



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	940 190 282
Organisasjonsform:	Pensjonskasse
Foretaksnavn:	HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE
Forretningsadresse:	Gydas gate 1 3732 SKIEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

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:	Svein Thore Edvardsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	19.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 13.07.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	14	1 835 455	
Avgitte gjenforsikringspremier	15	-58 764	
Sum premieinntekter for egen regning		1 776 691	0
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2,3	739 967	
Verdiendringer på investeringer		877 062	
Realisert gevinst og tap på investeringer		323 398	
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		1 940 427	0
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	6	-696 756	
Utbetalte pensjoner m.v.		-696 756	0
Sum pensjoner m.v.		-696 756	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfaste forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	13	-955 649	
Endring i premiereserve m.v.		-955 649	0
Endring i tilleggsavsetninger	13	-114 678	
Endring i kursreguleringsfond	5,13	-877 062	
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	13	-12 232	
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfaste forpliktelser		-1 959 621	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	8	-627 929	
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-627 929	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	16	-356 282	
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-356 282	0
Resultat av teknisk regnskap		76 530	0
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2,3	74 931	
Verdiendringer på investeringer		88 814	
Realisert gevinst og tap på investeringer		32 748	
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		196 493	0
Resultat av ikke-teknisk regnskap		196 493	0
Resultat før skattekostnader		273 023	0
Skattekostnader	17	-1 995	
Resultat før andre inntekter og kostnader		271 028	0
TOTALRESULTAT		271 028	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer	3	27 019	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		27 019	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1 272 070	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		1 272 070	0
Sum investeringer		1 299 089	0
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter	14	81	
Sum fordringer		81	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank	3	707 796	
Sum andre eiendeler		707 796	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		2 006 966	0
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer	3	262 981	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		262 981	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	12 381 469	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		12 381 469	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		12 644 450	0
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Utlån og fordringer	14	792	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		792	0
Andre finansielle eiendeler	3	6 889 210	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		6 889 210	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		6 890 002	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		19 534 452	0
SUM EIENDELER		21 541 418	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital

Innskutt egenkapital	4	750 000	
----------------------	---	---------	--

Opptjent egenkapital

Risikoutjevningfond		74 230	
---------------------	--	--------	--

Annen opptjent egenkapital	4	1 226 142	
----------------------------	---	-----------	--

Sum opptjent egenkapital		1 300 372	0
---------------------------------	--	------------------	----------

Sum egenkapital		2 050 372	0
------------------------	--	------------------	----------

Ansvarlig lånekapital m.v.

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

Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser

Premiereserve m.v.	13	12 463 208	
--------------------	----	------------	--

Tilleggsavsetninger	13	1 495 585	
---------------------	----	-----------	--

Kursreguleringsfond	5,13	4 495 075	
---------------------	------	-----------	--

Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	10,13	1 006 355	
--	-------	-----------	--

Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		19 460 223	0
---	--	-------------------	----------

Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje

Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
--	--	----------	----------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt		0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		30 825	
Sum forpliktelser		30 825	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		21 541 420	0



HOLTA & Co. AS' KONSERNPENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING for 2023

Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til nåværende pensjonister, samt nåværende og fremtidige ansatte i Holta & Co. AS og Aubert Invest AS. Pensjonskassen har forretningskontor i Skien. Styret bekrefter at forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Pensjonskassen har ikke egne ansatte. Opplysninger om arbeidsmiljø- og likestilling anses derfor ikke å være relevante. Pensjonskassen har ingen virksomhet som har negativ virkning på det ytre miljø. Det er ikke tegnet forsikring for styremedlemmenes og daglig leders mulige ansvar overfor vår pensjonskasse eller tredjepersoner.

Pensjonskassen har 3 aktive medlemmer, samt 1 alderspensjonist og 1 enkepensjonist. Det ble utbetalt pensjoner i 2023 med kr. 696.756. Pensjonskassens forsikringsrisiko er kun knyttet til død, uførhet og risikoen for at pensjonistene lever lenger enn forutsatt. Deler av døds- og uførerisikoen er sikret via en reassuranseavtale.

Det er i årets løp solgt aksjer for kr.453.046 med en regnskapsmessig fortjeneste på kr. 356.146. Det er kjøpt aksjer i Aker BP og Arendals Fossekompagni for til sammen kr. 730.750 i 2023.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 9,5% i 2023. Avkastningen på vår aksjeportefølje i 2023, justert for kjøp og salg av aksjer, og inkl. mottatte utbytte, var 15,4%. Kursverdien på vår aksjeportefølje utgjorde pr. 31.12.2023 kr. 13,6 mill.

Pensjonskassens likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Bankinnskuddene utgjorde pr. 31.12.2023 kr. 7,5 mill.

Årsresultatet for 2023 viser et overskudd på kr. 271.028 etter forsikringsmessige avsetninger, mot et underskudd på kr. 52.749 i 2022. Overskuddet er tillagt «Annen opptjent egenkapital» med kr.265.030 og Risikoutjevningsfondet med kr. 5.998.

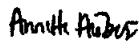
Hovedindeksen på Oslo Børs har hittil i år hatt en liten oppgang. Resultatet for 2024 ventes å bli på linje med resultatet i 2023.

