



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 920 847 242
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: AKASIA PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Glen Emil Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.05.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	16	30 462 000	12 509 000
Avgitte gjenforsikringspremier	17	-1 792 000	-30 000
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	139 778 000	29 950 000
Sum premieinntekter for egen regning		168 448 000	42 429 000
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		0	0
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		1 391 000	15 000
Verdiendringer på investeringer		16 314 000	-1 760 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		2 031 000	2 000
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		19 735 000	-1 743 000
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	18	-4 833 000	
Gjenforsikringsandel av utbetalte pensjoner		1 223 000	
Utbetalte pensjoner m.v.		-3 610 000	0
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Overføring av premiereserve, pensjonskapital m.v. og tilleggsavsetninger til andre	20	-651 000	
Sum pensjoner m.v.		-4 261 000	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve m.v.		0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelse		0	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Endring i pensjonskapital m.v.	14	-173 346 000	-38 071 000
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av	14, 15	-10 366 000	-541 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
pensjoner m.v.			
Endring i andre avsetninger	14	-16 773 000	
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	16 773 000	
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		-183 713 000	-38 612 000
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		0	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	21	-333 000	-1 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	21	-2 706 000	-1 387 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3 039 000	-1 388 000
Resultat av teknisk regnskap		-2 829 000	685 000
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		56 000	13 000
Verdiendringer på investeringer		387 000	-96 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		76 000	
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		519 000	-83 000
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader	21	-13 000	-1 000
Andre kostnader	21	-1 000	
Resultat av ikke-teknisk regnskap		505 000	-84 000
Resultat før skattekostnader		-2 323 000	601 000
Skattekostnader	23	591 000	-160 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		-1 733 000	441 000
TOTALRESULTAT	22	-1 733 000	441 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1 214 000	304 000
Rentebærende verdipapirer	3	2 527 000	1 364 000
Utlån og fordringer	4	205 000	802 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		3 946 000	2 469 000
Sum investeringer		3 946 000	2 469 000
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter			5 658 000
Andre fordringer		1 588 000	1 519 000
Sum fordringer	7	1 588 000	7 177 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved skatt	23	592 000	
Sum andre eiendeler		592 000	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		6 126 000	9 646 000
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		0	0
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	94 062 000	25 540 000
Rentebærende verdipapirer	3	133 509 000	10 801 000
Utlån og fordringer	4	15 901 000	2 992 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		243 472 000	39 333 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		243 472 000	39 333 000
Sum eiendeler i kundeporteføljen		243 472 000	39 333 000
SUM EIENDELER		249 598 000	48 979 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital		7 000 000	7 000 000
----------------------	--	-----------	-----------

Opptjent egenkapital

Annen opptjent egenkapital		-1 292 000	441 000
----------------------------	--	------------	---------

Sum opptjent egenkapital		-1 292 000	441 000
---------------------------------	--	-------------------	----------------

Sum egenkapital		5 708 000	7 441 000
------------------------	--	------------------	------------------

Ansvarlig lånekapital m.v.

Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
---------------------------------------	--	----------	----------

Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser

Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		0	0
--	--	----------	----------

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje

Pensjonskapital m.v.	14	211 417 000	38 071 000
----------------------	----	-------------	------------

Tilleggsavsetninger	14	16 773 000	
---------------------	----	------------	--

Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	14, 15	15 282 000	541 000
--	--------	------------	---------

Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		243 472 000	38 612 000
---	--	--------------------	-------------------

Avsetninger for forpliktelser

Forpliktelser ved periodeskatt	23		160 000
--------------------------------	----	--	---------

Forpliktelser ved skatt		0	160 000
--------------------------------	--	----------	----------------

Sum avsetninger for forpliktelser		0	160 000
--	--	----------	----------------

Forpliktelser



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Andre forpliktelser	8	417 000	2 765 000
Sum forpliktelser		417 000	2 765 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		249 598 000	48 979 000



Årsregnskap
2019
for

Akasia Pensjonskasse

Organisasjonsnummer: 920 847 242

**Akasia Pensjonskasse****Resultat**

TEKNISK REGNSKAP	Note	2019	2018
<i>Tall i hele tusen</i>			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	16	30 462	12 509
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier	17	-1 792	-30
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	139 778	29 950
Sum premieinntekter for egen regning		168 448	42 429
3. Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 391	15
3.4 Verdiendringer på investeringer		16 314	-1 760
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		2 031	2
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		19 735	-1 743
5. Pensjoner mv.			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	18	-4 833	0
5.1.2 - Gjenforsikringsandel av utbetalte pensjoner		1 223	0
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	20	-651	0
Sum pensjoner mv.		-4 261	0
7. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
7.1 Endring i pensjonskapital mv.	14	-173 346	-38 071
7.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	14,15	-10 366	-541
7.4 Endring i andre avsetninger	14	-16 773	0
7.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	19	16 773	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		-183 713	-38 612
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader	21	-333	-1
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	21	-2 706	-1 387
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-3 039	-1 388
11. Resultat av teknisk regnskap		-2 829	685



Akasia Pensjonskasse

Resultat

IKKE-TEKNISK REGNSKAP	Note	2019	2018
<i>Tall i hele tusen</i>			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		56	13
12.4 Verdiendringer på investeringer		387	-96
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		76	0
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		519	-83
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14. selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader	21	-13	-1
14.2 Andre kostnader	21	-1	0
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-14	-1
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		505	-84
16. Resultat før skattekostnader		-2 323	601
17. Skattekostnader	23	591	-160
20. TOTALRESULTAT	22	-1 733	441
Overført fra/til egenkapital	22	1 733	-441
SUM OVERFØRT		1 733	-441



Akasia Pensjonskasse

Balanse

EIENDELER	Note	31.12.2019	31.12.2018
<i>Tall i hele tusen</i>			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1 214	304
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	3	2 527	1 364
2.4.3 Utlån og fordringer	4	205	802
Sum investeringer		3 946	2 469
3. Fordringer			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter		0	5 658
3.2 Andre fordringer		1 588	1 519
Sum fordringer	7	1 588	7 177
4. Andre eiendeler			
4.3 Eiendeler ved skatt	23	592	0
Sum andre eiendeler		592	0
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		6 126	9 646
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
8. Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	94 062	25 540
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	3	133 509	10 801
8.4.3 Utlån og fordringer	4	15 901	2 992
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		243 472	39 333
SUM EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE		243 472	39 333
SUM EIENDELER		249 598	48 979



Akasia Pensjonskasse

Balanse

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		Note	31.12.2019	31.12.2018
<i>Tall i hele tusen</i>				
10.	Innskutt egenkapital		7 000	7 000
11.	Opptjent egenkapital			
11.2	Annen opptjent egenkapital		-1 292	441
	Sum opptjent egenkapital		-1 292	441
14.	Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
14.1	Pensjonskapital mv.	14	211 417	38 071
14.2	Tilleggsavsetninger	14	16 773	0
14.3	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	14,15	15 282	541
	Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		243 472	38 612
15.	Avsetninger for forpliktelser			
15.2	Forpliktelser ved skatt			
15.2.1	Forpliktelser ved periodeskatt	23	0	160
	Sum avsetninger for forpliktelser		0	160
16.	Forpliktelser			
16.3	Andre forpliktelser	8	417	2 765
	Sum forpliktelser		417	2 765
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		249 598	48 979

Oslo, 23.mars 2020

Jarle Sørås
Styreleder

Jan Arthur Hammer

Gro Gundegjerde

Bjarne F. Refsnes

Kirsten Graverholt

Magnhild Selvik

Glen Emil Eriksen
Daglig leder



Akasia Pensjonskasse

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i hele tusen

	2019	2018
Innskutt egenkapital 01.01	7 000	0
Innbetalt i året	0	7 000
Innskutt egenkapital 31.12	7 000	7 000
Annen opptjent egenkapital 01.01	441	0
Tilført egenkapital/resultat belastet ved disponering	-1 733	441
Annet opptjent egenkapital 31.12	-1 292	441



