

Signers:

Name	Method	Date
Brox, Knut Håkon	BANKID	2020-03-19 10:52 GMT+1
Østerud, Kari	BANKID_MOBILE	2020-03-19 11:21 GMT+1
Utne, Anders Tobias	BANKID	2020-03-19 12:28 GMT+1
Kindberg, Gunn	BANKID_MOBILE	2020-03-19 15:18 GMT+1
Lunde, Åmund Tobias	BANKID	2020-03-19 18:00 GMT+1
Roquist, Stian	BANKID	2020-03-19 20:20 GMT+1
Brakstad, Rolf Inge	BANKID_MOBILE	2020-03-20 11:08 GMT+1
Kierulf, Kirsti	BANKID_MOBILE	2020-03-22 13:53 GMT+1

**This document package contains:**

- Front 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.

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		2019	2018
TEKNISK REGNSKAP	Note		
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	256 207 130	230 341 079
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	32	-173 000	-215 000
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum premieinntekter for egen regning		256 034 130	230 126 079
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		25 940 782	38 134 295
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		6 919 423	6 685 022
2.4 Verdiendringer på investeringer		138 875 382	-102 435 026
2.4 Verdiendringer på investeringseiendom		6 500 000	4 000 000
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		77 395 648	59 759 407
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		255 631 235	6 143 698
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		405 420	1 389 337
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner			
5.1.1 Brutto	4	-92 404 170	-80 351 321
5.2 Overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum pensjoner		-92 404 170	-80 351 321
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto	23	-190 000 000	-170 000 000
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	23	-58 519 595	-45 418 484
6.3 Endring i kursreguleringsfond	23	-134 628 010	98 187 654
6.4 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.4.1 Endring i premiefond	23	-995 235	-1 020 349
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.		0	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-384 142 840	-118 251 179
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		-1 253 995	-1 214 216
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-9 157 993	-14 521 064
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-10 411 988	-15 735 280
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-6 148 687	-3 560 739
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-8 664 909	-8 238 264
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-14 813 596	-11 799 003
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader		0	-2 876
11. Resultat av teknisk regnskap		10 298 191	11 519 456



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP	2019	2018
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 910 535	3 234 036
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	6 878 406	6 685 022
12.4 Verdiendringer på investeringer	225 097	-970 636
12.4 Verdiendringer på investeringseiendom	6 500 000	4 000 000
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	296 751	3 524 690
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	17 810 788	16 473 112
13. Andre inntekter	12 980	165
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		
14.1 Forvaltningskostnader	-182 119	-149 882
14.2 Andre kostnader	6 -28 852	-19 838
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-210 971	-169 720
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap	17 612 798	16 303 557
16. Resultat før skattekostnad	27 910 989	27 823 013
17. Skattekostnader	10 -6 963 102	-7 259 751
18. Resultat før andre inntekter og kostnader	20 947 887	20 563 262
19. Andre inntekter og kostnader		
19.1.2 Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8 155 368	-204 420
19.1.5 Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	8, 10 -38 842	51 105
Sum andre resultatkomponenter	116 526	-153 315
20. Totalresultat	21 064 413	20 409 947
Avkastning til risikoutjevningfond	-1 555 731	-1 444 285
Overført til risikoutjevningfond	0	0
Overført til annen opptjent egenkapital	-19 508 682	-18 965 662
Sum overføringer	-21 064 413	-20 409 947



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

BALANSE		2019	2018
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer	11	274 500 000	123 000 000
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	14	190 078 450	185 836 144
2.4.3 Utlån og fordringer	16	1 164	14 007
Sum investeringer		464 579 614	308 850 151
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		16 193 937	4 841 094
3.2 Andre fordringer	19	823 629	9 308 613
Sum fordringer		17 017 566	14 149 707
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		19 389 815	11 947 666
Sum andre eiendeler		19 389 815	11 947 666
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	20	1 647 711	1 562 897
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 647 711	1 562 897
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		502 634 705	336 510 421
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
6.1.1 Investeringseiendommer	11	129 500 000	123 000 000
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	12	401 588 131	200 539 319
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	13	980 651 855	785 036 900
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	14	1 336 948 365	1 341 767 411
6.4.3 Utlån og fordringer	16	76 442 359	118 676 521
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 925 130 710	2 569 020 152
SUM EIENDELER		3 427 765 415	2 905 530 573



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

BALANSE		2019	2018
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	21	387 500 000	242 500 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		35 974 567	34 418 836
11.2 Annen opptjent egenkapital - opptjent egenkapital		85 594 631	66 085 949
Sum opptjent egenkapital		121 569 197	100 504 784
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv	23, 24	2 480 000 000	2 290 000 000
13.2 Tilleggsavsetninger	23, 24	246 803 681	188 284 086
13.3 Kursreguleringsfond	23, 24	134 628 010	0
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	22, 23, 24	27 724 452	56 317 230
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		2 889 156 143	2 534 601 316
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.1 Pensjonsforpliktelser o.l.	8	435 585	513 858
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt		6 661 475	5 398 718
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt		17 652 858	17 292 462
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		2 460 371	2 821 618
Sum avsetninger for forpliktelser	28	27 210 289	26 026 656
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser	27	2 078 370	1 897 817
Sum forpliktelser		2 078 370	1 897 817
17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
17.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		251 415	0
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		251 415	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 427 765 415	2 905 530 573