Skien, 19. mars 2024

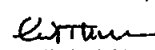
Styret for Holta & Co. AS' Konsernpensjonskasse


George Emil Aubert
Styreleder


Sonja Aubert
Styremedlem


Annette Aubert
Styremedlem


Tom Edvardsen
Styremedlem


Emil Thorkildsen
Styremedlem


Svein Thore Edvardsen
Daglig leder



HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE - ÅRSREGNSKAP FOR 2023

TEKNISK REGNSKAP		Note	2023	2022
1.	Premieinntekter			
1.1	Forfalte premier	14	1 835 455	1 731 088
1.2	- Avgitte gjensikringspremie	15	(58 764)	(57 110)
1.3	Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser <i>Sum premieinntekter for egen regning</i>		<u>1 776 691</u>	<u>1 673 978</u>
2.	Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføllen			
2.2	Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2,3	739 967	460 930
2.3	Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-
2.4	Verdiendring på investeringer		877 062	(658 133)
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		323 398	137 937
	<i>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføllen</i>		<u>1 940 428</u>	<u>(59 266)</u>
4.	Andre forsikringsrelaterte inntekter		-	-
5.	Pensjoner mv.			
5.1	Utbetalte pensjoner mv	6	696 756	812 775
	<i>Sum pensjoner mv</i>		<u>696 756</u>	<u>812 775</u>
6.	Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser			
6.1	Endring i premiereserve	13	935 649	884 096
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	13	114 678	106 091
6.3	Endring i kursreguleringsfond	5,13	877 062	(658 133)
6.5	Endring i premiefond	13	12 232	13 528
6.5	Endring i pensjonistenes overskuddsfond		-	-
	<i>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser</i>		<u>1 959 621</u>	<u>345 581</u>
8.	Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
8.1	Overskudd på evkasningsresultatet	8	627 928	193 151
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-	-
	<i>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser</i>		<u>627 928</u>	<u>193 151</u>
9.	Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1	Forvaltningskostnader		-	-
9.2	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	16	356 282	308 585
	<i>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</i>		<u>356 282</u>	<u>308 585</u>
10.	Andre forsikringsrelaterte kostnader		-	-
11.	Resultat av teknisk regnskap		<u>76 620</u>	<u>(46 401)</u>
IKKE TEKNISK REGNSKAP				
12.	Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføllen			
12.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	2,3	74 931	49 072
12.2	Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		-	-
12.3	Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-
12.4	Verdiendring på investeringer		86 814	(70 067)
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		32 748	14 885
	<i>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføllen</i>		<u>196 493</u>	<u>(15 310)</u>
14.	Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføllen			
14.1	Forvaltningskostnader		-	-
14.2	Andre kostnader		-	-
	<i>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføllen</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
15.	Resultat av ikke-teknisk regnskap		<u>196 493</u>	<u>(15 310)</u>
16.	Resultat før skattekostnad		<u>273 023</u>	<u>(51 710)</u>
17.	Skattekostnad	17	1 995	1 039
18.	Resultat før andre resultatkomponenter		<u>271 028</u>	<u>(52 749)</u>
20.	TOTALRESULTAT		<u>271 028</u>	<u>(52 749)</u>
	Overført til/ fra RUF	9	5 988	3 453
	Overført til/ fra annen egenkapital	9	265 030	(56 202)
	<i>Sum disponert</i>		<u>271 028</u>	<u>(52 749)</u>



HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE - ÅRSREGNSKAP FOR 2023

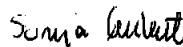
EIENDELER		31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
	Note		
2. Investeringer			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer			
2.3 <i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>			
2.3.1 Investering som holdes til forfall			
2.3.2 Utlån og fordringer	3	27 019	30 114
2.4 <i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1 272 070	1 108 366
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
2.4.4 Finansielle derivater			
<i>Sum investeringer</i>		1 299 089	1 138 480
3. Fordringer			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter	14	81	-
3.2 Andre fordringer		-	-
<i>Sum fordringer</i>		81	-
4. Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr		-	-
4.2 Kasse, bank	3	707 796	600 757
<i>Sum andre eiendeler</i>		707 796	600 757
<i>SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</i>		2 006 967	1 739 237
	HKP		
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
6.1.1 Investeringseiendommer			
6.3 <i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>			
6.3.1 Investering som holdes til forfall			
6.3.2 Utlån og fordringer	3	262 981	287 386
6.4 <i>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</i>			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	12 381 469	10 945 448
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
6.4.3 Utlån og fordringer	14	792	-
6.4.4 Finansielle derivater			
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	3	6 889 210	5 932 652
<i>Sum investeringer i kollektivporteføljen</i>		19 534 453	17 175 485
<i>SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</i>		19 534 453	17 175 485
SUM EIENDELER		21 541 420	18 914 722



EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.12.2023	31.12.2022
10. Innskutt egenkapital			
10.1 Selskapskapital	4	750 000	750 000
10.4 Annen innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		<u>750 000</u>	<u>750 000</u>
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		74 230	68 232
11.2 Annen opptjent egenkapital	4	1 226 142	981 112
Sum opptjent egenkapital		<u>1 300 372</u>	<u>1 029 344</u>
12. Ansvarlig lånekapital mv.			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital		-	-
Sum ansvarlig lånekapital mv.		<u>-</u>	<u>-</u>
13. Forsikringsforpliktelser - kontraktfeste sette forpliktelser			
13.1 Premieserve	13	12 483 208	11 507 659
13.2 Tilleggsavsetninger	13	1 495 585	1 380 907
13.3 Kursreguleringsfond	5,13	4 496 075	3 618 012
13.5 Premiefond og Pensjonistenes overskuddsfond	10,13	1 006 365	600 775
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktfeste sette forpliktelser		<u>19 481 233</u>	<u>17 107 253</u>
14. Avsetninger for forpliktelser			
14.1 Pensjonsforpliktelser og lignende		-	-
14.2 Forpliktelser ved skatt	17	-	-
Sum avsetninger for forpliktelser		<u>-</u>	<u>-</u>
16. Forpliktelser			
16.5 Andre forpliktelser		30 825	28 125
Sum forpliktelser		<u>30 825</u>	<u>28 125</u>
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		<u>21 541 420</u>	<u>18 914 722</u>


George Erik Aubert
Styreleder

Skien, 19.03.2024


Sonja Aubert
Styremedlem


Tom Edvardsen
Styremedlem


Annette Aubert
Styremedlem


Emil Thorkildsen
Styremedlem


Svein Thors Edvardsen
Daglig leder



KONTANTSTRØMANALYSE

<u>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultat før skattekostnad	273 023	-51 710
Periodens betalte skatter	-1 995	-1 039
Verdiendring aksjer	-965 876	728 200
Gevinst ved salg av aksjer	-356 146	-152 622
Tap ved salg av aksjer	0	0
Endring fordringer	-873	27 355
Endring kortsiktig gjeld	2 700	-3 379
Endring Kursreguleringsfond	877 063	-658 133
Endring forsikringsmessige avsetninger	1 475 907	933 983
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>1 303 803</u>	<u>822 655</u>
<u>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:</u>		
Salg av aksjer	453 046	232 539
Kjøp av aksjer	-730 750	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-277 704</u>	<u>232 539</u>
<u>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:</u>		
Endring av pantelån (utlån)	37 500	37 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>37 500</u>	<u>37 500</u>
Netto endring i kontanter	1 063 599	1 092 694
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	<u>6 533 408</u>	<u>5 440 714</u>
= Beholdning av kontanter ved periodens slutt	<u>7 597 007</u>	<u>6 533 408</u>



HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE

Noter til årsregnskapet 2023

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak av 20.12.2011 gjeldende fra 01.01.2011 og balansepostene er vurdert i samsvar med forskriftens bestemmelser.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Prinsipper for inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte pensjonskassen og beløpets størrelse kan estimeres pålidelig. Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente-metode etter hvert som de opptjenes. Utbytte inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler unnatt investeringselendommer, måles til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig.

Finansielle instrumenter

I overensstemmelse med IAS 39, Finansielle instrumenter: Inntektsføring og måling klassifiseres finansielle instrumenter utlån og fordringer, tilgjengelig for salg og andre forpliktelser.

Finansielle instrumenter som holdes i første rekke med formål om å selge eller kjøpe tilbake på kort sikt, finansielle instrumenter som inngår i en portefølje av identifiserte instrumenter som er styrt sammen og hvor det beviselig er spor av kortsiktig gevinst- realisering, eller derivater som ikke er utpekt som sikringsinstrumenter er klassifisert som holdt for handelsformål. Disse instrumenter inngår i instrumenter regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, sammen med finansielle instrumenter som kvalifiserer, for, og er utpekt som, kategorien finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet.

Finansielle eiendeler med faste eller bestembare kontantstrømmer og bestemt innløsningsdato hvor pensjonskassen har intensjon om og evne til å holde investeringen til forfall, er klassifisert som investeringer holdt til forfall, med unntak av de instrumentene som virksomheten utpeker som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet eller tilgjengelig for salg, eller som møter kriteriene for å inngå i kategorien utlån og fordringer. Finansielle eiendeler med faste eller bestembare kontantstrømmer som ikke er notert i et aktivt marked er klassifisert som utlån og fordringer, med unntak av instrumenter som pensjonskassen har utpekt som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet eller som tilgjengelig for salg.

Alle andre finansielle eiendeler er klassifisert som tilgjengelig for salg.

Investeringer holdt til forfall, lån og fordringer og andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost. Finansielle instrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg og holdt for handelsformål er regnskapsført til virkelig verdi, som observert i markedet på balansedagen, uten fradrag for kostnader knyttet til salg.

Gevinst eller tap som følge av endringer i virkelig verdi på finansielle investeringer klassifisert som er tilgjengelig for salg blir i den del som tilhører kollektiv porteføljen resultatført, mens for den del som tilhører selskapsporteføljen blir regnskapsført direkte mot egenkapitalen (Fond for realiserte gevinster - FUG) inntil investeringen avhendes. Ved avhendelse blir akkumulert gevinst eller tap på det finansielle instrumentet som tidligere er regnskapsført mot egenkapitalen reversert, og gevinst eller tap blir resultatført.

Endringer i virkelig verdi på finansielle instrumenter klassifisert som holdt for handelsformål eller som er utpekt som til virkelig verdi med verdiendringer mot resultatet resultatføres og presenteres som verdiendring på investeringer.

IAS 39.9b åpner for regnskapsføring av en finansiell eiendel til virkelig verdi over resultatet dersom den finansielle eiendel når den førstegangsinnregnes, øremerket av foretaket til virkelig verdi over resultatet ("fair value option"). I overgangsregler til ny årsregnskapsforskrift er det gitt mulighet for retrospektiv anvendelse av virkelig verdi opsjonen, jf årsregnskapsforskriftens § 7-3 (3).



