



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 916 833 520
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GABLER PENSJONSTJENESTER AS
Forretningsadresse: Solheimsgaten 7E
5058 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

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: Silje Øgreid
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 22.06.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 01.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	105 535 682	117 296 177
Annen driftsinntekt			2 500 152
Sum inntekter		105 535 682	119 796 329
Kostnader			
Lønnskostnad	11, 12	64 805 936	70 031 169
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	4 453 571	1 984 480
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4		255 596
Annen driftskostnad	11	36 167 911	39 602 818
Sum kostnader		105 427 418	111 874 062
Driftsresultat		108 263	7 922 267
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		332 410	509 792
Sum finansinntekter		332 410	509 792
Annen rentekostnad		105 066	252 792
Sum finanskostnader		105 066	252 792
Netto finans		227 344	257 000
Ordinært resultat før skattekostnad		335 608	8 179 267
Skattekostnad på ordinært resultat	13	83 558	1 829 033
Ordinært resultat etter skattekostnad		252 050	6 350 234
Årsresultat	9	252 050	6 350 234
Årsresultat etter minoritetsinteresser		252 050	6 350 234
Totalresultat		252 050	6 350 234
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	9	640 653	8 341 723



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overført fra annen egenkapital	9	-388 603	-1 991 489
Sum overføringer og disponeringer	9	252 050	6 350 234



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	9 668 343	7 407 657
Konsesjoner, patenter o.l.	4	101 682	711 777
Utsatt skattefordel	13	2 676 230	2 591 932
Goodwill	4		
Sum immaterielle eiendeler		12 446 255	10 711 366
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	3		
Maskiner og anlegg	3		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	950 162	1 421 332
Sum varige driftsmidler	3	950 162	1 421 332
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	5	1 356 063	1 356 063
Sum finansielle anleggsmidler		1 356 063	1 356 063
Sum anleggsmidler		14 752 480	13 488 762
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	14	660 997	14 221 778
Andre kortsiktige fordringer	6	12 645 691	11 636 618
Sum fordringer		13 306 688	25 858 396
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7, 8	13 722 144	32 342 603
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		13 722 144	32 342 603
Sum omløpsmidler		27 028 832	58 200 999
SUM EIENDELER		41 781 312	71 689 761



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	1 576 500	1 650 000
Overkurs	9		
Sum innskutt egenkapital		1 576 500	1 650 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	7 544 699	7 706 658
Sum opptjent egenkapital		7 544 699	7 706 658
Sum egenkapital		9 121 199	9 356 658
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	12	9 713 244	8 314 126
Utsatt skatt	13		
Sum avsetninger for forpliktelser		9 713 244	8 314 126
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	5		
Øvrig langsiktig gjeld	5		
Sum langsiktig gjeld		9 713 244	8 314 126
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 557 296	4 814 073
Betalbar skatt	13	147 912	269 939
Skyldig offentlige avgifter		4 356 603	9 682 731
Annen kortsiktig gjeld	6	15 885 057	39 252 233
Sum kortsiktig gjeld		22 946 869	54 018 977
Sum gjeld		32 660 113	62 333 103
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		41 781 312	71 689 761



Resultatregnskap

Gabler Pensjonstjenester AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt	2	105 535 682	117 296 177
Annen driftsinntekt		0	2 500 152
Sum driftsinntekter		105 535 682	119 796 329
Lønnskostnad	11, 12	64 805 936	70 031 169
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	4 453 571	1 984 480
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	0	255 596
Annen driftskostnad	11	36 167 911	39 602 818
Sum driftskostnader		105 427 418	111 874 062
Driftsresultat		108 263	7 922 267
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		332 410	509 792
Annen rentekostnad		105 066	252 792
Resultat av finansposter		227 344	257 000
Ordinært resultat før skattekostnad		335 608	8 179 267
Skattekostnad på ordinært resultat	13	83 558	1 829 033
Ordinært resultat		252 050	6 350 234
Årsresultat	9	252 050	6 350 234
Overføringer			
Mottatt konsernbidrag		1 950 000	0
Avsatt konsernbidrag	9	2 590 653	8 341 723
Overført fra annen egenkapital	9	388 603	1 991 489
Sum overføringer	9	252 050	6 350 234