Asker, 17.mars 2020
I styret for Asker kommunale pensjonskasse

Åmund T. Lunde
styrets leder

Kari Østerud
nestleder

Kirsti Kierulf

Anders Utne

Stian Roquist

Rolf Brakstad

Gunn Kindberg

Knut Håkon Brox
daglig leder



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.
31.12.2019

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevningss-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2017	242 500 000	32 974 551	47 120 287	80 094 838	322 594 838
Resultat før andre inntekter og kostnader			20 563 262	20 563 262	20 563 262
Andre inntekter og kostnader			-204 420	-204 420	-204 420
Skatt på andre inntekter og kostnader			51 105	51 105	51 105
Totalresultat			20 409 947	20 409 947	20 409 947
Endring i risikoutjevningssfond		1 444 285	-1 444 285	0	0
Sum disponeringer		1 444 285	18 965 662	20 409 947	20 409 947
Endring i innskutt egenkapital	0				0
Egenkapital pr. 31.12.2018	242 500 000	34 418 836	66 085 949	100 504 785	343 004 784
Resultat før andre inntekter og kostnader			20 947 887	20 947 887	20 947 887
Andre inntekter og kostnader			155 368	155 368	155 368
Skatt på andre inntekter og kostnader			-38 842	-38 842	-38 842
Totalresultat			21 064 413	21 103 255	21 064 413
Endring i risikoutjevningssfond		1 555 731	-1 555 731	0	0
Sum disponeringer		1 555 731	19 508 682	21 103 255	21 064 413
Endring i innskutt egenkapital	145 000 000				145 000 000
Egenkapital pr. 31.12.2019	387 500 000	35 974 567	85 594 631	121 608 040	509 069 197

(A)

(B)

(A + B)



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2019	2018
Innbetalte premier	210 763 461	187 828 275
Utbetalt gjenforsikring	-173 000	-215 000
Utbetale pensjoner	-105 849 173	-104 604 229
Innbetalinger refusjoner	16 844 442	18 741 206
Mottatte refusjoner	0	751 039
Innbetalinger vedrørende driften	13 964 448	14 527 678
Innbetalinger av renter	22 321 931	40 243 509
Utbetalinger av renter	-28 852	-25 397
Innbetalinger av utbytte	5 041 806	5 082 568
Utbetaling av skatt	-5 378 791	0
Utbetalinger vedrørende drift av eiendommene	-166 619	-122 173
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-15 370 211	-12 191 659
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	141 969 442	150 015 817
Realisert gevinst ved salg av investeringer	88 281 439	108 352 706
Realisert tap ved salg av investeringer	-10 589 040	-45 068 609
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-254 328 988	-187 396 076
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-176 636 589	-124 111 979
Innbetaling av kjernekapital	0	0
Innbetaling av annen egenkapital	0	0
Innbetaling til overkursfond	0	0
Innbetaling av ansvarlig lånekapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-34 667 147	25 903 838
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	130 500 484	104 596 646
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	95 833 337	130 500 484



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift av 20. desember 2011 nr. 1457 om årsregnskap for pensjonsforetak.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar og utsatt skatt, inkludert skatt på formue.

Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk særlovgivning.

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld.

Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom kollektivporteføljen og selskapsporteføljen før rebalansering. Det vil si, gjennomsnittet av regnskapet pr. 31.12 forrige år, årets delårsregnskaper og regnskapet pr. 31.12 dette år.

Premieinntekter

Netto premieinntekter omfatter årets forfalte premie. Forhåndsprising av premie for rentegaranti, administrasjon og fortjeneste er inkludert i premieinntektene.

Utbetalte erstatninger

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte pensjoner fratrukket fraflyttede premiereserver og endring i erstatningsavsetning. Avsetning for ikke-ferdigbehandlede eller ikke-utbetalte erstatninger ivretas ved avsetninger.

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

Overføring av premiereserve ved flytting av forsikringer mellom forsikringselskaper føres over resultatregnskapet under posten netto premieinntekter for mottatte reserver og erstatninger for egen regning for avgitte reserver. Kostnads-/inntektsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt reduseres/økes premiereserven i forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

Resultat til forsikringskundene

Garantert avkastning på premiereserven og premiefondet samt øvrig avkastning til kundene resultatføres under posten garantert avkastning og tildeling til forsikringskundene. Avkastning på risikoutjevningfondet føres under overføringer.

Premiereserve mv.

Premiereserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser inklusive administrasjonskostnader i henhold til de enkelte forsikringsavtaler.

Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for premien for de enkelte forsikringsavtalene, dvs. samme dødelighets- og uføresannsynligheter, rentegrunnlag og kostnadssatser. Premietarifene bygger på observert nivå for dødelighet og uførhet i samfunnet, tillagt sikkerhetsmarginer som blant annet inkluderer en forventning om fremtidig utvikling på området.

Den avsatte premiereserven inneholder avsetning til dekning av fremtidige administrasjonskostnader inklusiv oppgjørskostnader (administrasjonsreserve). For fullt betalte poliser, inklusive fripoliser, er kontantverdien av de forventede fremtidige administrasjonskostnader avsatt fullt ut i premiereserven.



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene.

Tilleggsavsetningen er en betinget kundetildelt avsetning som skal føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning og reduserer dermed årsresultatet. Tilleggsavsetning kan benyttes til dekning av den enkeltes kundes renteunderskudd ved garantert avkastning og føres i resultatregnskapet i posten til/ fra tilleggsavsetning. Det som kan trekkes er begrenset oppad til ett års rentegaranti.

Premiefond

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

Kursreguleringsfond

Årets netto urealisert gevinst / tap på finansielle eiendeler i kollektivporteføljen til virkelig verdi føres mot kursreguleringsfondet i balansen og inngår således ikke i årets resultat. Dersom denne porteføljen av finansielle omløpsmidler viser en akkumulert netto mindreværdi kostnadsføres dette tapet. Dersom finansielle omløpsmidler vurderes til å ha et konstatert varig verditap blir verdiendringen på disse papirene resultatført.

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

Tilstrekkelighetstest

I henhold til IFRS 4 skal en tilstrekkelighetstest utføres for å kontrollere om nivået på avsetningene til premiereservene og erstatningsreservene står i forhold til forpliktelsene ovenfor kundene. Eventuelt negativt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for uavløpt risiko (premieavsetning).