I forbindelse med implementering av endringene i årsregnskapsforskriften har pensjonskassen vurdert anvendbarheten av virkelig verdi opsjonen. Pensjonskassen ønsker å vurdere alle finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi.

Pensjonskassen har utarbeidet en kapitalforvaltningsstrategi i samsvar med kravene i kapitalforvaltningsforskriften. Porteføljen av verdipapirer forvaltes i samsvar med denne strategien og rapportering skjer til virkelig verdi gjennom rapportering av verdjustert avkastning. Videre rapporteres jevnlig porteføljens utvikling målt mot bufferkapital. Internt skjer den løpende oppfølging av verdipapirplasseringer basert på utvikling i virkelig verdi og det er her et nært samarbeid mellom ledelsen og styret. I regnskapsføringen av finansielle eiendeler er det dermed lagt til grunn at vilkårene for anvendelse av virkelig verdi opsjonen er tilstede.

Investeringene er i tråd med forskriften klassifisert i hovedgruppene hold til forfall og hold for omsetning.

Derivater som ikke er sikringsinstrumenter

Finansielle derivater som ikke er regnskapsført som sikringsinstrumenter vurderes til virkelig verdi. Endringer i virkelig verdi resultatføres løpende.

Et innebygd derivat separeres fra vertskontrakten og regnskapsføres som et derivat hvis og bare hvis alle følgende forutsetninger er oppfylt:

- De økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen ved det innebygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten.
- Et separat instrument med de samme betingelser som det innebygde derivatet ville tilfredsstilt definisjonen av et derivat.
- Det kombinerte instrumentet (hovedkontrakt og innebygd derivat) ikke blir målt til virkelig verdi med endringer i verdien innregnet i resultatet.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost nedskrives når det ut fra objektive bevis er sannsynlig at instrumentets kontantstrømmer har blitt påvirket i negativ retning av en eller flere begivenheter som har inntrådt etter førstegangs regnskapsføring av instrumentet. Nedskrivningsbeløpet resultatføres. Dersom årsaken til nedskrivningen i en senere periode bortfaller, og bortfallet kan knyttes objektivt til en hendelse som skjer etter at verdifallet er innregnet, reverseres den tidligere nedskrivningen. Reverseringen skal ikke resultere i at den balanseførte verdien av den finansielle eiendelen overstiger beløpet for det som amortisert kost ville ha vært dersom verdifallet ikke var blitt innregnet på tidspunktet da nedskrivningen blir reversert. Reversering av tidligere nedskrivning presenteres som verdiendring på investering. Finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg nedskrives når det er objektive indikasjoner på at eiendelen har falt i verdi. For den del som tilhører kollektivporteføljen blir nedskrivningen resultatført umiddelbart. For den del som tilhører selskapsporteføljen blir det akkumulerte tapet som er innregnet direkte i egenkapitalen (Fond for urealiserte gevinster – FUG)(differansen mellom anskaffelseskost og løpende virkelig verdi fratrukket nedskrivning som tidligere er innregnet i resultatet og eventuelle amortiseringsbeløp) fjernes fra egenkapitalen (FUG) og innregnes i resultatet.

Kursreguleringsfond

Merverdier i kollektivporteføljen tilsvarer avsetning til kursreguleringsfond, mens merverdier i selskapsporteføljen ikke skaper grunnlag for kursreguleringsfond. Ved negative kursreserver blir disse resultatført i begge porteføljer i samme forhold som det øvrige resultatet. Merverdier i selskapsporteføljen disponeres til annen egenkapital. Merverdier i finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg, føres til Fond for urealiserte gevinster for den del som tilhører selskapsporteføljen.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån er oppført til pålydende. Dette lånet inngår i ansvarlig kapital ved beregning av kapitaldekningen.

Forsikringsytelser og forsikringstilfeller

Forsikringsytelser kostnadsføres med forfalte beløp. Ved dødsfall avsettes fulle premiereserver for de eventuelle nye pensjoner. Ved uførehendelser avsettes det etter karenstidens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon og premiefritak for alderspensjon, ektefelle- og barnpensjoner.

Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene består av premiereserve, premiefond, tilleggsavsetning, kursreguleringsfond og risikoutjevningfond. Premiereserven er en lineær reserve og utgjør kontantverdien av totale påløpte pensjonsforpliktelser. Premiereserven er beregnet med en grunnlagsrente på 2,66 %. Premiefondet kan benyttes til dekning av fremtidig premie. Tilleggsavsetninger skal dekke fremtidig negativt finansresultat og visse typer endringer i det aktuarielle grunnlag. Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livforsikringselskaper. Pensjonskassens finansieringsmodell innebærer at utsatt skattefordel ikke oppfyller kravet til balanseføring etter god regnskapsskikk.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter inkluderer kontanter i kasse og bankbeholdning. Kontantekvivalenter er kortsiktig likvide investeringer som omgående kan konverteres til kontanter med et kjent beløp, og med maksimal løpetid på 3 måneder. I kontantstrømpoppstillingen er kassakreditt fratrukket beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter.