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Forskning og utvikling	4	9 668 343	7 407 657
Konsesjoner, patenter o.l.	4	101 682	711 777
Utsatt skattefordel	13	2 676 230	2 591 932
Sum immaterielle eiendeler		12 446 255	10 711 366
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3	950 162	1 421 332
Sum varige driftsmidler	3	950 162	1 421 332
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	5	1 356 063	1 356 063
Sum finansielle anleggsmidler		1 356 063	1 356 063
Sum anleggsmidler		14 752 480	13 488 762
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	14	660 997	14 221 778
Andre kortsiktige fordringer	6	12 645 691	11 636 618
Sum fordringer		13 306 688	25 858 396
Investeringer			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	7, 8	13 722 144	32 342 603
Sum omløpsmidler		27 028 832	58 200 999
Sum eiendeler		41 781 312	71 689 761



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 10	1 576 500	1 650 000
Sum innskutt egenkapital		1 576 500	1 650 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	7 544 699	7 706 658
Sum opptjent egenkapital		7 544 699	7 706 658
Sum egenkapital		9 121 199	9 356 658
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	12	9 713 244	8 314 126
Sum avsetning for forpliktelser		9 713 244	8 314 126
Annen langsiktig gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 557 296	4 814 073
Betalbar skatt	13	147 912	269 939
Skyldig offentlige avgifter		4 356 603	9 682 731
Annen kortsiktig gjeld	6	15 885 057	39 252 233
Sum kortsiktig gjeld		22 946 869	54 018 977
Sum gjeld		32 660 113	62 333 103
Sum egenkapital og gjeld		41 781 312	71 689 761



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS
Oslo, 22.06.2021
Styret i Gabler Pensjonstjenester AS

Aksel Bjerkvik
styreleder

Christian Fotland
styremedlem

Ragnar Kjuus
styremedlem

Hanne Langseth
administrerende direktør



Indirekte kontantstrøm

Gabler Pensjonstjenester AS

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	335 608	8 179 267
Periodens betalte skatt	269 939	632 378
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-2 500 152
Ordinære avskrivninger	4 453 571	1 984 480
Nedskrivning anleggsmidler	0	255 596
Endring i kundefordringer	13 560 781	9 382 583
Endring i leverandørgjeld	-2 256 778	4 401 021
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-20 468 987	2 614 765
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-4 645 744	23 685 181
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5 632 992	0
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	0	7 152 061
Innbetalinger ved salg av andre investeringer	0	10 550 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-5 632 992	3 397 939
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	5 577 514
Utbetalinger av konsernbidrag	8 341 723	5 069 063
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-8 341 723	-10 646 577
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-18 620 459	16 436 543
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	32 342 603	15 906 059
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	13 722 144	32 342 603



Note 1- Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og de må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er tilstede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet.

Salgsinntekter

Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuariemessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10% av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmidlet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.



Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling av skrives lineært over økonomisk levetid.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Salgsinntekter

	2020	2019
Pr. Virksomhetsområde		
Fastpris	90 019 741	92 270 296
Timebasert	15 115 941	25 025 882
Sum	105 135 682	117 296 177

Note 3 - Varige driftsmidler

	Kunst	IT-utstyr	Kontorutstyr	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	844 333	6 511 071	8 590 171	15 945 575
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	6 511 071	8 590 171	15 945 575
Akk. avskrivninger 31.12.	0	-6 511 071	-8 484 342	-14 995 413
Balanseført verdi 31.12.	844 333	0	105 829	950 162
Årets avskrivninger	0	0	471 171	471 171
Avskrivningsplan		3 år Lineær	5 år Lineær	



Note 4 - Immaterielle eiendeler

	Kildekode m.m.	Utvikling nytt fagsystem	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	4 880 760	7 152 061	12 032 821
Tilgang kjøpte	0	5 632 992	5 632 992
Anskaffelseskost 31.12.	4 880 760	12 785 053	17 665 813
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-4 779 078	-3 116 710	-7 895 788
Balanseført verdi pr. 31.12.2020	101 682	9 668 343	9 770 025
Årets avskrivninger	610 095	3 116 710	3 726 805
Årets nedskrivninger	0	0	0
Avskrivningsplan	5-8 år Lineær	3-5 år Lineær	

Kildekode mm gjelder kjøp av kildekode og kundeportefølje fra Bluegarden.