Akasia Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Tall i hele tusen

	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalt til premiefond/Innbetalt premie	26 918	6 851
Netto utbetalt ved flytting (inn +/- ut -)	165 243	29 950
Finansinntekter	1 447	29
Utbetalte pensjoner mv.	-3 610	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader, inkl. reassurans	-4 844	-1 419
Andre inntekter/kostnader	-1	0
Betalte skatter	-161	0
Endring i periodiseringer	-2 421	1 247
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	182 571	36 657
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto investert i aksjer og andeler	-55 991	-27 541
Netto investert i obligasjoner og rentepapir	-118 506	-12 322
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-174 497	-39 864
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling egenkapital	0	7 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	7 000
Likviditetsbeholdning 1.1.	3 794	0
Netto kontantstrøm for perioden	8 074	3 794
Likviditetsbeholdning 31.12.	11 868	3 794



Akasia Pensjonskasse

Noter

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er avlagt i samsvar med norsk regnskapslov og grunnleggende regnskapsskikk i Norge, samt satt opp i henhold til gjeldende forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak fastsatt av Finansdepartementet 20. desember 2011 med hjemmel i lov av 17. juli 1998 om årsregnskap mv.

Finansielle eiendeler

Finansielle instrumenter måles og innregnes i samsvar med IAS 39, som deler finansielle eiendeler inn i følgende kategorier:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- Investeringer som holdes til forfall (er ikke i bruk av pensjonskassen)
- Utlån og fordringer
- Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg (er ikke i bruk av pensjonskassen)

Regnskapsprinsipper for pensjonskassens kategorier av finansielle eiendeler beskrives nærmere i de følgende avsnitt.

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)

Aksjer og andeler med verdiendring over resultatregnskapet består av investeringer i aksjer, verdipapirfond, selskap med deltakerfastsetting (IS/KS/ANS).

Virkelig verdi på børsnoterte aksjer og andeler verdsettes til sluttkurs fastsatt av Oslo Børs eller tilsvarende markedsplasser for utenlandske investeringer. Virkelig verdi av øvrige aksjer og andeler fastsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker.

Rentebærende verdipapirer

Obligasjoner og andre verdipapir med fast avkastning måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet og består av investering i obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond.

Virkelig verdi på noterte investeringer fastsettes til offentlige omsetningskurser.

For investeringer hvor det ikke foreligger omsetningskurs, beregnes kursen ut fra avkastningskurven for verdipapirets respektive sektor.

Forvaltning av investeringsvalgs- og selskapsporteføljen

Pensjonskassens avkastning på eiendeler, fordeles prosentvis etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital (selskapsporteføljen) og de forsikringstekniske avsetninger (investeringsvalgporteføljen) før årsoppgjørdisposisjoner.

Eiendeler ved utgangen av en periode fordeles prosentvis etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital (selskapsporteføljen) og de forsikringstekniske avsetninger (investeringsvalgporteføljen) etter årsoppgjørdisposisjoner, samt andre eiendeler og forpliktelser.

Forvaltning av innskuddspensjon

Pensjonskassens eiendeler i innskuddsporteføljen forvaltes etter reglene for investeringsvalg. Det er etablert fire ulike risikoprofiler bestående av ulike verdipapirfond hvor det enkelte medlem selv velger risikoprofil. Pensjonskassen har ingen risiko knyttet til verdiendringer i innskuddsporteføljen.

Eiendelene i innskuddsporteføljen er i notene inkludert i kundeporteføljen for investeringsvalg.



Forsikringsmessige forpliktelser

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er i utgangspunktet forankret i norsk særlovgivning og er i det vesentlige i samsvar med IFRS 4. I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetsloven blir pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kundeportefølje og en selskapsportefølje.

Pensjonskapital (ytelsespensjon)

Premiereserve er kontantverdien av totale pensjonsforpliktelser med fradrag for kontantverdien av fremtidige premier regnet etter lineær premie- og reserveberegning. Ved beregning av premiereserve benyttes det dynamisk dødelighetsgrunnlaget, K2013.

Pensjonskapital (innskudd)

Pensjonskapitalen hvor forpliktelsene er knyttet til verdien av innskuddspensjon, skal til enhver tid motsvare verdien av den investeringsportefølje som er tilordnet kontrakten.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetning er avsetning som skal dekke forpliktelser knyttet til forventede, ikke-meldte, erstatningstilfeller som er inntruffet innen regnskapsårets slutt.

Tilleggsavsetninger

Pensjonskassen har anledning til å foreta tilleggsavsetninger for å sikre soliditeten. Tilleggsavsetninger kan normalt utgjøre inntil 12 % av premiereserven, og kan benyttes til dekning av fremtidig negativt finansresultat i forhold til pensjonskassens grunnlagsrente og visse typer endringer i det aktuarielle grunnlaget.

Premiefond

Premiefondet er innbetalt/opptjente midler som kan benyttes til dekning av fremtidig premie og sikring av reguleringstillegg til pensjoner.

Innskuddsfond

Innskuddsfond er innbetalt/opptjente midler som kan benyttes til dekning av fremtidig premie.

Pensjonistenes overskuddsfond

Pensjonistenes overskuddsfond blir tilført pensjonistenes andel av overskuddet, og skal benyttes til å sikre regulering av løpende pensjoner med inntil den prosentvise økningen av folketrygdens grunnbeløp. Pensjonistenes overskuddsfond avsettes på grunnlag av eventuell meravkastning utover grunnlagsrenten på pensjonistenes premiereserve, og skal følgende år benyttes til å regulere de løpende pensjoner.

Risikoutjevningfond

Dersom risikoresultatet er positivt, kan inntil 50 % av dette avsettes til risikoutjevningfondet. Dette fondet kan i senere år benyttes til dekning av negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet klassifiseres under selskapsporteføljen. Bevegelser i risikoutjevningfondet føres over resultatregnskapet.



Annet.

Valutaomregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Markedsverdi for finansielle eiendeler og pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Premieinntekter

Bruttopremier inntektsføres med de beløp som forfaller i året. Avgitt gjenforsikring kommer frem som egen linje i resultatregnskapet. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve i forsikringsfondet.

Erstatningsytelser og forsikringstilfeller

Erstatningsytelser kostnadsføres med forfalte beløp. Ved dødsfall avsettes fulle premiereserver for nye barne- og ektefellepensjoner. Ved uførehendelser avsettes det etter karenperiodens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon og premiefritak for alderspensjon, ektefelle- samboer- og barnpensjoner. For uførehendelser som kan ha oppstått og hvor karenperioden ikke er avløpt, avsettes periodens opptjente risikopremie for uførepensjoner som IBNR (inntrufne, ikke rapporterte uføretilfeller).

Regnskapsmessig behandling av flytting

Overføring av premiereserve ved flytting føres for mottatte reserver som premieinntekter og for avgitte reserver som erstatning. Resultatføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. Flyttebeløpet inkluderer også andel av tilleggsavsetning, kursreserver og årets resultat. Fratrådte medlemmer uten straks begynnende pensjon får utstedt en fripolise etter deres lineære opptjente pensjonsrettigheter.

Skatt

Skattekostnadene i resultatregnskapet består av alminnelig inntektsskatt.

Skattekostnad knyttet til alminnelig inntektsskatt består av betalbar skatt og årets endring i balanseført utsatt skatt/skattefordel. Utsatt skattefordel beregnes ut fra skattbare midlertidige forskjeller utenfor fritaksmetoden i selskapsporteføljen. Midlertidige forskjeller i kundeporteføljen har ikke sannsynlig fremtidig utnyttelse da disse vil gå til forsikringstekniske avsetninger når disse blir realisert.

Formuesskatt beregnes av skattemessig netto formue fastsatt i henhold til skatteloven kapittel 4. Skattesats for formuesskatt er 0,15 % for formue over TNOK 10.