Inndeling av forvaltningskapitalen

Pensjonskassens forvaltningskapital er delt inn i en kollektivportefølje (kundeportefølje) og en selskapsportefølje jfr. forsikringsvirksomhetsloven § 9-7. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger som skal dekke de kontraktsfaste forpliktelse. Selskapsporteføljen består av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld enn forsikringsforpliktelsene. Pensjonskassen har valgt en samlet kapitalforvaltning, slik at fordeling til (resultat og balanseposter) kollektiv- og selskapsportefølje er gjennomført etter hvor stor del av aktiva den respektive portefølje "eier".

Finansiell risiko

Pensjonskassens systemer for styring og kontroll er tilpasset de lovmessige krav for å sikre en forsvarlig kapitalforvaltning. Det gjennomføres risikoanalyser basert på Kredittilsynets stresstest for livforsikringsselskap og pensjonskasser hvor det tas hensyn til de ulike risikoelementer som markedsrisiko, likviditetsrisiko og kreditrisiko. Regnskapet er satt opp i henhold til forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak av 20.12.2011 gjeldende fra 01.01.2011 og balansepostene er vurdert i samsvar med forskriftens bestemmelser markedsrisiko, likviditetsrisiko og kreditrisiko.

**Noter til årsregnskapet 2022****Note 2. Oppgave over beholdning av aksjer pr. 31.12.2022**

Aksjer: Selskaps navn	Antall aksjer	Aksjens kurs	Samlet verdi	Aksjens kjøpskurs	Kursverdi		Utbytte
					Kostpris	- Kostpris	
NORSKE:							
Adevinta	1 912	112,40	214 909	38,13	72 912	141 997	0
Aker BP	2 350	295,50	694 425	272,82	641 130	53 295	43 238
Arendals Fossekompani	2 700	164,80	444 960	179,78	485 405	-40 445	5 400
Bonheur	1 850	242,00	447 700	82,94	153 437	294 263	9 250
DNO Int.	19 000	10,07	191 330	13,34	253 480	-62 150	19 000
Eiendomsspar	850	360,00	306 000	155,03	131 773	174 227	5 950
Equinor	1 800	322,15	579 870	129,53	233 153	346 717	68 134
Gjensidige Forsikring	2 100	187,50	393 750	87,72	184 203	209 547	17 325
Kitron	15 000	33,50	502 500	9,69	145 342	357 158	12 500
Kongsberg Gruppen	2 000	465,40	930 800	126,20	252 397	678 403	24 000
Mowi	1 800	182,00	327 600	58,01	104 415	223 185	12 960
Norsk Hydro	8 700	68,40	595 080	27,81	241 970	353 110	49 155
Olav Thon Eiendom	2 500	186,50	466 250	98,60	246 496	219 754	16 250
Orkla	4 500	78,84	354 780	44,72	201 240	153 540	13 500
Polaris Media	6 600	68,50	452 100	27,50	181 502	270 598	9 900
Schibsted A	950	292,60	277 970	120,15	114 142	163 828	1 900
Schibsted B	950	276,60	262 770	120,15	114 142	148 628	1 900
Soflax	4 000	3,24	12 960	66,75	266 986	-254 026	0
Sparbank 1 Sørøst	10 500	64,00	672 000	33,72	354 045	317 955	43 050
Sparebank 1 Østlandet	4 200	132,60	556 920	89,78	377 075	179 845	28 560
Telenor	2 300	116,60	268 180	129,43	297 687	-29 507	21 620
Treasure	20 000	21,10	422 000	20,43	408 684	13 316	20 000
Wall.Wilhelmsen Log	7 500	89,00	667 500	28,90	216 778	450 722	69 070
W.Wilhelmsen Hold.A	1 600	364,50	583 200	178,50	285 606	297 594	16 000
Yara	1 200	361,20	433 440	251,35	301 621	131 819	66 000
Sum norske			11 058 994		6 265 621	4 793 373	574 662
Fond DI Europa Restricted			2 594 415		2 000 000	594 415	
UTENLANDSKE:							
Prosafe	1	71,40	128	301 461	301 461	-301 327	0
Sum utenlandske			128		301 461	-301 327	0
Sum samtlige aksjer			13 653 537		8 567 082	5 086 460	574 662

Note 3. Oppgave over bankinnskudd etc.

		Renter
Danske Bank (ekskl. skattekonto)	221 348	141
Sparebank 1 Sørøst-Norge	1 166 168	52 363
Sparebank 1 Sørøst-Norge (31 dgr.binding)	2 042 991	42 991
Drangedal og Tørdal Spb (31 dgr.binding)	2 073 167	73 032
Skagerak Sparebank (31 dgr.binding)	2 062 083	61 087
Pantelån ansatte	290 000	10 644
Sum bankinnskudd og fordringer	<u>7 855 757</u>	<u>240 258</u>
Sum formue	<u>21 509 294</u>	<u>814 920</u>
	Sum renter	
		<u>240 258</u>
	Sum utbytter og renter	<u>814 920</u>



Note 4 Innskutt egenkapital / Egenkapitalendring

	Andeler a kr 100	Eier andel	
Holta & Co AS	7 500	100 %	750 000
	7 500	100 %	750 000

Egenkapitalendring

	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapital pr. 01.01. x)	1 711 112	1 767 315	1 337 307	1 319 606	1 708 747
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-
Årets endring i egenkapital	-	-	-	-	-
Årets resultat	265 030	-56 202	430 009	17 702	-389 140
Egenkapital pr. 31.12. x)	1 976 142	1 711 112	1 767 315	1 337 307	1 319 606

x) Eksklusiv Risikoutjevningfond

Note 5. Kursreguleringsfond.