Note 5 - Fordringer og gjeld

	2020	2019
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum husleie	1 356 063	1 356 063
Sum	1 356 063	1 356 063



Note 6 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

	2020	2019
Fordringer		
Mellomværende Gabler AS	3 061 935	2 809 345
Mellomværende Gabler Investments AS	580 038	5 992
Mellomværende Gabler Risk Management AS	2 299 338	0
Mellomværende Aktuarfirma Lillevold & Partners AS	1 027 580	0
Sum	6 968 890	2 815 337
Gjeld		
Mellomværende Gabler Accounting AS	530 574	23 341
Mellomværende Gabler Insurance Brokers AS	0	1 866 608
Mellomværende Gabler Triton AS	678 833	3 362 292
Mellomværende Gabler Pensjonsforetak AS	45 421	29 431
Sum	1 254 828	5 281 671

Note 7 - Bankinnskudd

Bundne bankmidler pr. 31.12	
	2020
Bundne skattetrekkmidler	2 303 373
Sum	2 303 373

Note 8 - Klientmidler

	2020
Klientmidler	64 706 736
Klientansvar	64 706 736
Sum	0

Klientmidler er presentert netto i regnskapet.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2020	1 650 000	0	7 706 658	9 356 658
Fisjon*	-73 500		-343 300	-416 800
Årets resultat	0	0	252 050	252 050
Konsernbidrag mottatt, etter skatt	0	0	1 950 000	1 950 000
Konsernbidrag avgitt, etter skatt	0	0	-2 020 709	-2 020 709
Pr 31.12.2020	1 576 500	0	7 544 699	9 121 199

*En enhet i selskapet ble i 2020 fisjonert ut av selskapet og inn i selskapet Formuesforvaltning Pensjonsrådgivning AS, og deretter solgt. Eiendelene, rettighetene og forpliktelsene som ble overført ble benyttet i sin helhet som tingsinnskudd ved fisjon.



Note 10 - Aksjonærer

Aksjekapitalen i Gabler Pensjonstjenester AS pr. 31.12. består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	30 000	52,55	1 576 500

Eierstruktur:

Aksjonær pr. 31.12:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Gabler AS	30 000	100	100

En enhet i selskapet ble fisjonert ut i 2020, og i den forbindelse ble pålydende på aksjene nedsatt fra nok 55 til nok 52,55 pr aksje.

Note 11 - Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn	51 066 311	54 703 552
Arbeidsgiveravgift	7 499 673	8 054 918
Pensjonskostnader	5 816 178	6 540 106
Andre ytelser	423 773	732 594
Sum	64 805 936	70 031 169

Selskapet har i 2020 sysselsatt 46,4 årsverk.

Ytelser til ledende personer	Adm.direktør	Styret
Lønn	1 399 883	0
Pensjonsutgifter	114 529	0
Bonuser etc	152 220	0
Annen godtgjørelse	21 576	20 000
Sum	1 688 208	20 000

Det er ikke avtalt særskilt sluttvederlag for administrerende direktør eller styrets leder.

Lån og sikkerhetsstillelse til ledende ansatte, tillitsvalgte og aksjeeiere mv.

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for gjeld til administrerende direktør eller medlemmer av styret.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	131 610	113 743
Andre attestasjonstjenester	110 000	90 000
Andre tjenester	0	0
Sum	241 610	203 743

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Note 12 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

I tillegg til innskuddsbasert pensjonsordning har Gabler Pensjonstjenester AS en usikret top-hat ordning, samt en kompensasjonsordning som et supplement til overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Sistnevnte ble opprettet i 2016.