Definisjon av virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markedsplass hvor det skjer regelmessige handler, settes virkelig verdi i henhold til VPS eller ligningskurser. For en eiendel som skal anskaffes eller en forpliktelse som innehas, anvendes salgskurs.

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

For finansielle eiendeler som ikke er regnskapsført til virkelig verdi vurderes det om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av finansielle eiendeler har falt i verdi.

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at et tap ved verdifall, har påløpt, reduseres eiendelens balanseførte verdi. Tapsbeløpet innregnes i resultatet.

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

- til virkelig verdi over resultatet etter virkelig verdi opsjonen
- investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette samt et fast forfall, og som pensjonskassen har en positiv intensjon om og evne til å holde til forfall. Holdt til forfall eiendeler regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Derivater

Et derivat er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som omfattes av IAS 39, og som har alle de tre følgende kjennetegn:

Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende").

Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer.

Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt.



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

Asker kommunale pensjonskasse

2. PREMIEINTEKTER

	2019	2018
Ordinær premie	136 912 226	127 412 856
Rentegaranti premie	10 992 000	10 176 000
Reguleringspremie	76 831 509	62 246 963
AFP 65-66	14 390 431	177 234 908
Brutto-garanti utjevning	17 080 964	13 270 332
Sum Forfalt Premie	256 207 130	390 341 079
Arspremie innbetalt	216 207 130	190 341 079
- herav trukket fra medlemmer	29 223 527	27 195 784
Frilagt fra fond for regulering av pensjoner		
Belastet premiefondet	40 000 000	40 000 000
Premiefrakt uføre	-	-
Sum premieinntekter	256 207 130	230 341 079

3. OVERFØRING AV PREMIERESERVE, PENSJONSKAPITAL OG TILLEGGSAVSETNINGER

	2019		2018	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
Tilflyttet Premiereserve				
Tilflyttet Tilleggsavsetninger				
Tilflyttet kursreserve				
Tilflyttet Premiefond				
Tilflyttet Fond for regulering av pensjoner mm.				
1.3 Gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0
Overført Premiereserve				
Overført Tilleggsavsetninger				
Overført kursreserve				
Overført Premiefond				
Overført Fond for regulering av pensjoner mm.				
5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak / pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse	0	0	0	0
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0

4. PENSJONER

	2019	2018
Alderspensjon	68 500 486	61 803 917
Ektefelle- og samboerpensjon	8 385 961	8 174 004
Uførepensjon	16 222 619	15 478 944
Samrepensjon	248 157	291 283
Mottatte refusjonspenger	-16 844 442	-18 741 206
Utbetalte refusjonspenger		-751 039
AFP	15 898 727	14 095 418
AFP 62	12 602 049	
AFP 63	-12 609 387	
Sum utbetalte pensjoner brutto	92 404 170	80 351 321

5. REVISJONSHONORAR

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2019	2018
Lovpålagt revisjon	132 500	105 000
Andre attestasjonstjenester	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum	132 500	105 000

6. ANDRE KOSTNADER - SELSKAPSPORTEFØLJEN

	2019	2018
Rentekostnader selskapskatt	21 127	
Annen rentekostnad	7 725	19 838
14.2 Andre kostnader	28 852	19 838

7. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Innbetalt fra:	Type transaksjon	Beløp
Asker kommune	Premie	224 148 000
Asker kommune	Husleie	13 964 448
Asker kommune	Årlig tilskudd OFA, sikringsordningen, osv.	1 067 890
Asker kommune	Kontingent til pensjonskontoret	98 358
Utbetalt til:		
KLP Forsikringservice AS	Aktuar- og Administrasjonshonorar	3 153 688

8. ANTALL ANSATTE

	2019	2018
Gjennomsnittlig antall ansatte	1	1

PENSJONSKOSTNADER INKL. AGA

	2018	2019
Nåverdi av årets opptjening	176 030	194 560
Administrasjonskostning	9 075	8 468
Arbeidsgeberavgift - Pensjonskostnad	26 100	28 627
Resultatført planendring inkl. aga	-	-50 767
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm	211 205	180 888

NETTO FINANSKOSTNAD

	2018	2019
Rentekostnad	18 030	29 818
Forventet avkastning	-9 992	-15 466
Forvaltningskostning	2 070	2 716
Netto rentekostnad	10 108	17 068
Arbeidsgeberavgift - Netto rentekostnad	1 425	2 407
Netto rentekostnad inkl. aga	11 533	19 475

ESTIMAT AVVIK PENSJONER VIA OCI

	2018	2019
Aktuarieit tap (gevinst)	179 159	-136 169
Arbeidsgeberavgift	25 281	-19 199
Aktuarieit tap (gevinst) inkl. aga OCI	204 420	-155 368

Samlet pensjonskostnad inkl. alle 3 komponenter	427 158	44 995
--	----------------	---------------

PENSJONSFORPLIKTELSE

	31.12.2018 BESTE ESTIMAT	31.12.2019 BESTE ESTIMAT
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	996 778	1 279 179
Pensjonsmidler	546 421	897 423
Netto forpliktelse før aga	450 357	381 756
Arbeidsgeberavgift	63 500	53 828
Brutto påløpt forpliktelse inkl. aga	1 060 278	1 333 007
Netto forpliktelse inkl. aga	513 857	435 584
Planendring inkl. aga	-	-
Netto forpliktelse før planendring inkl. aga	513 857	435 584

FORUTSETNINGER

	31.12.2018	31.12.2019
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,73 %	1,24 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Agasats	14,10 %	14,10 %

Beregning er utført av KLP Forsikringservice AS og det er benyttet økonomiske forutsetninger som anbefalt fra Norsk Regnskapsstiftelse. Beregningen er gjort for personen som er fast ansatt. Pensjonsytelsen følger av vilkår for Asker kommunale pensjonskasse. Ansatte i pensjonskassen er sikret en brutto pensjon på 66 % av sluttlønn opp til 12G ved full opptjening (30 år), for levealdersjustering av ytelsen.



