



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 24.05.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 12.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	1	115 010 107	102 698 630
Sum inntekter		115 010 107	102 698 630
Kostnader			
Lønnskostnad	2, 3	67 986 123	59 488 397
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	4 017 751	4 504 465
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5		
Annen driftskostnad	2	37 606 273	30 902 124
Sum kostnader		109 610 147	94 894 986
Driftsresultat		5 399 961	7 803 644
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		548 872	20 969
Sum finansinntekter		548 872	20 969
Annen rentekostnad		134 456	138 087
Sum finanskostnader		134 456	138 087
Netto finans		414 416	-117 119
Ordinært resultat før skattekostnad		5 814 377	7 686 525
Skattekostnad på resultat	6	1 298 530	1 698 250
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 515 847	5 988 275
Årsresultat	12	4 515 847	5 988 275
Årsresultat etter minoritetsinteresser		4 515 847	5 988 275
Totalresultat		4 515 847	5 988 275
Overføringer og disponeringer			
Avgitt konsernbidrag	12	5 000 000	5 928 665
Avsatt til annen egenkapital			59 611



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Overført fra annen egenkapital	12	-484 153	
Sum overføringer og disponeringer	12	4 515 847	5 988 275



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4	20 123 007	12 024 266
Konsesjoner, patenter o.l.	4		
Utsatt skattefordel	6	2 973 617	2 862 953
Goodwill	4		
Sum immaterielle eiendeler		23 096 624	14 887 219
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	5		
Maskiner og anlegg	5		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	844 333	844 333
Sum varige driftsmidler	5	844 333	844 333
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7		1 326 063
Sum finansielle anleggsmidler			1 326 063
Sum anleggsmidler		23 940 957	17 057 615
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 923 930	2 106 309
Andre kortsiktige fordringer	9	6 493 905	11 051 168
Sum fordringer		8 417 835	13 157 477
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10, 11	15 401 498	14 985 938
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 401 498	14 985 938
Sum omløpsmidler		23 819 333	28 143 415
SUM EIENDELER		47 760 290	45 201 030



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	1 576 500	1 576 500
Overkurs	12		
Sum innskutt egenkapital		1 576 500	1 576 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	11 283 465	8 908 617
Sum opptjent egenkapital		11 283 465	8 908 617
Sum egenkapital		12 859 965	10 485 117
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	3	11 370 326	11 270 408
Utsatt skatt	6		
Sum avsetninger for forpliktelser		11 370 326	11 270 408
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	7		
Øvrig langsiktig gjeld	7		
Sum langsiktig gjeld		11 370 326	11 270 408
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 197 594	1 978 193
Betalbar skatt	6	290 621	580 666
Skyldig offentlige avgifter		5 635 159	4 665 784
Annen kortsiktig gjeld	9	14 406 625	16 220 862
Sum kortsiktig gjeld		23 529 999	23 445 505
Sum gjeld		34 900 325	34 715 913
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		47 760 290	45 201 030



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 nordiske markedet i form av pensjonsanalyser, daglige ledere til pensjonskasser, beregninger av pensjonsforpliktelser, forvaltning av pensjonskasser, aktuar tjenester og innskuddspensjonsanalyse. Kundene er pensjonskasser, kommuner, energiselskaper, sparebanker, stiftelser og forsikringsselskaper.

Redegjørelse for årsregnskapet

Totale driftsinntekter i Gabler Pensjonstjenester AS i 2022 endte på mnok 115,0. Driftsresultatet (EBITDA) ble mnok 9,4 og gir en driftsmargin på 8,1 %. Årsresultatet endte på mnok 4,5.

Totalkapitalen var ved utgangen av året mnok 47,8 mot mnok 45,2 året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 27 %, sammenlignet med 23 % pr. 31.12.2021.

Endring i likviditet i 2022 utgjør for selskapet -0,8 MNOK hvorav 17,2 MNOK fra operasjonelle aktiviteter, -12,1 MNOK fra investeringsaktiviteter og -5,9 MNOK fra finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter er knyttet til investeringer i nytt fagsystem, mens finansieringsaktiviteter er knyttet til utbetaling av konsernbidrag.

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

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.