Usikret TopHat

	2020	2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	112 871	128 871
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	60 210	74 929
Periodisert arbeidsgiveravgift	24 404	28 736
Resultatført aktuarielt tap/gevinst	-67 371	0
Netto pensjonskostnad	130 114	232 536

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden

Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	2,00 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,50 %	0,80 %

Pensjonsforpliktelsen

	2020	2019
Påløpte pensjonsforpliktelser	2 550 923	2 617 807
Pensjonsmidler til markedsverdi	0	0
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	-2 550 923	-2 617 807
Arbeidsgiveravgift	-359 680	-369 111
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	-2 910 603	-2 986 918
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning	0	0
Ikke resultatført virkning estimatavvik	-951 027	-744 599
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-3 861 630	-3 731 517

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,25 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,00 %	2,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,50 %

Demografisk forutsetninger

Anvendt dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02

Antall personer som omfattes av ordningen

	2020	2019
Aktive	2	2
Pensjonister	0	0
Utmeldte med rettigheter	0	0
Totalt	2	2



Kompensasjonsordning

	2020	2019
Opptjent kompensasjon i 2016 inkl avkastning	867 715	867 715
Opptjent kompensasjon i 2017 inkl avkastning	1 046 347	1 046 347
Opptjent kompensasjon i 2018 inkl avkastning	742 650	742 650
Opptjent kompensasjon i 2019 inkl avkastning	1 439 227	1 439 227
Opptjent kompensasjon i 2020 inkl avkastning	1 142 555	0
Arbeidsgiveravgift	613 120	486 670
Totalt avsatt i kompensasjonsordningen	5 851 614	4 582 609

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av kompensasjonsordningen.

Note 13 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2020	2019
Betalbar skatt	167 856	2 071 273
Endring i utsatt skatt	-84 298	-242 240
Årets skattekostnad	83 558	1 829 033

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	335 608	8 179 267
Permanente forskjeller	44 200	134 516
Endring i midlertidige forskjeller	383 174	1 101 093
Skattegrunnlag før konsernbidrag	762 982	9 414 876
Mottatt konsernbidrag med skattemessig effekt	2 500 000	0
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt	-2 590 653	-8 187 882
Årets skattegrunnlag	672 329	1 226 994
Betalbar skatt (22,00 % i 2020 / 22,00 % i 2019) av årets skattegrunnlag	147 912	269 939

Oversikt over midlertidige forskjeller:

	2020	2019
Fordringer	-49 683	-43 930
Driftsmidler inkl. goodwill	-1 617 254	-1 635 372
Avsetning for forpliktelser	-2 384 599	-3 788 202
Saldo på gevinst og tapskonto	1 600 096	2 000 121
Regnskapsmessig verdi av pensjonsforpliktelse	-9 713 244	-8 314 126
Netto midlertidige forskjeller	-12 164 683	-11 781 509

Utsatt skatt / skattefordel (22,00 %for i år / 22,00 % for i fjor) **-2 676 230** **-2 591 932**

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22 % av resultatet før skatt:

Resultat før skatt	335 608
22 % skatt av resultat før skatt	73 834
Permanente forskjeller	9 724
Beregnet skattekostnad	83 558

Effektiv skattesats **)

Skattesats betalbar skatt	22%
Skattesats utsatt skatt 2020	22%
Skattesats utsatt skatt 2021	22%



Note 14 - Lån og sikkerhetsstillelse til nærstående parter

Kundefordringer inngår i sikkerhetsstillelsen for morselskapets Gabler AS' kassekreditt, et solidaransvar som følge av deltakelse i Gablers konsernkontosystem.

Note 15 - Konsernregnskap

Gabler Pensjonstjenester AS inngår i konsernregnskapet til Gabler AS.

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

WHO erklærte covid-19 utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020 og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har ingen implikasjoner for selskapets finansielle stilling pr 31.12.2020. I 2021 vil selskapets inntekter kunne bli noe påvirket av den pågående situasjonen, men selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling og vi har dermed ingen indikasjoner på at forutsetningen om fortsatt drift ikke er tilstede.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

Fax:

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Gabler Pensjonstjenester AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Gabler Pensjonstjenester AS som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, 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 (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også 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

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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 intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende 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. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig



Building a better
working world

dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige 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 disponering av resultatet 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 nødvendige 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 22. juni 2021
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Gabler Pensjonstjenester AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: PPSHP-X0A64-4DPUN-E047W-HT0HV-GW6B4