Kursreguleringsfondet har i 2023 endret seg som følger:

Saldo pr. 01.01.23	3 618 012
- Realisert gevinst v/salg aksjer	
Kursøkning aksjebeholdning i 2023	877 062
Kursreduksjon aksjebeholdning i 2023	-
Saldo 31.12.23	4 495 074

Aksjer og obligasjoner er oppført til markedsverdi i Balansen.

Fra 01.01.2023 til 31.12.2023 er det skjedd følgende endringer i markedsverdien

	01.01.23	Kjøpt i 2023	Kursendring	Solgt i 2023	31.12.23
Kursverdi aksjer	12 053 811	1 086 899	965 876	-453 046	13 653 540
Kursverdi obligasjoner	-	-	-	-	-
Sum	12 053 811	1 086 899	965 876	-453 046	13 653 540

Note 6. Pensjonsutbetalinger og ansatte

Følgende pensjonsutbetalinger er foretatt i 2023:

Alderspensjon:

Svein Thore Edvardsen	370 992
Sonja Aubert	325 764
Sum Pensjonsutbetalinger	696 756

Pensjonskassen har ingen ansatte



Note 7. Solvenskapitaldekning

For å investere i aksjer og obligasjoner er det påkrevet at pensjonskassen er i besittelse av finansiell bufferkapital for å motstå store markedssvingninger.

Bufferkapitalen basert på stresstest I pr. 31.12 består av følgende elementer :

mill NOK	2023	2022
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	5,616	4,528
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	2,764	2,783
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	-	-
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	0,589	0,546
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	8,969	7,857
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	7,054	6,070
Operasjonell risiko	0,070	0,058
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-1,069	-0,919
Samlet risiko	6,056	5,209
Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12		
Ansvarlig kapital med overgangsregel	11,444	10,492
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	5,388	5,283
Solvenskapitaldekning med overgangsregel (krav mint 100 %)	189 %	201 %
Ansvarlig kapital uten overgangsregel	11,444	10,492
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	5,388	5,283
Solvenskapitaldekning uten overgangsregel	189 %	201 %

Note 8: Resultatanalyse

(beløp i tusen kroner)	2023	2022	2021	2020	2019
Renteresultat	749	303	384	451	326
Risikoresultat	-234	-384	-267	-349	-1 012
Administrasjonsresultat	12	42	93	-26	95
Sum	526	-39	210	76	-592

Summen tilsvarer resultatet av forsikringsvirksomheten i og årets avsetning i pensjonistenes overskuddsfond.

Renteresultat: Resultat som følge av at inntekter fra finansielle eiendeler avviker fra det som er forutsatt i premietariffen.

Risikoresultat: Resultat som følge av at dødelighet og uførhet i perioden avviker fra det som er forutsatt i premietariffen med av årets gjennforsikringspremie.



Risikoresultat	2023	2022	2021	2020	2019
Risikopremie uførhet	55 167	52 214	49 567	47 464	-45 074
Annet	-	-	-	-	-
Ordinært risikoresultat uførhet	55 167	52 214	49 567	47 464	-45 074
Risikopremie opplevelse	-270 026	-416 598	-381 690	-334 370	-335 376
Annet	-	2 412 542	-	-	-
Resultat opplevelsesrisiko	-270 026	1 995 944	-381 690	-334 370	-335 376
Risikopremie død	39 505	68 332	125 082	8 546	153 367
Annet	-	-2 443 155	-	-	-648 647
Resultat dødsrisiko	39 505	-2 374 823	125 082	8 546	-495 280
Totalt risikoresultat før reassuranse	-175 354	-326 665	-207 041	-278 360	-875 730
Reassuranse premie	-58 764	-57 110	-59 508	-70 946	-136 673
Reassuranse erstatninger	-	-	-	-	-
Reassuranseresultat	-58 764	-57 110	-59 508	-70 946	-136 673
Netto risikoresultat etter reassuranse	-234 118	-383 775	-266 549	-349 306	-1 012 403
Forfalt kostnadspremie	338 148	315 734	292 545	277 361	255 731
Fra administrasjonsreserven for pensjonister	29 961	34 949	35 482	34 365	33 602
Faktiske administrasjonskostnader	-356 282	-308 585	-235 247	-337 701	-194 688
Annet	-	-	-	-	-
Kostnadsresultat	11 827	42 099	92 781	-25 975	94 645
Regnskapsmessig risikoresultat	-234 118	-383 775	-266 549	-349 306	-1 012 403
Netto Finansinntekter	1 940 428	-59 266	2 993 463	1 056 970	1 467 245
(Til)/fra Kursreguleringsfond	-877 062	658 133	-2 319 677	-338 535	-876 336
Sum garanterte renter premiereserve	-302 528	-282 644	-290 250	-267 087	-265 194
Garanterte renter premiefond/ POF	-12 232	-13 528	-	-	-
Annet (rentegarantipremie)	-	-	-	-	-
Renteresultat	748 605	302 695	383 536	451 348	325 715
Sum resultatелеmenter	526 314	-38 981	209 768	76 067	-592 043
Overskudd rentegaranti					
Disponering til pensjonistenes overskuddsfond	-355 612	-116 447	-203 017	-274 847	-
Disponert til premiefondet	-272 317	-76 704	-114 277	-131 411	-119 017
Disponering til tilleggsavsetninger	-114 678	-106 091	-62 490	-40 925	-203 291
Sum resultat etter disponering over resultat	-216 294	-338 223	-170 016	-371 116	-914 351
Rentegarantipremie til EK inkl. forv.	292 823	292 822	292 823	292 823	292 823
Sum	76 529	-45 401	122 807	-78 293	-621 528
Resultat teknisk regnskap	76 529	-45 401	122 807	-78 293	-621 528
Resultatført av ikke-teknisk regnskap	196 493	-6 310	296 655	111 479	240 442
Resultat før skattekostnad	273 023	-51 711	419 462	33 186	-381 086
Skattekostnad	1 995	1 039	-14 298	11 321	4 648
Total resultat	271 028	-52 750	433 760	21 865	-385 733
Overført til risikoutjevningfond	5 998	3 453	3 752	4 165	3 407
Overført til/fra egenkapital	265 030	-56 203	430 008	17 700	-389 140
	271 028	-52 750	433 760	21 865	-385 733