Hendelser etter balansedagen

Gabler Pensjonstjenester AS har ingen forretningsvirksomhet, direkte eller indirekte, med Russland eller russiske tilhørende kunder og leverandører. Situasjonen påvirker fortsatt de globale finansmarkedene og således indirekte påvirket de markeder Gabler opererer innenfor.

For øvrig følger Gabler Pensjonstjenester AS konflikten i Ukraina og den ustabile geopolitiske situasjonen. Dette medfører også de til enhver tid gjeldende sanksjonsvirkemidler besluttet av norske og europeiske myndigheter.



GABLER

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 og med rett pris er viktige mål for Gabler Pensjonstjenester AS. En viktig differensieringsfaktor fremover blir å utnytte kompetansen og samarbeidet på tvers av forretningsområder.

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 systematisk med utvikling av forbedret systemplattform. 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.

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 2022 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 og kontinuerlig forbedring. Målet har vært 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 ekstern forsikringsrisiko. All omsetning og gjeld er i hovedsak i norske kroner, og selskapet er dermed ikke spesielt utsatt for valutarisiko.

Historisk sett har tap på kundefordringer vært minimale, og det er ingen endringer i risiko for tap.

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



GABLER

Forsikring for styrets medlemmer og administrerende direktør

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og administrerende direktør. Forsikringen omfatter sikredes personlige erstatningsansvar for formuesskade sikrede på grunnlag av uaktsomhet har påført noen i egenskap av stilling eller verv, samt forsikringstakers rettslige erstatningsansvar for formuesskade påført innehaver av verdipapirer utstedt av forsikringstaker. Forsikringen dekker ikke skade på personer eller eiendeler.

Forsikringsavtalens hovedforfall er 31.12 og løper i 12 måneder. Det bekreftes at Gabler Pensjonstjenester AS har styreansvarsforsikring med bransjetypisk beløpsgrense tilpasset selskapets størrelse og omsetning.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som godt. Arbeidet utføres i trivelige lokaler og det er ikke registrert sykdom eller skader som kan relateres til arbeidsmiljø.

Totalt korttidssykefravær i 2022 utgjorde 309 dagsverk, noe som tilsvarer 2,9 % av den totale arbeidsstyrken. Totalt langtidssykefravær i 2022 utgjorde 111 dagsverk, noe som tilsvarer 1,0 % av den totale arbeidsstyrken. Langtidssykefraværet er knyttet til noen få medarbeidere.

Det har ikke vært meldte personskader, materielle skader eller ulykker i selskapet i 2022.

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 47 ansatte ved utgangen av 2022, hvorav 19 kvinner og 23 menn. Det var 8 ledere med personalansvar i selskapet, og 4 av disse var kvinner.

Styret består av 4 medlemmer, hvorav 3 menn og 1 kvinne.

Åpenhetsloven

Gabler Pensjonstjenester AS bekrefter å overholde pliktene i åpenhetsloven, herunder gjennomføre aktsomhetsvurderinger etter den prosess og med de roller og ansvar som er nødvendig, samt redegjøre for og informere om aktsomhetsvurderingenes resultater og hvordan Gabler håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser. Redegjørelsen etter åpenhetsloven vil bli tilgjengelig på Gablers hjemmesider innen 30. juni 2023.



GABLER

Ytre miljø

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

Disponeringer

Styret foreslår følgende disponeringer av årsresultatet i Gabler Pensjonstjenester AS:

Overført fra annen egenkapital	Kr.	484 153
- Avsatt konsernbidrag	Kr.	5 000 000
= Total disponert	Kr.	4 515 847

Styret i Gabler Pensjonstjenester AS

Oslo, 24. mai 2023

Aksel Bjerkvik
Styreleder

Christian Fotland
Styremedlem

Ragnar Kjuus
Styremedlem

Hanne Langseth
Administrerende direktør

Therese Lorentzen
Styremedlem



Resultatregnskap

Gabler Pensjonstjenester AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2022	2021
Salgsinntekt	1	115 010 107	102 698 630
Sum driftsinntekter		115 010 107	102 698 630
Lønnskostnad	2, 3	67 986 123	59 488 397
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5	4 017 751	4 504 465
Annen driftskostnad	2	37 606 273	30 902 124
Sum driftskostnader		109 610 147	94 894 986
Driftsresultat		5 399 961	7 803 644
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		548 872	20 969
Annen rentekostnad		134 456	138 087
Resultat av finansposter		414 416	-117 119
Resultat før skattekostnad		5 814 377	7 686 525
Skattekostnad på resultat	6	1 298 530	1 698 250
Resultat		4 515 847	5 988 275
Årsresultat	12	4 515 847	5 988 275
Overføringer			
Avsatt konsernbidrag	12	5 000 000	5 928 665
Avsatt til annen egenkapital		0	59 611
Overført fra annen egenkapital	12	484 153	0
Sum overføringer	12	4 515 847	5 988 275