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

Document ID:
DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

9. YTTELSE TIL LEDEDE PERSONER

	2019
Daglig leder	1 182 526
Styret	
Amund T. Lunde	174 752
Kari Østerud	99 858
Wenche Øverås	74 894
Stein Holst Annexstad	74 894
Anders Ultnes	74 894
Rolf Brakstad	74 894
Gunn Kindberg	74 894

Daglig leder er ansatt i pensjonskassen, og har ikke avtale om sluttvederlag.

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetsstillelser i pensjonskassen.

10. SKATT

Nedenfor er gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag

	2019	2018
Resultat av teknisk regnskap	10 298 191	11 519 486
Resultat av ikke-teknisk regnskap	17 612 798	16 303 557
Resultat før skattekostnad	27 910 989	27 823 043
Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsordninger til ansatte	155 388	-204 420
+/- Permanente forskjeller	21 127	0
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-225 097	-
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-1 216 485	55 560 481
- Fremførbart underskudd	0	-61 663 911
Årets skattegrunnlag	26 645 902	21 515 162
Skattesats	25 %	25 %
Skatt	6 661 475	5 378 791
+/- Kildeskatt	0	0
Formuesskatt	0	19 927
Betalbar skatt	6 661 475	5 398 718
Skatt på andre inntekter og kostnader	-38 842	-
Skattekorreksjoner tidligere år	-19 927	284 071
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	360 396	1 525 858
Årets skattekostnad	6 963 102	7 208 646

	2019		2018		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	39 638 092	-	49 547 615	-	-9 909 523
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	-	1 883 274	-	2 108 371	225 097
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	-	-	-	-	-
Investeringsseiemidler i selskapsporteføljen (MF 3)	33 292 199	-	22 244 464	-	11 047 735
Pensjonsforpliktelser, endring i netto forpliktelse	-	435 595	-	513 858	78 273
Sum midlertidige forskjeller	72 930 291	2 318 869	71 792 079	2 622 229	1 441 582
Fremførbart underskudd	-	-	-	-	-
Utligning	-72 930 291	-72 930 291	-71 792 079	-71 792 079	-
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond	-	-	-	-	-
Netto midlertidige forskjeller	0	-70 611 432	0	-69 169 850	1 441 582
Risikoujevningssond gir ikke utsatt skatt	-	-	-	-	-
Fører ikke utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
Grunnlag balanseføring	0	-70 611 432	0	-69 169 850	1 441 582
Skattesats	25 %	25 %	25 %	25 %	25 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	-17 652 858	0	-17 292 462	17 652 858
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2018					17 292 462
Endring utsatt skatt / skattefordel					360 396



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

11. INVESTERINGSEIENDOMMER

Asker Kommunale pensjonskasse eier fem eiendommer. Verdiltakst er foretatt av Newsec AS.

Knud Asker vei 24 (Gnr. 2 Bnr. 261 seksj. nr. 5 i Asker) ligger midt i Asker sentrum med enkel adkomst fra E18, samt kort vei til all offentlig kommunikasjon. Servicetorget har tilhold i srr. 5. Kjøpeseneriet Trekanten disponerer resten av bygget, som fremstår som meget godt vedlikeholdt utvendig og innvendig. Servicetorget har kundemottak/kontorer/arkiv i 3. etg (etasjen ligger med inngang fra bakkeplan på øvre del av bygget). I 4 etasje er det kontorer/materom/kantine. I 5. etg er det kun teknisk rom.

Erteløkka 7 og 9 (Gnr. 50, Bnr. 417 & 418 i Asker) er et moderne kontorbygg over 4. etasjer. Bygget ligger sentralt til med gode adkomstforhold for kollektivtransport. Eiendommen består hovedsakelig av kontoroasejer, samt parkeringskjeller over to plan. Det er god standard både utvendig og innvendig i alle etasjene i bygget. Arealene brukes til NAV kundesenter og kontorvirksomheten deres.

Gamle Borgenvei 4-6 (Gnr. 5 Bnr. 82 i Asker) består av 3 etasjer og er utvendig belagt med betongtøler og vinduer er av varierende kvalitet. Bygget bærer preg av eldre standard og vedlikeholdsetterlep. Påbygg på østsiden av bygget for varelevering/kjøreporter oppført i nyere tid. Hoveddelen av 1. etasje inneholder industri/kjøkken/produksjon hvor en cateringbedrift holder til, ellers er det kontorer av eldre/vidnesmessig standard. 2. etasje inneholder produksjonslokaler for vernet bedrift, eldre standard. 3. etasje er oppgradert i 2014 og benyttes til kontorer for Asker kommune. Bygget ligger langs E18 og har enkel av- og påkjøring til E18, men ligger ikke i nærheten av offentlig kommunikasjon.

Fredtunveien 5 (Gnr. 52, Bnr. 1, 1386 Asker) Asker- og Bærum Brannvesen disponerer hele eiendommen som ligger sentralt i Asker med enkel av- og påkjøring til E18. Eiendommen inneholder hovedsakelig garasje for utrykningsbiler med verksteder, samt utslusganderobler i hele 1 etasje. Utover dette er det stort sett kontorer og soveromsavdeling i 2. og 3. etasje. Godt vedlikeholdt bygg både innvendig og utvendig. Oppgradert og vedlikeholdt etter behov og ved endring av rutiner/krav.

Asker Rådhus. Knud Asker vei 25 (Gnr. 2, Bnr. 16, 1383 Asker) er oppført i betong tidlig på 1960-tallet og fremstår som godt vedlikeholdt innvendig. Rådhuset er tegnet av arkitekter Lund og Slaatto, innviet og tildeelt Betongprisen for fremragende arkitektur i 1964. Tomtestørrelsen er på ca. 13 800 m² og inkluderer utendørs parkering. Eiendommen ble overført til pensjonskassen i desember 2019, og leies fra og med 1.1.2020 ut til Asker kommune.