Fra 2018 er det kommet nye skatteregler for pensjonsforetak som skiller den skattemessige behandling i selskaps- og kundeporteføljen.



NOTE 2 - AKSJER OG ANDELER

Aksjefond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer-/ mindre- verdi
AKO Global L/O H2N C2 s07 19	14 500	14 500	14 549	49
Ardevora Global Equity SRI	9 358 906	12 054	14 838	2 783
KLP AksjeGlobal Indeks I	2 744	8 695	10 618	1 923
KLP AksjeVerden Indeks	5 741	16 617	19 853	3 236
Lansdowne Dev. Mkt LO SRI H2N	69 421	8 600	9 351	751
Sector Global Eq. Kernel H2N	16 107	14 594	15 712	1 118
Sum aksjefond		75 061	84 921	9 860
<i>Andel selskapsportefølje</i>			<i>1 004</i>	
<i>Andel investeringsvalgportefølje</i>			<i>83 917</i>	

Aksjefond er bokført og verdsatt til markedspris. Porteføljene administreres av Gabler Investments AS.

Andeler i eiendomsfond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer-/ mindre- verdi
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	157 092	102	104	1
Aberdeen Eiendomsfond Norge I IS	16	10 119	10 252	133
Sum andeler i eiendomsfond		10 221	10 356	134
<i>Andel selskapsportefølje</i>			<i>211</i>	
<i>Andel investeringsvalgportefølje</i>			<i>10 145</i>	

Total andel aksjer og andeler

Selskapsportefølje	1 214
Investeringsvalgportefølje	94 062

Risikoprofilen i aksjeporteføljen (Ytelsespensjon):

Pensjonskassen har i 2019 hatt eksponering mot tre globale aksjefond. Den samlede aksjeeksponeringen har variert mellom 24,3 og 25,9 prosent. Ved utgangen av 2019 var aksjeeksponeringen 25,4 prosent. Pensjonskassens aksjeinvesteringer er bredt diversifisert.

Markedsverdi av aksjefond i innskuddspensjon per 31.12.2019 er TNOK 35 565.



NOTE 3 - RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Pengemarkeds- og obligasjonsfond

	Antall	Kostpris	Markeds- verdi	Mer-/ mindre- verdi
AQR Global Aggregate	191 975	19 700	21 046	1 346
BlueBay Global High Yield M	3 283	3 325	3 610	285
BlueBay IG Global Aggregate I	18 562	19 718	21 235	1 518
BlueBay IG Global Aggregate M	3 901	4 069	4 357	288
DNB Likviditet (IV)	1 931	1 944	1 944	0
DNB Obligasjon (III)	4 728	47 820	48 086	266
PIMCO Global Bond Fund ESG	1 829 679	18 906	20 090	1 184
PIMCO Income Fund	26 362	2 734	2 911	177
Templeton Global Bond Fund	1 196 768	12 972	12 758	-214
Sum pengemarkeds- og obligasjonsfond		131 187	136 036	4 850
		<i>Andel selskapsportefølje</i>	2 527	
		<i>Andel investeringsvalgportefølje</i>	133 509	

Porteføljene administreres av Gabler Investments AS.

Total andel rentebærende verdipapirer	136 036
Selskapsportefølje	2 527
Investeringsvalgportefølje	133 509

NOTE 4 - UTLÅN OG FORDRINGER

Bankinnskudd	11 868	
Premiefordringer	4 234	
Andre fordringer	4	
Sum utlån og fordringer	16 106	
	<i>Andel selskapsportefølje</i>	205
	<i>Andel investeringsvalgportefølje</i>	15 901

Bundne midler på skattetrekkskontoen utgjorde TNOK 132 per 31.12.2019.



NOTE 5 - HIERARKIET, FINANSIELLE INSTRUMENTER MÅLT TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Nivå 1 Børsnoterte priser	Nivå 2 Observerbar input	Nivå 3 Ikke observerbar input	Balansført verdi per 31.12
Aksjer og andeler	0	84 921	10 356	95 276
Rentebærende verdipapirer	0	136 036	0	136 036
Utlån og fordringer	0	16 106	0	16 106
Totalt	0	237 062	10 356	247 418

NOTE 6 - FINANSIELL RISIKO

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer og rentebærende verdipapirer.

Investeringer foretas hovedsakelig i verdipapirfond.

Den finansielle risikoen omfatter markeds-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko.

Gjeldende finansstrategi setter rammer for den løpende risikotagningen.

Markedsrisiko

Pensjonskassens største risiko ansees å være markedsrisiko, dvs. risikoen for fall i eiendelens verdier.

Markedsrisikoen knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stressparametere

for hver aktivaklasse samt forutsetninger om hvordan utviklingen i de ulike aktivaklassene samvarierer.

Forholdet mellom markedsrisiko og solvenskapital følges løpende og uttrykkes gjennom måltallet "solvenskapitaldekning".

Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av 2019 investeringer i rentebærende papirer på ca. MNOK 122,3.

Pensjonskassen hadde en moderat renterisiko ved utgangen av året. Markedsverdivektet durasjon er

på 4,57 år. Porteføljeverdien vil falle med ca. MNOK 5,68 ved et parallelt skift i rentekurven på +1%.

Verdien vil stige tilsvarende ved et rentefall.

Kredittrisiko

Pensjonskassens kredittrisiko ansees som moderat. Kredittrisikoen styres gjennom rammer for største

engasjement og rating. Hovedtyngden av pensjonskassens renteinvesteringer skal være

innenfor "investment grade". En mindre andel av renteporteføljen er investert i global high yield

obligasjonsfond.

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasikres. Det er investert i en valutasikret NOK klasse.

Valutasikring av utenlandske aksjeplasseringer vurderes løpende. Pensjonskassen er per 31.12.2019

eksponert for valutarisiko på 13,0 % på sine utenlandske aksjeinvesteringer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige

plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene ansees å være tilstrekkelig likvid.

Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift, utarbeidet en egen likviditetsstrategi.



NOTE 7 - FORDRINGER

	2019	2018
Premiefordringer	0	5 658
Fordringer forvalter	82	0
Fordringer på andre	1 506	27
Interimskonto	0	1 492
Sum andre fordringer	1 588	7 177

NOTE 8 - AVSETNING FOR FORPLIKTELSE

	2019	2018
Skyldig offentlige avgifter	136	24
Gjeld til andre	0	1 250
Mellomværende produkter	282	1 492
Sum avsetning for forpliktelser	417	2 765

NOTE 9 - SOLVENSMARGIN

	2019	2018
Innskutt kjernekapital	7 000	7 000
Opptjent egenkapital	-1 292	441
Fradrag urealisert verdi selskapsport.	-380	96
Ansvarlig kapital	5 329	7 537
50 % av risikoutjevningfond	0	0
50 % av tilleggsavsetninger	8 386	0
Sum annen solvensmarginkapital	8 386	0
Solvensmarginkapital	13 715	7 537
Minstekrav til solvensmargin	9 904	1 787
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	138,5 %	421,9 %



NOTE 10 - SOLVENSKAPITAL OG SOLVENSKAPITALKRAV

SOLVENSKAPITAL

	2019	2018
Innskutt egenkapital	7 000	7 000
Opptjent egenkapital	-1 292	441
Justerings i avsetninger	4 559	3 684
Sum kapital gruppe 1	10 267	11 125

Tilleggsavsetninger	16 773	0
Premiefond for ytelsesbasert foretakspensjon med investeringsvalg	14 839	541
Korreksjon, beste estimat for død og uførhet som gir buffer ift. bokførte avsetninger	994	36
Samlet ansvarlig kapital	42 873	11 702

SOLVENSKAPITALKRAV

Markedsrisiko	32 796	796
Livsforsikringsrisiko	9 450	3 343
Helseforsikringsrisiko	0	0
Motpartsrisiko	584	114
Korrelasjonseffekter	-6 326	-594
Operasjonell risiko	1 044	157
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-5 632	-572
Samlet solvenskapitalkrav	31 915	3 244

Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital	10 957	8 458
Solvenskapitaldekning	134 %	361 %

NOTE 11 - KAPITALAVKASTNING

	2019	2018
Kapitalavkastning på investeringsvalgporteføljen		
Verdijustert avkastning	11,1 %	-2,3 %
Bokført avkastning	11,1 %	-2,3 %
Kapitalavkastning på selskapsporteføljen		
Verdijustert avkastning	9,0 %	-6,0 %
Bokført avkastning	9,0 %	-6,0 %



NOTE 12 - BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGENE

Akasia Pensjonskasse forvalter både innskudds- og ytelsepensjonsordninger. Pensjonskassen forvalter også medlemmenes opptjente rettigheter, tidligere sikret i Bergen Kommunale Pensjonskasse.