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS

Eiendeler	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	4	20 123 007	12 024 266
Utsatt skattefordel	6	2 973 617	2 862 953
Sum immaterielle eiendeler		23 096 624	14 887 219
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	5	844 333	844 333
Sum varige driftsmidler	5	844 333	844 333
Finansielle anleggsmidler			
Andre langsiktige fordringer	7	0	1 326 063
Sum finansielle anleggsmidler		0	1 326 063
Sum anleggsmidler		23 940 957	17 057 615
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	8	1 923 930	2 106 309
Andre kortsiktige fordringer	9	6 493 905	11 051 168
Sum fordringer		8 417 835	13 157 477
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10, 11	15 401 498	14 985 938
Sum omløpsmidler		23 819 333	28 143 415
Sum eiendeler		47 760 290	45 201 030



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS

Egenkapital og gjeld	Note	2022	2021
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12, 13	1 576 500	1 576 500
Sum innskutt egenkapital		1 576 500	1 576 500
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	12	11 283 465	8 908 617
Sum opptjent egenkapital		11 283 465	8 908 617
Sum egenkapital		12 859 965	10 485 117
Gjeld			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	3	11 370 326	11 270 408
Sum avsetning for forpliktelser		11 370 326	11 270 408
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		3 197 594	1 978 193
Betalbar skatt	6	290 621	580 666
Skyldig offentlige avgifter		5 635 159	4 665 784
Annen kortsiktig gjeld	9	14 406 625	16 220 862
Sum kortsiktig gjeld		23 529 999	23 445 505
Sum gjeld		34 900 325	34 715 913
Sum egenkapital og gjeld		47 760 290	45 201 030



Balanse

Gabler Pensjonstjenester AS
Oslo, 24.05.2023
Styret i Gabler Pensjonstjenester AS

Christian Fotland
styremedlem

Ragnar Kjuus
styremedlem

Aksel Bjerkvik
styreleder

Therese Lorentzen
styremedlem

Hanne Langseth
administrerende direktør



Indirekte kontantstrøm

Gabler Pensjonstjenester AS

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	5 814 377	7 686 525
Periodens betalte skatt	580 666	147 913
Ordinære avskrivninger	4 017 751	4 504 465
Endring i kundefordringer	735 051	-1 445 311
Endring i leverandørgjeld	1 106 092	-579 103
Endring i andre tidsavgrensningsposter	6 145 280	488 661
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 237 885	10 507 324
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	12 116 493	6 652 877
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-12 116 493	-6 652 877
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetalinger av konsernbidrag	5 928 665	2 590 653
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 928 665	-2 590 653
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-807 272	1 263 794
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse	16 208 771	13 722 144
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt	15 401 498	14 985 938

IB kontanter 2022 inkluderer bankinnskudd for de innfusjonerte selskapene Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS og Gabler Pensjonsforetak AS (se note 15)



Regnskapsprinsipper

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

Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Datterselskaper 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 samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. 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 1 - Salgsinntekter

	2022	2021
Pr. Virksomhetsområde		
Fastpris	102 324 809	91 053 524
Timebasert	12 685 298	11 645 105
Sum	115 010 107	102 698 630



Note 2 - Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader	2022	2021
Lønn	53 944 946	46 135 308
Arbeidsgiveravgift	8 211 942	6 934 892
Pensjonskostnader	5 069 456	5 738 374
Andre ytelser	759 778	679 824
Sum	67 986 123	59 488 397

Selskapet har i 2022 sysselsatt 43,8 årsverk.

Ytelser til ledende personer	Adm.direktør	Styret
Lønn	1 463 222	0
Pensjonsutgifter	121 932	0
Bonuser etc	174 107	0
Annen godtgjørelse	21 448	37 500
Sum	1 780 709	37 500

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:

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	168 812	105 193
Andre attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester	7 850	3 625
Sum	176 662	108 818

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Note 3 - 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 følge av overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Sistnevnte ble opprettet i 2016.