	Knud Asker vei 24	Erteløkka 7-9	Gamle Borgenvei 4-6	Fredtunveien 5	Asker Rådhus, Knud Asker vei 25	Sum
Inngående balanse	53 000 000	123 000 000	35 000 000	35 000 000	0	246 000 000
Årets tilgang / avgang	0	0	0	0	145 000 000	145 000 000
Justering til virkelig verdi	2 000 000	7 000 000	2 000 000	2 000 000	0	13 000 000
Andre endringer	0	0	0	0	0	0
Utgående balanse	55 000 000	130 000 000	37 000 000	37 000 000	145 000 000	404 000 000
2.1.1 Investeringseiendommer	Selskapsporteføje					274 500 000
6.1.1 Investeringseiendommer	Kollektivporteføje					129 500 000
Sum						404 000 000

12. OBLIGASJONER SOM HOLDES TIL FORFALL

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	-	-	-	-	-	-
- Selskapsobligasjoner	396 821 407	396 821 407	396 821 407	401 547 062	-	2
- Verdpapiriserte obligasjoner	-	-	-	-	-	-
Sum	396 821 407	396 821 407	396 821 407	401 547 062	-	-
Herav børsnotert	-	-	-	-	-	-
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)	-	-	-	6,29	-	-
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amorisert Yield	-	-	-	3,48 %	-	-
Opplyst ikke-forfalte renter	-	-	4 766 724	-	-	-
NOK	396 821 407	396 821 407	401 588 131	-	-	-

Beholdningsendringer

Inngående balanse	200 539 319
Tilgang	196 282 088
Avgang	-
Årets periodiserte over-/underkurs	-
Utgående balanse	396 821 407
Opplyst ikke-forfalte renter	4 766 724
Utgående balanse 31.12.19	401 588 131

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktiv marked	1
Avledet av aktiv marked	2
Ikke aktiv marked	3

2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Selskapsporteføje	0
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Kollektivporteføje	401 588 131
Sum		401 588 131



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

13. AKSJER OG ANDELER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
Norske unoterte Aksjer				
Aberdeen Eiendomsfond Norge IAS	1 830 045	1 099 988	1 206 366	2
Sum norske unoterte aksjer		1 099 988	1 206 366	
Norske fondсандeler				
Aberdeen Eiendomsfond Norge 1 KS	181	108 900 012	119 433 151	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret B	189 749	224 995 058	244 127 528	2
Storebrand Global Multifactor A	19 563	50 000 000	49 065 203	2
Storebrand Global Multifactor Valutasikret A	91 972	100 280 815	106 291 053	2
Storebrand Indeks-Norge	40 993	58 723 952	69 868 024	2
Storebrand Global Indeks A	49	58 539	57 491	2
KLP Aksje Fremvoksende Markeder Indeks I	29 572	50 000 000	64 764 325	2
Alfred Berg Aktiv Class C NOK	44 014	75 000 000	75 618 729	2
B2Holding	45 462	424 704	434 389	2
SpareBank 1 SR-Bank ASA	50 994	4 991 782	5 099 400	2
Helgeland Sparebank	11 332	908 378	951 888	2
SpareBank 1 Buskerud-Vestfold Grunnfondsbevis	39 596	1 511 630	1 568 002	2
Sparebank 1 Nord-Norge	80 458	5 862 645	6 315 953	2
Sparebank 1 Østlandet Egenkapitalbevis	60 860	5 473 669	5 629 550	2
SpareBank 1 SMN	63 393	6 183 194	6 351 979	2
Sparebanken Vest	60 259	3 426 567	3 820 421	2
Totens Sparebank	5 799	759 621	806 061	2
Sum norske fondсандeler		695 510 555	760 203 146	
Sum norske aksjer og fondсандeler		696 610 543	761 409 512	
Utenlandske fondсандeler				
Storebrand International Private Eq 18 Class B-2	6 149 635	5 000 000	4 217 070	3
Storebrand International Private Eq 19 Class B-2	2 500 000	2 500 000	2 374 346	3
Storebrand International Private Equity 18 Ltd - Class B-1	11 345 208	10 500 000	13 336 386	3
Storebrand International Private Equity 17 Ltd - Class B-1	8 731 223	8 500 000	10 072 895	3
Storebrand International Private Equity Fund 13 B-1	5 231 986	8 696 295	16 996 421	3
Storebrand International Private Equity VIII Ltd B-5	1 524 306	4 785 864	7 649 339	3
Storebrand International Private Equity X Ltd B-5	3 683 802	6 276 830	9 250 051	3
Storebrand International Private Equity XII Ltd B-5	4 448 391	7 754 862	13 465 493	3
Storebrand International Private Equity XII Ltd B-5	3 679 875	7 934 546	13 350 481	3
Fundsmith Sustainable Equity Fund I Acc	4 205 693	50 130 390	63 362 484	2
Vontobel mix Sust Emerg Mkts Ldrs I USD	43 094	51 209 488	65 168 387	3
Sum utenlandske fondсандeler		101 339 878	219 242 343	
Sum Aksjer og aksjefondсандeler		797 950 421	980 651 855	
Herav børsnoterte aksjer		0	0	
Herav børsnoterte utenlandske aksjer		0	0	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktivt markert	1
Avledet av aktiv markert	2
Ikke aktiv markert	3

2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Selskapsporteføjen	0
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivporteføjen	980 651 855
Sum		980 651 855

14. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Obligasjoner og Certifikater til virkelig verdi	Sertifikater	Obligasjoner	Virkelig verdi	Nivå
Storebrand Høyrente	9 989	103 620 407	102 559 543	2
Storebrand Likviditet B	3 118	31 550 609	31 232 830	2
Storebrand Global Kredit IG B	129 116	143 489 012	136 835 460	2
Storebrand Norsk Kredit IG B	129 803	136 009 805	133 909 561	2
DNB High Yield D	71 871	80 763 443	78 672 841	2
DNB Obligasjon (III) E	21 442	220 673 294	218 054 706	2
Alfred Berg Nordic Investment Grade Class I NOK D	2 040 025	206 546 992	212 906 781	2
Muzrich Asia Credit Opp NOK Acc Fndr	521 845	88 000 000	96 870 664	2
Alfred Berg Likviditet Plus	2 144 310	221 828 623	220 488 523	2
Barings European Loan Fund Tranche B (NOK) Accumulating Shares	423 557	50 000 000	52 749 727	2
Capital Four Invest European Loan & Bond Fund Class E NOK Hedged	454 312	50 000 000	52 669 529	2
		1 332 482 185	1 336 948 366	

Rentefond i selskapsporteføjen	Antall	Anskaffelseskost	Virkelig verdi	Nivå
Storebrand Norsk Kredit IG B	9 363	93 969 826	93 799 978	2
Storebrand Likviditet B	93 326	97 991 898	96 278 472	2
		191 961 724	190 078 450	

Beskrivelse av nivåene	Nivå
Aktivt markert	1
Avledet av aktiv markert	2
Ikke aktiv markert	3

2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsporteføje	190 078 450
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivporteføje	1 336 948 365
Sum		1 527 026 815

For det enkelte rentepapir er det beregnet effektiv rente basert på papirets observerte markedskurs. For rentepapirer uten observerte markedskurs er effektiv rente beregnet på grunnlag av rentebindingsid og klassifisering av det enkelte papir m.h.t. likviditet og kreditrisiko. Sammenvektingen til gjennomsnittlig effektiv rente for totalbalanseringen er gjort med det enkelte papirs andel av total rentefølsomhet som vekt. Obligasjoner og sertifikater er verdsett til børskurs, offentlig kursliste eller siste kjente omsetningsverdi.

Virkelig verdi inkluderer oppgjente ikke forfalte renter Obligasjoner og sertifikater er verdsett til børskurs, offentlig kursliste eller siste kjente omsetningsverdi. Virkelig verdi inkluderer oppgjente ikke forfalte renter.

15. FINANSIELLE DERIVATER

Finansielle derivater klassifisert som omlopsmidler/kortsiktig gjeld	Netto nominelt volum	Brutto nominelt volum	Markedsverdi	Nivå
Sum rentederivater	0	0	0	
Sum valutaderivater				
Sum derivater				

2.4.4 Finansielle derivater	Selskapsporteføje	0
6.4.4 Finansielle derivater	Kollektivporteføje	0
15.1 Finansielle derivater		0

Finansielle derivater er knyttet til underliggende størrelser som ikke balanseføres. For å kvantifisere omfanget av derivater refereres det til nominelt beløp (volum). Nominelt beløp beregnes ulikt for ulike typer finansielle derivater og er et uttrykk for omfang og risiko i derivat-posisjonene. Brutto nominelt beløp gir et uttrykk for omfanget, mens netto nominelt beløp gir et bilde av derivatets risikoposisjon.

16. UTLÅN OG FORDRINGER

	2019	2018
Bankinnskudd	76 442 359	118 676 521
Fordringer på selskap		0
Sum	76 442 359	118 676 521
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføjen	76 442 359
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføjen	1 164
Sum	76 443 523	118 690 528



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

17. KAPITALAVKASTNING

Kollektivporteføljene	2019	2018	2017	2016	2015
Kapitalavkastningsrente	4,82 %	4,28 %	4,86 %	2,40 %	3,40 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	9,75 %	-1,34 %	11,20 %	6,50 %	4,80 %

Selskapsporteføljene	2019	2018	2017	2016	2015
Verdjustert kapitalavkastningsrente	4,36 %	-0,84 %	8,55 %	-7,25 %	-3,00 %

Kapitalavkastning målt etter modifisert Dietz som baserer seg på måling av kontantstrømmer og endringer i markedsværdier i løpet av en periode. Verdjustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapital basert på årets finansinntekter før årets avsetning til eller overføring fra kursreguleringsfond.

18. FINANSIELL RISIKO

Forvaltningen av pensjonskassens formue skal sette pensjonskassen i stand til å oppfylle forsikringsforpliktelsene og dekke de årlige minimumskrav til rente på pensjonsmidlene. Innenfor pensjonskassens egne risikorammer og de til enhver tid gjeldende rammebetingelser skal forvaltningen søke å gi pensjonskassen høyest mulig langsiktig avkastning. Forvaltningen av pensjonskassens formue beslutes av pensjonskassens styre, og skjer i henhold til pensjonskassens kapitalforvaltningsstrategi. Strategien revideres årlig.

Pensjonskassens forvaltning vektlegger investeringenes sikkerhet, risikospredning, likviditet og avkastning. Pensjonskassens formue er gjennom fondsinvesteringer plassert i norske og internasjonale aksjer, norske og internasjonale rentebærende papirer. Pensjonskassen eier fem eiendommer i Asker og en plassering i et norsk eiendomsfond. Pensjonskassen løper aksjersisiko, renterisiko, kredittrisiko og valutarisiko.

Pensjonskassens rådgiver Griff Kapital AS utarbeider månedlige rapporter til styret om status og utvikling for pensjonskassens formue. Rådgiver avgir månedlige allokeringsvurderinger. Pensjonskassen utarbeider hvert kvartal en stresstest av sine investeringer etter Finansstilyntes mal. Pensjonskassen rapporterer stresstest til Finansstilyntet etter hvert halv og hele år.