Ytelsepensjonsordning

Pensjonsordningen er en bruttoordning, tilsvarende 66% av pensjonsgrunnlaget med fratrukk av forventet folketrygd før levealdersjustering. Pensjonskassens ytelser er alders-, uføre-, etterlatte - og barnepensjon. Risikoytelserne er uten fripoliseopptjening. Pensjonene reguleres ifølge lov om foretakspensjon.

Medlemmene betaler et tilskudd, tilsvarende 2 prosent av pensjonsgrunnlaget.

Lønnsgrunnlag for 2019 er oppdatert i etterkant av regnskapsavleggelse.

Pensjonskassen forvalter ytelsepensjonsordningene for følgende selskaper:

Akasia AS, Akasia Barnehage AS, Akasia Eiendom AS, Akasia Eiendomsforvaltning AS, Akasia Kirke og Gravplass AS og Akasia Regnskap AS.

Innskuddspensjonsordning

Pensjonsordningen (inklusive pensjonskapitalbevis) forvaltes med investeringsvalg etter lov om innskuddspensjon. De ansatte kan selv velge mellom flere risikoprofiler.

Innskuddssatsen er satt til 7 % av lønn mellom 0 og 7,1 G og 15 % av lønn mellom 7,1 og 12 G.

Etter nærmere regler ytes pensjon ved uførhet, etterlatte - og barnepensjon. Disse risikoytelserne er uten fripoliseopptjening.

Lønnsgrunnlaget er oppdatert pr. september 2019 ved regnskapsavleggelse.

Pensjonskassen forvalter innskuddspensjonsordningen for følgende selskaper:

Akasia AS, Akasia Barnehage AS, Akasia Eiendom AS, Akasia Eiendomsforvaltning AS, Akasia Kirke og Gravplass AS og Akasia Regnskap AS.

Offentlig tjenstepensjonsordning

Den offentlige pensjonsordningen ble avviklet pr. 31.12.2013, og overført til Akasia Pensjonskasse fra Bergen kommunale pensjonskasse den 1. januar 2019.

Pensjonsordningen reguleres i henhold til regelverket i offentlig tjenstepensjon.

Antall medlemmer i pensjonsordningene fordeler seg på:

	Ytelse	Innskudd	Pensjons- kapitalbevis	Offentlig
Aktive	238	341	0	2
Alderspensionister	0	5	0	0
Uførepenjonister	6	2	0	32
Øvrige pensjonsmottagere	5	0	0	84
Oppsatte rettigheter	0	0	302	901
Totalt forsikrede	249	348	302	1 019



NOTE 13 - VIRKNINGEN AV ENDRINGER I FORUTSETNINGER I PENSJONSORDNINGEN

Effekten av en umiddelbar 25 % økning i uførehyppigheten vil med dagens bestand innebære en belastning på MNOK 0,7 på årets risikoresultat. Effekten av en permanent økning på 15 % i uførehyppigheten vil være en økning i premiereserven på MNOK 0,4. Tilsvarende vil en permanent 10 % reduksjon i dødeligheten med dagens bestand innebære en økning i premiereserven på MNOK 3,3.

NOTE 14 - ENDRINGER I FORSIKRINGSMESSIGE FORPLIKTELSE

Ytelse med investeringsvalg

	Premie- reserve*	Tilleggs- avsetning	Premiefond	POF
1. Inngående balanse	6 374	0	541	0
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				
2.1. Netto resultatførte avsetninger	156 858	16 773		
2.2. Avkastningsresultat tilordnet kontrakter med garanterte ytelse			8 225	443
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene			1 496	
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	156 858	16 773	9 721	443
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser				
3.1. Overføringer mellom fond				
3.2. Overføringer til/fra selskapet			3 079	
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	3 079	0
4. Utgående balanse	163 232	16 773	13 341	443

* Lønnsgrunnlag for 2019 er oppdatert i etterkant av regnskapsavleggelse og premie for dette betales i sin helhet i 2020.

Innskudd med investeringsvalg

	Premiereser- ve	Tilleggs- avsetning	Innskudds- fond
1. Inngående balanse	31 697	0	0
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser			
2.1. Netto resultatførte avsetninger	16 488		
2.2. Avkastningsresultat tilordnet kontrakter med garanterte ytelse			56
2.3. Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	16 488	0	56
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser			
3.1. Overføringer mellom fond			
3.2. Overføringer til/fra selskapet			1 441
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	1 441
4. Utgående balanse	48 185	0	1 498



NOTE 15 - PREMIEFOND OG INNSKUDDSFOND

PREMIEFOND

	2019	2018
Premiefond 01.01.	541	0
Innbetalt til premiefond	13 656	0
Overført fra andre ordninger	9 343	2 715
Belastet premie	-18 737	-7 602
Fordring premie	-1 202	4 887
Premieristorno	19	0
Overskuddsdisponering	9 721	541
Premiefond 31.12.	13 341	541

Premiefond fordelt pr medlemselskap:

Akasia AS	9 164	0
Akasia Barnehage AS	399	397
Akasia Eiendom AS	56	0
Akasia Eiendomsforvaltning AS	222	10
Akasia Kirke og Gravplass AS	3 494	129
Akasia Regnskap AS	7	5
Sum premiefond 31.12.	13 341	541

INNSKUDDSFOND

	2019	2018
Innskuddsfond 01.01.	0	0
Innbetalt til innskuddsfond	13 262	4 135
Innløst til innskuddsfond	127	0
Belastet premie	-11 725	-4 906
Fordring premie	-222	771
Overskuddsdisponering	56	0
Innskuddsfond 31.12.	1 498	0

Innskuddsfond fordelt pr medlemselskap:

Akasia AS	88	0
Akasia Barnehage AS	562	0
Akasia Eiendom AS	68	0
Akasia Eiendomsforvaltning AS	306	0
Akasia Kirke og Gravplass AS	378	0
Akasia Regnskap AS	96	0
Sum innskuddsfond 31.12.	1 498	0

NOTE 16 - SPESIFIKASJON AV PREMIEINTEKTER

	2019	2018
Brutto forsikringsteknisk premie	16 528	7 823
Sparepremie	10 988	3 391
Administrasjonspremie	2 226	1 117
Premie for rentegaranti	414	32
Premie for fortjenesteelement	307	145
Sum forfalt premie	30 462	12 509



NOTE 17 - GJENFORSIKRING

Det er tegnet to reassuranskontrakter med Sweden Re filial av SCOR Global Life SE, en katastrofe og en proporsjonal avtale. Katastrofeavtalen dekker min. 3 personer i samme hendelse. Proporsjonalavtalen dekker alle skader over egenandel på TNOK 100, men maksimalt 4 mill ved død og 7 mill ved uførhet. Totalt betalt premie på TNOK 1 792 består av TNOK 50 i premie for katastrofereassurans og TNOK 1 742 i forskuddspremie for proporsjonal avtale.