Usikret TopHat

	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	76 837	103 858
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	39 603	43 366
Periodisert arbeidsgiveravgift	16 418	20 758
Resultatført actuarielt tap/gevinst	-239 417	-109 249
Netto pensjonskostnad	-106 559	58 733

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden

Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %

Pensjonsforpliktelsen

	2022	2021
Påløpte pensjonsforpliktelser	1 830 109	2 084 391
Pensjonsmidler til markedsverdi	0	0
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	-1 830 109	-2 084 391
Arbeidsgiveravgift	-258 045	-293 899
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	-2 088 154	-2 378 290
Ikke resultatført planendring/implementeringsvirkning	0	0
Ikke resultatført virkning estimatavvik	-1 725 650	-1 542 073
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-3 813 804	-3 920 363

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen

	2022	2021
Diskonteringsrente	3,00 %	1,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	2,75 %
Årlig forventet G-regulering	3,25 %	2,50 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	1,50 %	0,00 %

Demografisk forutsetninger

	2022	2021
Anvendt dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02

Antall personer som omfattes av ordningen

	2022	2021
Aktive	2	2
Pensjonister	0	0
Utmeldte med rettigheter	0	0
Totalt	2	2



Kompensasjonsordning

	2022	2021
Opptjent kompensasjon fra og med 2016 inkl avkastning og aga	-7 556 522	-7 350 045
Totalt avsatt i kompensasjonsordningen	-7 556 522	-7 350 045

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av kompensasjonsordningen.

Note 4 - Immaterielle eiendeler

	Utvikling nytt fagsystem	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	19 437 929	19 437 929
Tilgang kjøpte	12 116 493	12 116 493
Anskaffelseskost 31.12.	31 554 422	31 554 422
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	-11 431 415	-11 431 415
Balanseført verdi pr. 31.12.2022	20 123 007	20 123 007
Årets avskrivninger	4 017 751	4 017 751
Årets nedskrivninger	0	0
Avskrivningsplan	3-5 år Lineær	

Note 5 - Varige driftsmidler

	Kunst	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	844 333	844 333
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	844 333
Akk. avskrivninger 31.12.	0	0
Balanseført verdi 31.12.	844 333	844 333
Årets avskrivninger	0	0

Note 6 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	1 390 621	1 884 973
Endring i utsatt skatt	-110 664	-186 723
Endring utsatt skatt - effekt av fusjon *	18 573	0
Årets skattekostnad	1 298 530	1 698 250



Beregning av årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnad	5 814 377	7 686 525
Permanente forskjeller	88 030	32 795
Endring i midlertidige forskjeller	503 019	848 738
Endring i midlertidige forskjeller - effekt av fusjon*	-84 423	0
Skattegrunnlag før konsernbidrag	6 321 003	8 568 058
Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt	-5 000 000	-5 928 666
Årets skattegrunnlag	1 321 003	2 639 392
Betalbar skatt (22,00 % i 2022 / 22,00 % i 2021) av årets skattegrunnlag	290 621	580 666

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2022	2021
Fordringer	-63 977	-48 840
Driftsmidler inkl. goodwill	-867 169	-1 098 094
Avsetning for forpliktelser	-2 239 028	-1 876 155
Saldo på gevinst og tapskonto	1 024 060	1 280 076
Regnskapsmessig verdi av pensjonsforpliktelse	-11 370 326	-11 270 408
Netto midlertidige forskjeller	-13 516 440	-13 013 421
Utsatt skatt / skattefordel (22,00 % for i år / 22,00 % for i fjor)	-2 973 617	-2 862 953

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

Resultat før skatt	5 814 377
22 % skatt av resultat før skatt	1 279 163
Permanente forskjeller	19 367
Beregnet skattekostnad	1 298 530

Effektiv skattesats:

Skattesats betalbar skatt	22%
Skattesats utsatt skatt 2022	22%
Skattesats utsatt skatt 2023	22%

*Effekter av fusjonen med tidligere Aktuarfirmaet Lillevold og Partners AS, se note 15.