19. ANDRE FORDRINGER

	2019	2018
Mellomværende sponsor	695 875	0
Mellomværende megler	127 754	0
Sum	823 629	0

20. FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG IKKE OPPTJENTE MOTTATTE INNTEKTER

	2019	2018
Fordring på forfalt utbytte	1 220 621	1 231 281
Fordring på forfalt renter		
Andre forskuddsbetalte kostnader	427 090	331 616
Andre opptjente ikke forfalte inntekter		
Sum	1 647 711	1 562 897

21. INNSKUTT EGENKAPITAL

	2019	2018
Antall innskuddsbevis	3	
Innskuddsbevis 1	70 000 000	
Tinginskudd (eiendom)	172 500 000	
Tinginskudd (eiendom)	145 000 000	
Sum innskutt egenkapital pr. 31.12	387 500 000	

22. PREMIEFOND FORDELTE PÅ FORETAK

Premiefond fordelt per foretak:	Asker kommune	Asker kommunale pensjonskasse	Totalt
Premiefond IB	56 239 918	77 312	56 317 230
Innbetalinger			0
Premiefritak			0
Premiefritak belastet premiefond			0
Tilbakeløst premie			0
Overføringer			0
Garantert rente	993 685	1 549	995 234
Uttak fra premiefond	-40 000 000		-40 000 000
Årets resultat tilført premiefond	10 402 810	9 178	10 411 988
Premiefond UB	27 636 413	88 039	27 724 452

	2019	2018	2017	2016	2015
Premiefond	27 724 452	56 317 230	68 422 218	51 642 474	64 547 776
Årets premie (premieliskudd)	256 207 130	230 341 079	242 763 958	195 705 098	162 937 963
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,23	0,24	0,28	0,26	0,4
Premiefondet i % av ordinær premie	10,82 %	24,45 %	26,39 %	26,39 %	39,61 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år	2019	2018	2017	2016	2015
Inngående balanse	56 317 230	68 422 218	51 642 474	64 547 776	0
Innbetalinger	0	11 139 383	0	12 840	0
Premiefritak	0	0	0	7 024 794	5 888 626
Premiefritak belastet premiefond	0	0	0	-7 024 794	-5 888 626
Overføringer	0	0	0	121 761	32 304 980
Garantert rente	993 685	1 020 349	1 297 782	1 260 707	597 078
Uttak fra premiefond	-40 000 000	-40 000 000	-40 000 000	0	0
Resultatdisponering (til fra fond)	10 411 988	15 735 280	55 481 962	10 699 391	13 561 359
Utgående balanse	27 724 452	56 317 230	68 422 218	51 642 474	64 547 776

23. ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

	Premiereserve	Tilleggs-avsetning	Kursreg.fond	Premiefond	Sum
1. Inngående balanse	2 250 000 000	188 284 086	-	56 317 230	2 889 180 887
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 6 samt del av resultatpost 5,2,1)	190 000 000	58 519 595	134 628 010	995 235	384 167 583
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8,1)				1 253 995	1 253 995
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8,2)				9 157 993	9 157 994
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8,3)					
2.5 Justering av forsikringsforpliktelse fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9,8)					
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	190 000 000	58 519 595	134 628 010	11 407 223	394 579 572
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-40 000 000	-40 000 000
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	0	0	0	-40 000 000	-40 000 000
4. Utgående balanse	2 480 000 000	246 803 681	134 628 010	27 724 452	2 889 156 143

24. FORSIKRINGSFORPLIKTELSE FORDELTE PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJER

Samtlige forsikringsforpliktelse tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg og fripolser.

	Premiereserve	Tilleggs-avsetning	Kursreg.fond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelse pr. debransje 31.12.2019	2 480 000 000	246 803 681	134 628 010	27 724 451	2 889 156 142

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer er benyttet det forsikringstekniske beregningsgrunnlaget K2013 fastsatt av Finansstilyntet med utgangspunkt i en utredning fra Finans Norge. For uførhet er det benyttet et eget grunnlag, KFSU2015, basert på uføreforfallene i årene 2011-2013 i pensjonskasser med KLP Forsikringsservice som aktuar. Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,41 prosent pr. 31.12.2019. Premiefondet er i renskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrøkelighetstest

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter. Kassen er fullt opprenset etter K2013



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

25. BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN

Navn på arbeidsgiver

Pensjonskassen administrerer pensjonsordningen til Asker kommune.

I 2019 var Asker kommune pensjonskassens eneste kunde, når man ser bort fra pensjonskassen selv.

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er en offentlig kollektiv pensjonsordning som følger forsikringsvilkårene og vedtekter for offentlige tjenestepensjonsordninger (TPO) avtalt i Hovedtariffavtalen for kommunal sektor. Til og med 2019 var pensjonsordningen en sluttlønnbasert ytelsesordning for alle arbeidstakere. Fra og med 2020 innføres opptjening i en lønnsbasert ytelsesordning for alle arbeidstakere født fra og med 1.1.1963.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakere bidrar med 2 % av sin lønn i premien til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Alderspensjonen fra sluttlønsordningen samordnes med alderspensjonen fra folketrygden til samlet 66 % av sluttlønnen ved 67 år dersom opptjeningen har vært minst 30 år. Pensjonen levealdersjusteres. Uførepensjonen, ektefellepensjonen og barnepensjonen er nettoppensjoner som kommer i tillegg til tilsvarende pensjoner fra folketrygden. Fulle pensjoner forutsetter 30 års opptjening ved 67 år. Uførepensjonen beregnes som $\min(25\% G, 6\% \text{ Lønn}) + 3\% \min(\text{Lønn}, 6G) + 69\% \max(\min(\text{Lønn} - 6G, 6G), 0)$. Her står G for folketrygdens grunnbeløp og min/max for minimum/maksimum av størrelsene i parentesene. Ektefellepensjonen beregnes i hovedsak som 9 % av avdødes pensjonsgrunnlag. Særskilte regler gjelder for reduksjon av ektefellepensjonen utifra gjenværende inntekt eller pensjon. Barnepensjonen beregnes som 15 % av avdødes pensjonsgrunnlag. Barnepensjon kan utbetales til barnet fylter 21 år.