NOTE 18 - SPESIFIKASJON AV UTBETALTE PENSJONER

	2019	2018
Alderspensjoner	2 953	0
Uførepensjoner	1 008	0
Ektefellepensjoner	538	0
Barnepensjoner	335	0
Sum pensjoner	4 833	0

NOTE 19 - OVERFØRINGER FRA ANDRE PENSJONSINNRETNINGER

	2019	2018
Overført pensjonskapital mv. fra andre	139 778	29 950
Overført andre avsetninger fra andre	16 773	0
Sum overført fra andre	156 551	29 950

Pensjonskassens offentlige tjenstepensjonsordning er tilflyttet fra Bergen kommunale pensjonskasse per 01.01.21. De tilflyttede midlene er bokført på:

Premiereserve	139 775
Tilleggsavsetninger	16 773
Premiefond	9 625
Sum tilflyttet midler	166 173

NOTE 20 - OVERFØRINGER TIL ANDRE PENSJONSINNRETNINGER

	2019	2018
Overført pensjonskapital mv. til andre	651	0
Sum overført til andre	651	0

NOTE 21 - FORVALTNINGS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Forvaltningskostnader selskapsportefølje	13	1
Andre kostnader	1	0
Sum kostnader selskapsportefølje	14	1
Administrasjonshonorar	2 411	1 211
Honorar lovpålagt revisjon	156	0
Styrehonorar	25	75
Forvaltningskostnader investeringsvalgportefølje	333	1
Kontingent, inkl. finanstillingsavgift	16	0
Andre administrative kostnader	99	101
Sum kostnader investeringsvalgportefølje	3 039	1 388



NOTE 22 - RESULTATANALYSE OG OVERSKUDDSDDELING

			2019	2018
	Privat ordning	Offentlig ordning	Totalt	Totalt
Risikoresultat				
Risikoresultat før reassuranse	-2 647	1 796	-851	1 516
Reassuranse premie	-1 492	-300	-1 792	-30
Reassuranse erstatninger	1 223		1 223	0
Reassuranseresultat	-269	-300	-569	-30
Netto risikoresultat etter reassuranse	-2 916	1 496	-1 420	1 486
Endring i erstatningsreserve	0	0	0	0
Risikoresultat	-2 916	1 496	-1 420	1 486
Renteresultat				
Netto finansinntekter til investeringsvalgporteføljen	8 335	11 400	19 735	-1 743
Garanterte renter reserve	-7 278	-3 733	-11 011	1 578
Renteresultat	1 057	7 667	8 724	-166
Kostnadsresultat				
Dekn.bidrag fra premie og reserve	1 186	1 220	2 406	1 117
Resultat driftskostnader inkl forvaltningskostnader	-1 498	-1 541	-3 039	-1 388
Administrasjonsresultat	-312	-321	-633	-270
Samlet resultat	-2 171	8 842	6 671	1 050
Premie for renterisiko	79	335	414	32
Fortjenestemargin for forsikringsrisiko	63	244	307	145
<i>Teknisk resultat før disponering</i>	<i>-2 029</i>	<i>9 421</i>	<i>7 392</i>	<i>1 226</i>
Til/fra tilleggsavsetninger	0	0	0	0
Netto resultat	-2 029	9 421	7 392	1 226
Disponering av tekniske resultater til premiefond mv.	-1 057	-9 164	-10 221	-541
Resultat etter disponering	-3 086	257	-2 829	685
Teknisk resultat fra regnskap			-2 829	685
Ikke-teknisk resultat			505	-84
Skattekostnader			591	-160
Total resultat			-1 733	441
Overført til/fra egenkapital			1 733	-441



NOTE 23 - SKATT

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt

	2019	2018
Resultat før skattekostnad	-2 323	601
+/- Permanente forskjeller	-356	86
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-94	10
Benyttet fremførbart underskudd	0	0
= Grunnlag for årets skattekostnad	-2 773	698
Midlertidige forskjeller	84	-10
Fremførbart underskudd	-2 773	0
= Grunnlag for årets utsatt skatt	-2 690	-10
Bokført utsatt skattefordel	-592	0
Grunnlag formueskatt	0	538
Årets avsatte betalbare skatt	0	160
Endring utsatt skatt	-592	0
Korreksjon tidligere år	1	0
Årets skattekostnad	-591	160

NOTE 24 - ANSATTE, YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE PERSONER

Det var i 2019 ingen ansatte i pensjonskassen.

Honorar til styremedlemmer for 2019 utgjorde TNOK 25.

Styrehonorar er utbetalt til:

Bjarne F. Refsnes	Styremedlem	25
-------------------	-------------	----

Administrasjonshonorar til Gabler Pensjonstjenester AS inkluderer arbeid utført av daglig leder i pensjonskassen. Daglig leder mottar ikke godtgjørelse direkte fra pensjonskassen.

Ingen medlemmer i styret eller andre har avtale om bonus, lån, overskuddsfordeling, opsjoner eller andre fordeler fra pensjonskassen.

NOTE 25 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTNER

Pensjonskassen har mottatt innbetalinger fra sine medlemsselskap i 2019:

Akasia AS	1 332
Akasia Barnehage AS	13 605
Akasia Eiendom AS	207
Akasia Eiendomsforvaltning AS	1 559
Akasia Kirke og Gravplass AS	9 554
Akasia Regnskap AS	662
Sum innbetalt	26 918



NOTE 26 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Bergen Kirkelige Fellesråd forventes å tre inn på sponsorsiden og at de vil se på muligheter for å sikre de oppsatte rettighetene et annet sted enn i pensjonskassen. Som følge av dette, er det ventet at sponsor vil se på alternative løsninger for drift av sine pensjonsordninger i løpet av 2020. Årsregnskapet for 2019 er avlagt under forutsetning av videre drift i 2020. Pensjonskassens finansielle stilling anses å være svakere i mars 2020 enn ved årsskiftet. Betydelig markeds-fall har preget pensjonskassens aktiva, og avkastningen per 20.03 utgjorde -7,1 prosent med et samlet verditap på mnok 13,82. Dette har således medført at pensjonskassens solvenskapitaldekning er svekket. Per 23. mars 2020, er det estimert at pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 99,4%. Som følge av dette vil styret i 2020 se på muligheter for å styrke sin finansielle stilling. Dette tilpasses investeringsstrategien og det etablerte opplegg for risikostyring. Pensjonskassen vil og måtte ta inn over seg konsekvenser som følge av utbruddet av COVID-19 viruset. Permittering, betydelige markedsbevegelser og økonomiske utfordringer er forventet under en slik pandemi og kan påvirke pensjonskassen både finansielt og blant medlemmene. Pensjonskassen har gjennom utvidet reassuranseavtale begrenset sin fremtidige risiko for at grunnlaget for forventet død og uførhet ikke står i samsvar med virkeligheten. Løpende dialog med sponsor, foretak og tjenesteleverandører er vesentlig for å sikre tryggheten for pensjonskassens medlemmer.



Pensjonskasse

Årsberetning for 2019

Akasia Pensjonskasse ble opprettet 24.11.2017 av styret i Akasia AS, for å forvalte pensjonsordningen for ansatte og pensjonister i Akasia AS, Akasia Barnehage AS, Akasia Eiendom AS, Akasia Eiendomsforvaltning AS, Akasia Kirke og Gravplass AS og Akasia Regnskap AS.

I tråd med tariffavtalene i Akasia-selskapene fikk medlemmene ved opprettelse av pensjonskassen, valget mellom å fortsette på gjeldende innskuddsordning, som tidligere var forsikret i livsforsikringselskap, eller omdanne til i en ytelsesbasert pensjonsordning. For de medlemmer som valgte å gå over til ytelsesbasert pensjonsordning, ble det utstedt et pensjonskapitalbevis basert på oppspart saldo per 01.01.2018. For resterende medlemmer fortsetter sparingen etter samme plan som tidligere. Pensjonsordningen dekker alders-, uføre- og etterlattepensjon. Pensjonsnivået for ytelsespensjon er 66 %, med utgangspunkt i beregnet folketrygd før levealdersjustering. For innskuddspensjonsordningen utgjør innskuddet 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0-7,1 G og 15% mellom 7,1-12G.