Note 7 - Fordringer og gjeld

	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum husleie	0	1 326 063
Sum	0	1 326 063



Note 8 - 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 9 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

	2022	2021
Fordringer		
Mellomværende Gabler AS	0	2 373 341
Mellomværende Gabler Triton AS	636 317	369 605
Mellomværende Gabler Risk Management AS	0	567 028
Sum	636 317	3 309 974
Gjeld		
Mellomværende Gabler Accounting AS	-756 296	-665 527
Mellomværende Gabler Investments AS	-420 842	-182 890
Mellomværende Gabler AS	-43 066	0
Mellomværende Gabler Risk Management AS	-408 371	
Mellomværende Aktuarfirma Lillevold & Partners AS	0	-2 671 509
Mellomværende Gabler Pensjonsforetak AS	0	-18 960
Sum	-1 628 574	-3 538 886

Note 10 - Bankinnskudd

Bundne bankmidler pr. 31.12

	2022
Bundne skattetrekksmidler	2 458 422
Sum	2 458 422

Note 11 - Klientmidler

	2022
Klientmidler	43 934 938
Klientansvar	43 934 938
Sum	0

Klientmidler er presentert netto i regnskapet.

Note 12 - Egenkapital

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2022	1 576 500	8 908 617	10 485 117
Fusjon med Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS*	0	1 633 156	1 633 156
Fusjon med Gabler Pensjonsforetak AS*		125 845	125 845
Årets resultat	0	4 515 847	4 515 847
Konsernbidrag avgitt, etter skatt	0	-3 900 000	-3 900 000
Pr 31.12.2022	1 576 500	11 283 465	12 859 965

* se note 15



Note 13 - Aksjonærer

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

	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført</u>
Ordinære aksjer	30 000	52,55	1 576 500

Eierstruktur:

Aksjonær pr. 31.12:

	<u>Ordinære</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Stemmeandel</u>
Gabler AS	30 000	100	100

Note 14 - Konsernregnskap

Gabler Pensjonstjenester AS inngår i konsernregnskapet til Gabler AS.

Note 15 - Fusjon

I 2022 ble søsterselskapene Gabler Pensjonsforetak AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS fusjonert inn i Gabler Pensjonstjenester AS.

Formålet med fusjonen var å forenkle selskapsstrukturen i Gabler-konsernet.

Gabler Pensjonstjenester AS overtok tidligere Gabler Pensjonsforetak AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS's eiendeler, rettigheter og forpliktelser ved fusjonenes ikrafttredelse hhv 26.11.2022 og 30.9.2022. Samtidig ble tidligere Gabler Pensjonsforetak AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS oppløst.

For effekten på egenkapitalen, se informasjon i note 12

Skattemessig ble fusjonene gjennomført med full skattemessig kontinuitet ihht skattelovens kapittel 11.

Note 16 - Sammenligningstall

Regnskapstall for 2021 gjelder Gabler Pensjonstjenester AS, og er ikke omarbeidet til å inkludere tidligere Gabler Pensjonsforetak AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS.



Note 17 - Hendelser etter balansedagen

Gabler har ingen forretningsvirksomhet, direkte eller indirekte, med Russland eller russiske tilhørende kunder og leverandører. Situasjonen påvirker fortsatt de globale finansmarkedene og således indirekte påvirket de markeder Gabler opererer innenfor.

For øvrig følger Gabler konflikten i Ukraina og den ustabile geopolitiske situasjonen. Dette medfører også de til enhver tid gjeldende sanksjonsvirkemidler besluttet av norske og europeiske myndigheter

Gablers kunders porteføljer har svært liten eller ingen eksponering mot russiske aksjer og obligasjoner. Russland er definert som et utviklingsmarked. Det finnes eksponering innenfor mandater som retter seg mot denne type markeder, men Russland utgjør en svært liten del av dette for våre kunder. Et tradisjonelt Indeksfond for utviklingsmarkeder vil ha en marginal andel av porteføljen i russiske aksjer.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, 5006 Bergen
Postboks 6163, 5892 Bergen

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Gabler Pensjonstjenester AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Gabler Pensjonstjenester AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering 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 konklusjon 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 om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, 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.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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 eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer 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 og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 24.mai.2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor



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: 84.215.xxx.xxx

2023-05-24 20:32:23 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: X0QUB-710TP-ZC6HO-OASCI-QEJE-CXKCW

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/validator>