Note 9: Overskuddsdeling

(beløp i hele kroner)	2023		2022	
		i % av resultat		i % av resultat
Resultat til disponering	271 028	til disponering	-52 749	til disponering
Overført til/fra premiefond/POF	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført fond for urealiserte gevinster	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført til/fra risikoutjevningsfond	5 998	2,2 %	3 453	-6,5 %
Overført til/fra tilleggsreserve	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført til/fra egenkapital	265 030	97,8 %	-56 202	106,5 %
Sum disponering	271 028	100,0 %	-52 749	100,0 %

Note 10: Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond

Premiefondets størrelse i forhold til årlig premie

(beløp i kroner)	Totalt
Premiefond	650 743
Årets premie	1 835 455
Premiefondets størrelse ift. årlig premie - %	35,5 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år

(beløp i hele kroner)	2023	2022	2021	2020	2019
Inngående balanse	484 328	471 094	321 503	190 092	71 075
Garantert rente	12 232	13 528	-	-	-
Premieinnbetaling/uttak(-)	-118 134	-76 998	-25 152	-	-
Overført fra Pensj.overskuddsfond *)	-	-	43 332	-	-
Resultatdisponering	272 317	76 704	114 277	131 411	119 017
Utgående balanse	650 743	484 328	453 960	321 503	190 092

*) Dersom avsetningen i Pensjonistenes overskuddsfond er større enn det som er nødvendig for å kunne regne pensjonistenes pensjoner med en regulering tilsvarende økningen i folketrygden (G), skal overskytende midler overføres til premiefondet.

Pensjonistenes overskuddsfond.

Pensjonistenes overskuddsfond:	2023	2022
Inngående balanse 01.01.	116 447	203 017
Garantert rente	-	-
Overført premiereserven	-116 447	-203 017
Overført fra Pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Resultatdisponering	355 612	116 447
Utgående balanse 31.12.	355 612	116 447

Note 11 Kapitalavkastningsrente

	2023	2022	2021	2020	2019
Verdjustert (inkl kursreguleringsfondet)	8,90 %	-3,05 %	18,89 %	8,88 %	16,57 %
Bokført avkastning (modifisert Dietz-metode)	4,91 %	1,05 %	2,88 %	7,14 %	8,88 %

Avkastningen er beregnet for Kollektivporteføljen alene og med modifisert Dietz-metode.


Note 12: Solvensberegning i tusen kroner

	2023		2022	
Netto ansvarlig kapital	1 976	1 976	1 767	1 767
50 % av tilleggsavsetningen	748		637	
50 % av risikoutjevningfond	37	785	32	670
Solvensmarginkapital		2 761		2 437
Minstekrav til Solvensmargin		1 480		977
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav		186,5 %		249,4 %

Note 13: Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie reserve	Tilleggs- avsetninger	Kursregul- eringsfond	Erstatningsa- vsetninger	Premiefond/P OF
1. Inngående balanse	11 507 559	1 380 907	3 618 013	-	600 775
2. Resultatførte endr. i forsikringsforpliktelser:			a)		
2.1 Netto res.førte avsetn.	955 649	114 678	877 062	-	-
2.2 Overskudd på avkastn.res.	-	-	-	-	627 929
2.3 Risikores. tilordn. forsikr.kontr.	-	-	-	-	-
2.4 Annen tilordn. av oversk.	-	-	-	-	-
2.5 Justering av forsikr.forpl. fra andre res.komponenter	-	-	-	-	12 232
Sum res.ført endr. i forsikr.forpl.	955 649	114 678	877 062	-	640 161
3. Ikke res.f. endr. i forsikr.forpl.:					
3.1 Overføringer mellom fond /dekning av premie	-	-	-	-	-234 581
3.2 Overføringer til/fra selsk.	-	-	-	-	-
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:					-234 581
4. Utgående balanse	12 463 208	1 495 585	4 495 075	-	1 006 355

a) Post 2.1 er 90,5 % av total urealisert verdiøkning på verdipapirene.