Ved nyansettelser hos foretakene, gis det valgfrihet av pensjonsordning ved innmelding.

Pensjonskassen forvalter opptjente rettigheter til pensjonskassens medlemmer som tidligere har vært sikret i Bergen Kommunale Pensjonskasse.

Pensjonskassen har forretningsadresse i Bergen.

Styrets arbeid

Styret har i 2019 arbeidet med oppgaver knyttet til ordinær drift av pensjonskassen, medlemmenes rettigheter, arbeid knyttet til finansforvaltningen og risikoanalyser. Styret er ved regnskapsavleggelse kjent med forhold knyttet til forsinkelse av ajourhold i pensjonskassens medlemsregister. Styret og pensjonskassen er avhengig av informasjon fra foretaket for å kunne stå et medlemsregister som samsvarer med faktiske arbeidsforhold. Styrets ansvar er å påse at medlemsregisteret er ajour i henhold til mottatt informasjon. Ved utgangen av 2019, var månedlig innskudd for medlemmer av innskuddsordningen, basert på lønnsgrunnlag per 30. september 2019. For medlemmer av ytelsespensjonsordningen var deres ytelse beregnet basert på lønn ved inngangen til året. Kontoutskriften for 2019 baseres på lønnsgrunnlag j.fr. ovennevnte informasjon. Pensjonskassen har registrert igangsatt ajourhold av medlemsregister etter regnskapsavleggelse. Dialogen mellom foretaket og pensjonskassen er god. For ytelsespensjonsordningen utgjør premie for lønnsregulering for 2019 rundt mnok 2,5, og er finansiert gjennom en A-kontooverføring fra foretaket.

Kapitalforvaltningen gis omfattende behandling i alle ordinære styremøter. Dette kommer i tillegg til månedlig rapportering om avkastning og utvikling i kapitalmarkedet. Det utarbeides kvartalsregnskap, basert på oppdaterte forsikringsmessige avsetninger. Styret gjennomgår årlig både forsikringsstrategi med forsikringsteknisk beregningsgrunnlag og reassuransedekning samt investeringsstrategien. Styret har løpende fokus på pensjonskassens risikobærende evne og kapital situasjon.

Blant forhold som styret har viet stor oppmerksomhet i 2019 er konsekvenser av det nye og strengere kapitalkrav fra 01.01.19, spesielt for investeringsstrategien og premieberegningen; og den kommende innføring av EUs pensjonskassedirektiv (IORP II) i regelverket for norske pensjonskasser. Med utgangspunkt i høringsnotat utsendt av Finansdepartementet er det kartlagt avvik fra det regelverk som ventes innført. Som ledd i tilpasning til nytt kapitalkrav er styringsdokumentasjonen gjennomgått og supplert, bl.a. med reviderte handlingsregler knyttet til solvenskapitaldekningen.

Styret har gjennomført en risikoanalyse av bestand for å avdekke eventuelle behov for utvidet gjensikring, og besluttet å etablere en slik forsikringsløsning. Det ble inngått utvidet avtale med SCOR.



Pensjonskasse

Styret har videre viet betydelig oppmerksomhet rundt den økonomiske situasjonen i sponsorforetaket, som følge av forhold avdekket gjennom året. Det er åpen og løpende kontakt med sponsorforetaket, og pensjonskassens interesser oppfattes som godt ivaretatt. Det har i den sammenheng vært en pågående diskusjon om eierskapet til de oppsatte rettighetene mellom Akasia og Bergen Kirkelige Fellestråd. Det er ventet at Bergen Kirkelige Fellestråd vil etablere seg som en sponsor for pensjonskassen i 2020, og at de oppsatte rettighetene flyttes ut av pensjonskassen.

Styrets arbeid bygger på vedtatt overordnet strategi for pensjonskassen. Denne gjennomgås fortløpende.

Internkontroll følges opp bl.a. gjennom daglig leders årlige rapportering. Pensjonskassens revisor har avgitt bekreftelse til styret i denne forbindelse. Etter styrets vurdering er internkontrollen tilfredsstillende.

Styret har gjennomført egenevaluering og det ble ikke avdekket mangler til hinder for videre arbeid. For å sikre ytterligere kompetanseheving, har styret valgt å innføre behandling av et fordypningstema på hvert styremøte.

Det har i løpet av året vært avholdt 4 styremøter.

Risikostyring og -eksponering

Styret vurderer pensjonskassens risikosituasjon jevnlig. De vesentligste risiki er markedsrisiko knyttet til eiendelene, forsikringsteknisk risiko og operasjonell risiko. Styret har stilt rammer og krav for de viktigste forhold og det er etablert rutiner for løpende rapportering. Strategiene er fastlagt ut fra at medlemmenes rettigheter til enhver tid skal være fullt sikret etter de lover, regler og forskrifter som er fastsatt for pensjonskasser.

Pensjonsordningen forvaltes under regelverk for investeringsvalg. Foretaket har primæransvaret for avkastning og godkjenner investeringsstrategien, mens kapitalforvaltningen utøves av Pensjonskassen. Partene har inngått avtale som regulerer dette. Tjenstepensjonsordningen omfatter hovedandelen av total premiereserve. Den vesentligste risiko knyttet til avkastning er således i utgangspunktet dekket ved rett til å belaste foretakets premiefond og foretakets plikt til å betale premietilskudd. Det er etablert egnet rapportering, og Pensjonskassens risiko anses å være begrenset.

Pensjonskassen er eksponert for markedsrisiko. Dette omfatter risiko for fall i aksjemarkeder, renteoppgang eller endret kredittprising som gir kurstap på obligasjoner, samt endringer i valutakurser. Risikostyringen omfatter bl.a. grenser for eksponering mot de enkelte aktiva-klasser og for tapspotensial i forhold til bufferkapital (solvenskapitaldekning målt i stresstest). Styret følger avkastningen og bufferkapitalsituasjonen tett gjennom året. Bufferkapital er definert som summen av egenkapital, reserver og avsetninger som kan tapes i regnskapsåret uten at myndighetenes minimumskrav til ansvarlig kapital brytes.

Pensjonskasser er pålagt å rapportere og følge opp risikoeksponering gjennom en egen stresstest. Pensjonskassen skal analysere hvordan uvanlige markedsforhold, herunder rente og valutakursendringer, samt utslag av forsikrings- og kredittisiko, vil påvirke pensjonskassens bufferkapital. Analysene utføres med utgangspunkt i retningslinjer fra Finanstilsynet for rapportering av Stresstest. Stresstesten er basert på virkelige verdier av eiendeler og forpliktelser og en definisjon av bufferkapital under forutsetning av at pensjonskassen avvikles. Styret overvåker pensjonskassens risiko målt etter denne stresstesten kvartalsvis, eller oftere ved behov, og skal vurdere tiltak dersom solvenskapitaldekningen gir grunn til å tro at pensjonskassens fremtidige finansielle stilling er utsatt.

Ved årsskiftet oppfyller Pensjonskassen myndighetens minimumskrav til ansvarlig kapital med en solvenskapitaldekning på 138 prosent.



Pensjonskasse

Ut fra den finansielle risikoeksponeringen, pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi, forventninger til avkastning og utvikling i pensjonskassens medlemsbestand, anser styret at pensjonskassens bufferkapital ved utgangen av 2019 er tilfredsstillende. Situasjonen er i skrivende stund dessverre ikke like tilfredsstillende, og pensjonskassens regnskap avlegges med bevissthet om fokuset for økt bufferkapital.