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-06-22 18:37:43Z



Penneo Dokumentnokket: PPSHP-X0A64-4DPUN-B047W-HT0HY-GW6B4

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Årsberetning GPT 2020v3.pdf

Name	Method	Signed at
Bjerkvik, Stein Aksel	BANKID_MOBILE	2021-06-22 13:48 GMT+02
Christian Fotland	BANKID_MOBILE	2021-06-22 12:37 GMT+02
Langseth, Hanne	BANKID	2021-06-22 12:34 GMT+02
Kjuus, Ragnar	BANKID_MOBILE	2021-06-22 12:27 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: F1316AFFE9B04CA2AB1339BDB1D1F49C



GABLER

STYRETS ÅRSBERETNING

Gabler Pensjonstjenester AS er et heleid datterselskap av Gabler AS. Selskapets forretningsadresse er Henrik Ibsens gate 100, Oslo Kommune.

Selskapet yter pensjonstjenester til det norske markedet i form av pensjonsanalyser, daglige ledere til pensjonskasser, beregninger av pensjonsforpliktelser, forvaltning av pensjonskasser og aktuærtjenester. Kundene er pensjonskasser, kommuner, foretak, sparebanker, stiftelser og forsikringsselskaper.

Virksomheten

Gabler Pensjonstjenester AS har effektiv betjening av kunder og utvikling av digitale løsninger i fokus. Dette vil bidra til å sikre inntjeningen i selskapet fremover, noe som vil være både i Gabler Pensjonstjenester AS og kunden sin interesse. God kvalitet i kundeleveransene til avtalt tid er viktige mål for Gabler Pensjonstjenester AS. En viktig differensieringsfaktor fremover blir å utnytte kompetansen og samarbeidet på tvers av forretningsområder.

Virksomhetsområdet Gabler Pensjonsrådgivning ble skilt ut og solgt i løpet av 2020. Dette var et strategisk initiativ for å fokusere ressurser inn mot kjernevirksomheten. Som et ledd i denne strategien kjøpte Gablerkonsernet i 2020 Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS. Dette har styrket konsernets kompetanse og ressursituasjon på aktuarområdet, og forventes å gi god forretningsmessig effekt også i Gabler Pensjonstjenester AS i årene fremover.

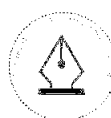
Satsningen mot pensjonskasser og livselskap vil fortsette og Gabler Pensjonstjenester AS tror det vil skje ytterligere konsolidering og utkontraktering i markedet for pensjonsadministrasjon, med tilknyttede tjenester. Gabler Pensjonstjenester AS søker hele tiden nye muligheter for å utvikle bedre kundebehandling og mer effektiv drift. Det arbeides kontinuerlig med utvikling av forbedret systemplattform, og dette arbeidet har akselerert inn i 2021. IT systemene skal løftes over i et nytt moderne teknologisk landskap som gjør selskapet i stand til å ytterligere forbedre leveranser til selskapets kunder. Utviklingen og innfasingen av den nye teknologien vil gjøres i kontrollerte faser i årene som kommer. Gabler Pensjonstjenester AS vil på denne måten fortsette å levere robuste løsninger på eksisterende plattformer samtidig som nye løsninger fases inn.

Redegjørelse for årsregnskapet

Totale driftsinntekter i Gabler Pensjonstjenester AS i 2020 endte på mnok 105,5, mot 117,3 i 2019. Driftsresultatet (EBITDA) ble mnok 4,6 og gir en driftsmargin på 4,3 %. Årsresultatet endte på mnok 0,3.

Samlet kontantstrøm fra driften er redusert sammenlignet med 2019 som følge av en midlertidig tidsforskyvning av forskuddsfakturering.

1



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

Document ID:
F1316AFFE9B04CA2AB1339BDB1D1F49C

GABLER

Totalkapitalen var ved utgangen av året mnok 41,8, sammenlignet med mnok 71,7 året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2020 var 21,8 %, sammenlignet med 13,1 % pr. 31.12.2019.