Pensjonistenes overskuddsfond

	2023	2022
Pensjonistenes overskuddsfond 01.01.	116 447	185 883
Overført fra andre selskaper	-	-
Pensjonsregulering	-116 447	-185 883
2 % garantert rente	-	-
Overskudd på avkastningsresultatet	355 612	116 447
Risikoresultat tilordnet	-	-
Pensjonistenes overskuddsfond 31.12.	355 612	116 447

Note 14. Pensjonspremier

	2023	2022
Årets pensjonspremie er beregnet totalt til:	1 196 827	1 130 249
Årets reguleringspremie	638 628	600 819
Sum premier	1 835 455	1 731 068

Herav:

Innbetalt premie	1 600 000
Dekket fra premiefondet	118 134
Dekket fra pensjonistenes overskuddsfond	116 447
Fordring på premieinntekter	874
Sum	1 835 455

Note 15. Premieinntekter/gjenforsikring

Pensjonskassen har en etablert gjenforsikringsavtale.



Note 16. Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnadene fordeler seg slik:

	2023	2022
Lønn	-	-
Honorar til revisor - Revisjon, inkl mva	78 875	74 375
Honorar til revisor - Bistand, inkl mva.	79 317	73 136
Honorar til aktuar, inkl mva	170 183	136 374
Honorar/gebyrer Finanstilsynet	19 000	18 000
Diverse omkostninger	8 907	6 700
Sum	356 282	308 585

Note 17 Skattekostnad

	2023	2022
Resultat før skatt	273 023	-51 710
Verdiendring i selskapsportefølje	-88 814	70 067
Utbytteandel	-52 841	-41 311
Realisert - gevinst / + tap	-32 748	-14 685
3% av utbytte	1 585	1 239
Skattegrunnlag	100 205	-36 400

	2023	2022
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel		
Forskjeller knyttet til fordringer	-	-
Fremførbart underskudd	-478 424	-578 629
Grunnlag for årets utsatte skatt	-478 424	-578 629

Det foreligger usikkerhet om pensjonskassen kommer i skatteposisjon i overskuelig fremtid. På bakgrunn av dette er utsatt skattefordel ikke oppført som eiendel i balansen.

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2023	2022
Betalbar skatt	-	-
For mye avsatt tidligere år	1 995	1 039
Skattekostnad ordinært resultat	1 995	1 039

Avstem. fra nomiell til faktisk skattesats:	2023	2022
Resultat før skattekostnad	273 073	-51 710
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-1 995	-1 039
Resultat etter skattekostnad	271 078	-52 749
Effektiv skattesats	0,7 %	-2,0 %

Ligningsmessig formue:	2023	2022
Ligningsverdi av eiendeler *)	21 510 171	18 886 192
- skattemessig gjeld	20 707 140	18 078 201
Ligningsmessig netto formue	803 031	807 991
Skattesats	0,30 %	0,25 %

Note 18 Beskrivelse av Pensjonsordningen

Pensjonsordningen omfatter ansatte i Holta & Co AS og Aubert Invest AS. Ordningen er ytelsesbasert etter lov om tjenestepensjon. Per 31.12.2023 hadde pensjonskassen 3 aktive og 2 pensjonister i LOF-ordningen, som fordeler seg på

Alderspensjon	1
Ektefellepensjon	1
Barnepensjon	0



GABLER

AKTUARBERETNING 2023 FOR HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE

Gabler Pensjonstjenester AS er aktuarfunksjon for Holta & Co AS Konsernpensjonskasse. Pensjonskassens aktuarfunksjon sørger for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte. Etter vår vurdering er forsikringsavsetningene i balansen pr. 31.12.2023 og tilordning av resultat fastsatt i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Rimeligheten i fordelingen i henhold til Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-13 (Tilordning av avkastning, overskudd) og § 3-14 (Overskudd på risikoresultatet) er vurdert i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-18 (Anvendelse av overskudd tilordnet kontrakten). Pensjonskassen har benyttet pristariffer som er meldt til Finanstilsynet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-7 (Meldeplikt og tilsyn med pristariffer). Premiereserven for de kontraktfastsatte forpliktelsene er beregnet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-9 (Premiereserve knyttet til kontraktfastsatte forpliktelser).

Kommentar:

Pensjonskassens styre har besluttet at bokførte inntekter i årsregnskapet fra investeringer i fond skal være fratrukket forvaltningskostnader (nettoføringsprinsippet). Pensjonskassens pristariff for kapitalforvaltning inkluderer derfor ikke forvaltningskostnader i investerte fondsandeler.

Oslo, mars 2024
Gabler Pensjonstjenester AS

Isabelle Graasvoll
Aktuarfunksjon



BDO AS
Leivvollen 21A, 3736 Skien
Løkkebakken 24, 3770 Kragerø

Uavhengig revisors beretning

Til styret i Holta & Co AS Konsernpensjonskasse

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holta & Co AS Konsernpensjonskasse.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2023,
- Resultatregnskap 2023
- Kontantstrømsoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2023
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

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 pensjonskassen 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.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



BDO

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak. 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 utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

BDO AS

Espen Åsulfsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

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

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

Espen Åsulfsen

Partner

Serienummer: UN:NO-9578-5995-4-86713

IP: 188.95.xxx.xxx

2024-03-25 11:22:24 UTC



Penneo Dokumentnr: nukkkel: 1E4MB-PQG-HH-ZVXOI-4DZTC-GDEU 8WQXA

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>