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjer i Norge, utlandet og norske obligasjoner. Pensjonskassens største risiko anses å være risiko for fall i eiendelenes verdier (markedsrisiko). Den finansielle risikoen omfatter også rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko.

Oversikt over allokering ved utgangen av 2019:

Beholdning	Markedsverdi MNOK	Prosentvis Allokering	Strategisk fordeling			
			Min	Norm	Maks	Avvik
Eiendom	10,4	5,3 %	0 %	10 %	15 %	-4,7 %
Aksjer	49,4	25,4 %	20 %	25 %	35 %	0,4 %
Globale obligasjoner	74,2	38,1 %	33 %	38 %	43 %	0,1 %
Norske obligasjoner	48,1	24,7 %	20 %	25 %	30 %	-0,3 %
Pengemarked	12,6	6,5 %	0 %	2 %	10 %	4,5 %
Sum	194,6	100 %	100 %			0 %

Finansstrategiens risikoprofil vurderes løpende.

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktige plasseringer som overstiger kortsiktige forpliktelser. Plasseringene i så vel aksjer som rentepapirer anses å være tilstrekkelig likvid. Risikoen følges opp gjennom måling av kapitalutnyttelsen på grunnlag av stresstester. Pensjonskassen har i tråd med gjeldende forskrift, utarbeidet egen strategi for forsvarlig likviditetsstyring i pensjonskassen.

Kredittrisikoen i pensjonskassens forvaltning vurderes som moderat. Pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi er basert på kredittvurderinger foretatt av pensjonskassens kapitalforvalter. Pensjonskassen har plassert sine midler både i verdipapirfond og enkeltpapirer.

Premien innbetales forskuddsvis eller dekkes fra premiefondet slik at pensjonskassens kredittrisiko mot foretaket den er opprettet for, anses å være liten.

Forsikringsteknisk risiko

Den forsikringsteknisk risiko gjelder hovedsakelig risikoen for flere tilfeller av uførhet eller flere etterlatte enn de forutsetninger premietariffene er basert på. Pensjonskassens tariffer er tilpasset forsikringsteknisk risiko og løpende driftskostnader. Resultatutviklingen avhenger dermed i hovedsak av avkastning fra finansforvaltningen ut over pliktig tilførsel til premiereserven, den såkalte grunnlagsrenten. Foretaket bærer ansvaret for premietilskuddet. Forsikringsteknisk oppgjør og regnskapsrapportering skjer kvartalsvis.

Pensjonskassen benytter et dynamisk dødelighetsgrunnlag, K2013, med virkning fra 1. januar 2014. Dette reduserer risiko knyttet til allment økende levealder.



Pensjonskasse

Det er etablert rutiner for beregning av forsikringsrisiko basert på ulike scenarier for uførhet, levealder og finansiell utvikling. Rutinene er beskrevet i pensjonskassens forsikringsstrategi som har vært gjennomgått, oppdatert og vedtatt i 2019.

Forsikringsteknisk risiko er i hovedsak forsikret gjennom gjenforsikring gjeldende for hvert enkelt forsikringstilfelle med egenandel fra medio 2019.

Finansiell stilling

Styret har gjennom 2019 arbeidet videre med en forvaltningsstrategi for pensjonskassen. Hovedfokus har vært en langsiktig og diversifisert strategi, men hvor det likevel skal være åpning for å gjøre tilpasninger for å sikre god avkastning og minimere risiko.

2019 var et godt år i finansmarkedene. Avkastningen i aksjemarkedene var høy i de fleste regioner, og flere aksjemarkeder avsluttet året på nær sitt historisk høyeste nivå. Lange renter falt betydelig internasjonalt, samtidig som kredittspreader også falt gjennom året. Dette innebar at renteavkastningen også var god i 2019. 2019 endte pensjonskassens totalavkastning på 9,0 prosent mot en vektet indeks på 9,9 prosent.

Den gode avkastningen i både aksje- og rentemarkedet i 2019 var delvis en gjen-innhenting av en svak avslutning på 2018. Den kanskje viktigste forklaringen på de sterke markedene har nok likevel vært en retningsendring fra den amerikanske sentralbanken (Fed). Høsten 2018 signaliserte Fed ytterligere renteøkninger, men snudde i sin kommunikasjon rundt årsskiftet, og endte opp med å senke styringsrenten tre ganger gjennom 2019.

Bakteppet for denne retningsendringen var delvis uroen i finansmarkedene mot slutten av 2018, men viktigere var nok den på det tidspunktet tiltakende handelskrigen mellom USA og Kina, som svekket de globale vekstutsiktene. Den europeiske sentralbanken (ECB) og kinesiske myndigheter økte også sine markedsintervensjoner som følge av svakere vekstutsikter. Mens usikkerhet om den realøkonomiske utviklingen økte i 2019, reagerte aksje-, rente- og kredittmarkedene svært positivt på den lempelige pengepolitikken. Lavere renter drev investorer ut på jakt etter avkastning, og aksje- og obligasjonskurser steg.

Avkastningen i verdensindeksen MSCI World målt i norske kroner i 2019 var på 29,8 %. Valutasikret til norske kroner var indeksen opp 26,4 %. Avkastningsdifferansen reflekterer at norske kroner svekket seg noe gjennom året. Gjennom året var kronesvekkelsen ganske markant, men kronen styrket seg en god del mot slutten av året. Avkastningen på Oslo Børs var noe svakere enn internasjonalt, med en avkastning for året i hovedindeksen på 16,5 %. Internasjonalt var det amerikanske aksjemarkedet det sterkeste av de sentrale aksjemarkedene, mens IT var den sektoren som ga best avkastning med en avkastning over 50 %. Pensjonskassens aksjeportefølje ga en avkastning på 23,2 prosent.

Ti-årig amerikanske statsrente falt fra 2,7 % ved inngangen til 1,9 % ved utgangen av året, og var på sitt laveste nivå for året i august på ca 1,5 %. Fallet i renter resulterte i en god renteavkastning internasjonalt. Avkastningen for 2019 målt ved en bred global investment grade-indeks ble 7,1 %. Kredittmarginene falt mer dess lavere kredittverdighet, hvilket innebar en sterk avkastning for obligasjoner med høy kreditt risiko. Den globale indeksen for slike høyrenteobligasjoner økte med 12,9 % i løpet av året. Norges Bank hevet sin styringsrente tre ganger i 2019. Langsiktige renter falt imidlertid også noe her hjemme.



Pensjonskasse

Porteføljens andel av globale obligasjoner ga en avkastning på 7,2 prosent og de norske obligasjonene bidro 3,6 prosent avkastning.

Eiendom bidro med 2,6 prosent avkastning.

Innskutt og opptjent egenkapital utgjør pr. 31.12.19 er på mnok 5,70. Samlet premie- og pensjonistenes overskuddsfond var mnok 15,28. Den finansielle stilling, som også omfatter de inngåtte avtaler med foretakene, følges opp løpende.

Organisasjon og drift

Som følge av endringer i ledelsen hos sponsor, har det og vært behov for rokeringer i styret til pensjonskassen. Ove-Christian Fredriksen fratrådte som styreleder sommeren 2019, og ble erstattet av Jan Dagfinn Midthun. Midthun fratrådte november 2019 og ble erstattet av Jarle Sørås som ved årsskiftet er ny styreleder for pensjonskassen. Paul Marhaug fratrådte som styremedlem sommeren 2019 og ble erstattet med Bjørn Espenes. Espenes fratrådte november 2019 og ble erstattet av Jan Arthur Hammer.

Styrets sammensetning:	
Oppnevnt av foretaket:	Jarle Sørås, styreleder
	Jan Arthur Hammer
	Bjarne Refsnes, eksternt styremedlem
	Gro Gundegjerde
	Kirsten Graverholt
Valgt blant medlemmene:	Magnhild Selvik, med Marit Oksholm som personlig varamedlem

Pensjonskassen har ingen ansatte. Pensjonskassens styre forutsetter at sponsorforetaket og de ansattes organisasjoner gjennom sine valg av styrerepresentanter, har og følger egne planer for å fremme likestilling. Pensjonskassen er omfattet av allmennaksjelovens krav til representasjon av begge kjønn i styret. Dette tilfredsstilles i dag.