26. BESTAND, ANTALL MEDLEMMER

	Asker kommune	Asker kommunale pensjonskasse	Sum
Antall aktive med (ekskl uføre)	4 343	1	4 344
Antall pensjonister	2 008		2 008
herav uførepensjonister	402		402
herav alderspensjonister	1 439		1 439
herav fleksible pensjonister			
herav ektefellepensjonister	158		158
herav barnepensjonister	9		9
Sum	6 351	1	6 352

27. ANDRE FORPLIKTELSER

	2019	2018
Leverandørgjeld	1 096 911	1 177 021
Annen gjeld til sponsor		
Gjeld til meglorforvalter		
Andre forpliktelser	981 460	720 796
Sum forpliktelser	2 078 371	1 897 817

28. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER

	2019	2018
Skattetrekk, offentlige avgifter	24 314 353	22 691 180
Pensjonsforpliktelser o.l.	435 585	513 858
Andre forpliktelser	2 460 371	2 821 618
Sum forpliktelser	27 210 289	26 026 656

29. SOLVENS-MARGINKAPITAL OG SOLVENS-MARGINKRAV

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

Beløp i 1000	2019	2018
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	107 991	100 027
Etterlattepensjon		
Uførepensjon og premiefritak		
Sum solvensmarginkrav	107 991	100 027
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	387 500	242 500
Oppløst egenkapital	85 995	66 086
Frådreg urealiserte gevinster selskapsportefolje	-1 883	-2 108
Kjernetkapital	471 211	306 478
Ansvarlig lånekapital som medregnes	0	0
Sum netto ansvarlig kapital	471 211	306 478
	9	
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket		
Tilleggsavsetninger (50 %)	123 402	94 142
Risikoujevningssfond (50 %)	17 997	17 209
Solvensmargin kapital	612 600	417 829
Overskudd solvensmargin kapital	141 389	111 351
Kapital i prosent av krav	567,7 %	417,7 %

30. RISIKOANALYSER

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/ halvårige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringselskap og pensjonskasser.

Risikoanalyserne omfatter alle vesentlige risikotyper og måler pensjonskassens soliditet.

	31.12.2019	31.12.2018
Samlet tapspotensial markedsrisiko	604 254 642	446 542 750
Samlet tapspotensial livsforsikringsrisiko	171 218 430	87 074 134
Samlet tapspotensial helseforsikringsrisiko	-	-
Samlet tapspotensial motpartsrisiko	2 596 473	660 482
Sum tapspotensial for korrelasjonseffekt	778 069 545	534 277 366
Samlet tapspotensial for operasjonell risiko	668 717 189	476 025 370
Operasjonell risiko	12 062 924	10 953 914
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-102 117 017	-
Samlet tapspotensial	578 663 096	486 979 283
Ansvarlig kapital iht. beregningssmal fra Finanstilsynet	1 022 474 277	549 308 274
Overskudd/underskudd av bufferkapital	443 811 181	62 328 991
Solvenskapitaldekning	177 %	113 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet tapspotensial og skal til enhver tid overstige 100 %.



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831

31. RESULTATANALYSE

	2019	2018
Finansinntekter	255 631 235	6 143 698
Til kursreguleringsfond	-134 628 010	98 187 654
Garantert rente premiereserve	-58 678 670	-55 234 018
Garantert rente premiefond	-995 234	-1 020 349
Bokført avkastningsresultat	61 329 321	48 076 985
Avkastning premiefond utover den garanterte	-1 253 995	-1 214 216
Avkastning risikoutjevningfond	-1 555 731	-1 444 285
Ufordelt avkastningsresultat	58 519 595	45 418 484
Samlet premie til administrasjonsresultat	16 375 596	14 974 447
Herav til administrasjonsreserve	-3 811 540	-3 276 273
Faktiske omkostninger	-14 813 596	-11 799 003
Administrasjonsresultat	-2 249 540	-100 829
Risikoresultat	9 157 983	14 521 064
Herav risikoresultat Død	3 149 604	-1 651 087
Herav risikoresultat Opplevelse	388 010	5 375 071
Herav risikoresultat Uforthet	5 793 379	11 012 080
Herav Reassuranseresultatet	-173 000	-215 000

32. GJENFORSIKRING

Pensjonskassen har i 2019 inngått avtale om katastrofeforsikring. Gjenforsikringens kapasitet er 100 mill kr og pensjonskassens egenregning er 5 mill kr. Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.1.2020-31.12.2020 og er betalt med kr 204 140 for 2020.

33. ETTERFØLGENDE HENDELSER

Fra 1.1.2020 er tjenestepensjonsordningene for gamle Røyken og Hurum kommune tilflyttet pensjonskassen, som med det vokste om lag 50 % i medlemsantall og kapital. Som følge av den generelt gode avkastningen i 2019 og endringen i flyttereignene, mottok pensjonskassen ca. 200 mill kr i tilleggsavsetninger i det foreløpige flytteoppgjøret. Asker kommune har i januar gjort et egenkapitalinnskudd på 60 mill kr, til ytterligere styrking av pensjonskassens soliditet.

Etter årsregnskapets avslutning har finansmarkedet korrigert kraftig ned som følge av viruset Covid-19 har spredd seg til store deler av verden, og er erklært som en pandemi av WHO. Pensjonskassens ansvarlige kapital har tatt verdifallet frem til 17. mars 2020. Styret følger utviklingen videre og vurderer fortløpende konsekvensene av eventuelle ytterligere verdifall.



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

Document ID:

DC4C8F81FDC740B685B2483CB995B831