Styret mener at informasjonen gitt i årsregnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Risiko

Gabler Pensjonstjenester AS største risikofaktor er knyttet til operasjonelle forhold og sannsynligheten for uønskede hendelser innenfor selskapets kjerneprosesser som pensjons- og forsikringsadministrasjon. Selskapet arbeider kontinuerlig med risikostyring og kvalitetsforbedring og har de siste årene nådd viktige milepæler på dette området. Gabler Pensjonstjenester AS arbeider også kontinuerlig i retning av etterlevelse av flere vesentlige forretningsprosesser etter standarden ISAE 3402, en internasjonal standard for tjenesteorganisasjoner innen finans og forsikring.

Gabler Pensjonstjenester AS omfattes av Gablerkonsernets compliance-funksjon, som har et særskilt oppfølgingsansvar for de konsesjonsbelagte virksomhetsområdene og internkontroll generelt. Compliance har i 2020 videreutviklet prosesser og verktøy for risikostyring, avviksrapportering og tiltaksoppfølging og arbeidet tett med de ulike forretningsområdene.

De siste årene har de ansatte i Gabler Pensjonstjenester AS jobbet systematisk med utviklingsprosesser. Det er fokus på Lean og kontinuerlig forbedring og det er gjennomført kurs og opplæring for å sertifisere ansatte til å bli interne Lean-navigatører. Målet er å gi avdelingene verktøy og dedikerte personer som kan bidra til å skape løpende forbedring, effektivisering og utvikling.

Gabler Pensjonstjenester AS er i liten grad eksponert mot risiko i finansmarkedet og tar ingen forsikringsrisiko. All omsetning og gjeld er i norske kroner, og selskapet er dermed ikke utsatt for valutarisiko.

Risikoen for tap på kundefordringer er vurdert som lav. Det har ikke vært tap på kundefordringer i 2020.

Det er styrets oppfatning at fokuset på god risikostyring danner grunnlag for gode beslutninger, økt lønnsomhet og mer effektiv styring.

Styret har vurdert den løpende risikoen for tap og misbruk av data gjennom virtuelle innbrudd, og er tilfreds med de forbedringstiltakene selskapet har implementert.

Arbeidsmiljø

Styret mener at arbeidsmiljøet samlet sett er godt. Arbeidet utføres normalt i trivelige lokaler, men store deler av året har de ansatte sittet på hjemmekontor. Det er ikke registrert sykdom, ulykker eller skader som kan relateres til arbeidsmiljø. Totalt sykefravær i 2020 har vært 0,84 %, som vedrører korttidssykefravær. Styret vurderer det totale sykefraværet som tilfredsstillende.



GABLER

Diskriminering og likestilling

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, språk, religion og livssyn.

Gabler Pensjonstjenester AS arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. I tillegg har selskapet egne retningslinjer som skal sikre at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn.

Gabler Pensjonstjenester AS hadde 42 ansatte ved utgangen av 2020, hvorav 19 kvinner og 23 menn. Det var 8 ledere med personalansvar i selskapet, og 4 av disse var kvinner.

Styret består av 3 medlemmer, hvorav 3 menn.

Ytre miljø

Virksomhetens drift medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Fortsatt drift

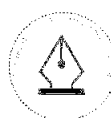
Årsregnskapet er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

WHO erklærte covid-19 utbruddet som en global folkehelsekrise 30. januar 2020 og som en global pandemi 11. mars 2020. De økonomiske konsekvensene av utbruddet har ingen implikasjoner for selskapets finansielle stilling pr 31.12.2020. I 2021 vil selskapets inntekter kunne bli noe påvirket av den pågående situasjonen, men selskapet er i en sunn økonomisk og finansiell stilling og vi har dermed ingen indikasjoner på at forutsetningen om fortsatt drift ikke er til stede.

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Gabler Pensjonstjenester AS:

Overført fra annen egenkapital	Kr.	388 603
- Netto avgitt/mottatt konsernbidrag	Kr.	640 653
= Total disponert	Kr.	252 050





GABLER

Styret i Gabler Pensjonstjenester AS

Oslo, 22. juni 2021

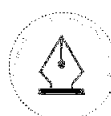
Aksel Bjerkvik
Styreleder

Christian Fotland
Styremedlem

Ragnar Kjuus
Styremedlem

Hanne Langseth
Administrerende direktør

4



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

Document ID:
F1316AFFE9B04CA2AB1339BDB1D1F49C