Det er inngått avtale med Gabler Pensjonstjenester AS, Oslo, om full administrasjon av pensjonskassens virksomhet, herunder daglig ledelse, ansvarshavende aktuar, regnskapsføring og forsikringsteknisk administrasjon.

Glen Emil Eriksen er pensjonskassens daglige leder.
Ansvarshavende aktuar leveres av Gabler, ved Hege Hultgren.

Pensjonskassens midler forvaltes under aktiv forvaltningsavtale med Gabler Investments AS.

Ved årsskiftet var det i ytelsespensjonsordningen 255 aktive medlemmer og 4 pensjonister. I innskuddsordningen var 314 aktive og 2 pensjonister. Det er utstedt 336 pensjonskapitalbevis i pensjonskassen. Pensjonskassen har 1022 medlemmer med opptjente offentlige rettigheter.

Resultater og -disponering

Årsregnskapet er ført etter gjeldende regler og forskrifter for pensjonskasser. Eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene. Pensjonskassers regnskap er fordelt på forsikringsfond



Pensjonskasse

(teknisk resultat, kollektivportefølje) og egenkapital (ikke-teknisk resultat, selskapsportefølje). Hvert av de ulike elementer i resultatet fordeles for seg.

Med bakgrunn i pågående dialog mellom Akasia AS og Bergen Kirkelige Fellestråd, er det konkludert med at Akasia aldri har vært rettmessig arbeidsgiver for de oppsatte rettighetene som i dag er sikret i pensjonskassen, og midlene og forpliktelsene tilknyttet disse rettighetene skulle ikke vært henført til Akasia AS. Det er derfor besluttet å tilbakeføre eierskapet til de oppsatte rettighetene og tilhørende midler og forpliktelser tilbake til Bergen Kirkelige Fellestråd.

Som følge av dette er pensjonskassens regnskap gjort opp med Bergen Kirkelige Fellestråd som rettmessig eier og som med-sponsor i pensjonskassen. Det har medført blant annet at G-reguleringen i 2019 er tilbakeført og finansiert fra premiefond i påvente av at Bergen Kirkelige Fellestråd går inn som sponsor i pensjonskassen.

Etter belastning av garantert rente med mnok 11,01 ble renteresultatet mnok 8,67, henholdsvis mnok 7,67 for de offentlige rettighetene og mnok 1,0 for innskudd og kollektivordningen

Netto risikoresultat ble negativt med mnok 1,42. Dette skyldes negativt risikoresultat på mnok 2,92 i kollektiv- og innskuddsporteføljen, og et positivt resultat på mnok -1,50 fra de offentlige rettighetene. Risikoresultatet for de offentlige rettighetene disponeres til premiefond og for kollektiv- og innskuddsordningen dekkes det opp av egenkapital.

Kostnadsresultatet ble mnok -0,63. Rentegarantipremie og fortjenesteelement på forsikringsrisiko utgjorde samlet mnok 0,72. Teknisk resultat ble negativt med mnok 2,83 hensyntatt disponering til premiefond.

Ikke-teknisk resultat ble mnok 0,51. Regnskapsmessig totalresultat ble negativt med mnok 1,73 etter hensyntatt skatt, og belastes egenkapitalen.

Pensjonene reguleres i henhold til pensjonsavtalene og dekkes med engangspremie.

Resultat:	Tall i 1000 kr.
Risikoresultat	- 1 420
Renteresultat	8 668
Kostnadsresultat	- 633
Sum resultatelementer	6 671
Disponert til premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	- 10 221
Rentegarantipremie og fortjenesteelement	721
Resultat teknisk regnskap (kollektivporteføljen)	- 2 829
Resultat ikke teknisk regnskap (selskapsporteføljen) etter skatt	505
Skatt	591
Totalresultat (til disponering)	- 1 733
Fra egenkapital	1 733
Sum disponert	- 1 733

Verdijustert og bokført avkastning i 2019 ble 9 prosent. Solvensmarginkapital var beregnet til mnok 13,72 mens solvensmarginkravet utgjorde mnok 9,9, noe som tilsvarer en margin på 138,5 prosent. Pensjonskassen er godt rustet til å tåle naturlige svingninger i finansmarkedene.

Det er etter regnskapsårets slutt inntruffet forhold av vesentlig betydning for pensjonskassens resultat og stilling. Pensjonskassens bufferkapitalsituasjon er under press og styret ser på alternativer for å styrke sin bufferkapitalsituasjon. Regnskapet er avlagt under forutsetning om endring på sponsorsiden og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser, herav blant annet garanti for



Pensjonskasse

premieinnbetaling. Pensjonskassen har ingen drift som anses å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

Utsikter fremover

Pensjoner er en viktig del av ansettelsesvilkår og trygghet for velferd. Med bakgrunn i forhold på sponsorsiden forventes det at Bergen Kirkelige Fellesråd trer inn på sponsorsiden og at de vil se på muligheter for å sikre de oppsatte rettighetene et annet sted enn i pensjonskassen. Det forventes som følge av dette, at sponsor vil se på andre løsninger for drift av sine pensjonsordninger i løpet av 2020. Årsregnskapet for 2019 er avlagt under forutsetning av videre drift i 2020. Styret legger vekt på å opprettholde en soliditet i perioden fremover som sikrer pensjonskassens forpliktelser overfor sine medlemmer. Pensjonskassens finansielle stilling anses å være svakere i mars enn ved årsskiftet. Betydelig markeds-fall har preget pensjonskassens aktiva, og avkastningen per 20.03 utgjorde -7,1 prosent med et samlet verditap på mnok 13,82. Dette har således medført at pensjonskassens solvenskapitaldekning er svekket. Per 23. mars 2020, er det estimert at pensjonskassen har en solvenskapitaldekning på 99,4%. Som følge av dette vil styret i 2020 se på muligheter for å styrke sin finansielle stilling. Dette tilpasses investeringsstrategien og det etablerte opplegg for risikostyring. Pensjonskassen vil og måtte ta inn over seg konsekvenser som følge av utbruddet av COVID-19 viruset. Permittering, betydelige markedsbevegelser og økonomiske utfordringer er forventet under en slik pandemi og kan påvirke pensjonskassen både finansielt og blant medlemmene. Pensjonskassen har gjennom utvidet reassuranseavtale begrenset sin fremtidige risiko for at grunnlaget for forventet død og uførhet ikke står i samsvar med virkeligheten. Løpende dialog med sponsor, foretak og tjenesteleverandører er vesentlig for å sikre tryggheten for pensjonskassens medlemmer.

Oslo, 31. desember 2019

23. mars 2020

Jarle Sørås
Styreleder

Gro Gundegjerde

Kirsten Graverholt

Magnhild Selvik

Bjarne Refsnes

Jan A. Hammer

Glen Emil Eriksen, daglig leder



Årsregnskap (se kommentar)

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Sørås, Jarle	BANKID	2020-03-30 16:11
Refsnes, Bjarne Furuborg	BANKID	2020-03-30 14:10
Graverholt, Kirsten	BANKID_MOBILE	2020-03-31 08:40
Selvik, Magnhild	BANKID_MOBILE	2020-03-30 15:01
Hammer, Jan Arthur	BANKID_MOBILE	2020-03-30 14:10
Eriksen, Glen Emil	BANKID	2020-03-30 21:11
Gundegjerde, Gro	BANKID_MOBILE	2020-03-30 15:39

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Til generalforsamlingen i Akasia Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Akasia Pensjonskasses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultat, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av pensjonskassen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig

*PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Akasia Pensjonskasse

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til pensjonskassens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av pensjonskassens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 23. mars 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor

(2)