



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 609 957
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: MUSTAD INDUSTRIER AS PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Parkveien 39
0258 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

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: Steinar Jacobsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 18.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 31.03.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	1	1 776 167	1 120 291
Sum premieinntekter for egen regning		1 776 167	1 120 291
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		242 159	325 910
Verdiendringer på investeringer		1 546 177	663 503
Realisert gevinst og tap på investeringer		314 180	-576 598
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		2 102 516	412 815
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	2	-1 565 547	-1 543 267
Utbetalte pensjoner m.v.		-1 565 547	-1 543 267
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Sum pensjoner m.v.		-1 565 547	-1 543 267
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	1	236 976	608 656
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve m.v.	13	0	0
Endring i premiereserve m.v.		236 976	608 656
Endring i tilleggsavsetninger		6 301	640 254
Endring i kursreguleringsfond		-1 471 890	-665 504
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	2	-61 324	-49 471
Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	4	0	-40 504
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser		-1 289 937	493 431
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet		-42 014	
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-62 048	-90 190
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-104 062	-90 190
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5, 6	-553 962	-609 179
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-553 962	-609 179
Resultat av teknisk regnskap		365 175	-216 099
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		62 018	66 662
Verdiendringer på investeringer		395 979	135 714
Realisert gevinst og tap på investeringer		80 462	-117 938
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		538 459	84 438
Resultat av ikke-teknisk regnskap		538 459	84 438
Resultat før skattekostnader		903 634	-131 661
Skattekostnader		24 238	-37 573
Resultat før andre inntekter og kostnader		927 872	-169 234
TOTALRESULTAT		927 872	-169 234



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		2 844 063	1 951 571
Rentebærende verdipapirer	8	3 810 856	3 536 174
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		6 654 919	5 487 745
Sum investeringer		6 654 919	5 487 745
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank	7	121 217	20 041
Sum andre eiendeler		121 217	20 041
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		6 776 136	5 507 786
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		11 105 188	9 680 568
Rentebærende verdipapirer	8, 7	15 353 528	17 640 243
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		26 458 716	27 320 811
Sum investeringer i kollektivporteføljen		26 458 716	27 320 811
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		26 458 716	27 320 811



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
SUM EIENDELER		33 234 852	32 828 597
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond	3	576 167	514 119
Annen opptjent egenkapital	8, 12	5 853 601	4 987 777
Sum opptjent egenkapital		6 429 768	5 501 896
Sum egenkapital		6 429 768	5 501 896
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Ordinær ansvarlig lånekapital	5	1 000 000	1 011 200
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		1 000 000	1 011 200
Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	1	18 408 735	18 645 711
Tilleggsavsetninger	10	1 653 145	1 659 446
Kursreguleringsfond	8	2 861 029	1 389 139
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	2,4	2 825 211	4 435 992
Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser		25 748 120	26 130 288
Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	9	11 303	8 328
Forpliktelser ved skatt		11 303	8 328
Sum avsetninger for forpliktelser		11 303	8 328
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		45 660	176 884
Sum forpliktelser		45 660	176 884
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		33 234 851	32 828 596



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



NITSCHKE

NITSCHKE AS
Vollsveien 17B
Postboks 353, 1326 Lysaker
Telefon: +47 67 10 77 00
E-post: post@nitschke.no
Foretaksregisteret: NO 914 658 314 MVA
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Independent member of BKR International
www.nitschke.no

Til styret i Mustad Industrier AS's Pensjonskasse

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Mustad Industrier AS's Pensjonskasse som viser et overskudd på kr 927.872. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultat for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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



NITSCHKE

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Lysaker, 18. mars 2022

NITSCHKE AS

Hans Hagen jr.

statsautorisert revisor



Mustad Industrier a.s Pensjonskasse Styrets beretning 2021

Legally signed by
Morten Aasheim
2022-03-18

Legally signed by
Trygve Matheson Heyerdahl
2022-03-18

Legally signed by
Steinar Jacobsen
2022-03-18

Legally signed by
Andreas Petterøe
2022-03-18

Virksomhetens art

Mustad Industrier a.s Pensjonskasse er en pensjonskasse opprettet for Mustad Industrier a.s. Pensjonskassen er lukket og hadde ved utgangen av 2021, 15 pensjonister og ingen aktive medlemmer.

Daglig leder er Steinar Jacobsen. Pensjonskassens forretningsadresse er Parkveien 39 i Oslo.

Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt av Mustad Industrier a.s Pensjonskasses eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapslovens § 3-3 A bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og legges til grunn for årsregnskape

Arbeidsmiljø og likestilling

Pensjonskassen daglig leder er mann. Styret består av 3 menn.

Ytre miljø og forsikring

Virksomhetens art og bransje medfører verken forurensing eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket eller tredjepersoner.

Fremtidig utvikling og finansiell risiko

Det alt vesentligste av pensjonskassens resultater for 2022 forventes å komme fra avkastning på finansplasseringene.

Pensjonskassens finansielle risiko anses som moderat. Porteføljen av aksjer, obligasjoner og obligasjonsfond består av solide selskaper og utstedere. Obligasjonsporteføljen ble fra 01.01.2016 definert som anleggesportefølje som blir innløst løpende ved forfall, og replasseres i obligasjonsfond. Ved utgangen av 2021 er alle obligasjoner forfalt og reinvestert. Aksjeporteføljen ble realisert i 2019 og midlene ble i stedet investert i et norsk aksjeindeksfond. Det er nedfelt i investeringsstrategien at maksimum 45% av forvaltningskapitalen kan plasseres i aksjer.

Resultat, finansiering og likviditet

Resultat og balanse er satt opp i henhold til gjeldende forskrifter, og fordelt på en kollektivportefølje og en selskapsportefølje etter forholdsmessig vektning av balanseposter pr. 31.12.2020 og 31.12.2021. Netto oppskrivning av finansielle omløpsmidler utgjorde pr. 31.12.2020 1,75 mill. kr. og pr. 31.12.2021 utgjorde dette 3,69 mill. kr.

Pensjonskassens likviditetsbeholdning pr. 31.12.21 var 0,6 mill. kr. Totalkapitalen ved utgangen av 2021 var 33,2 mill. kr.

Pensjonskassen fikk i 2020 et ansvarlig lån på 1,0 mill. kr. grunnet svak solvens i forbindelse med markedsutviklingen under Corona. Pensjonskassens kapitaldekning 31.12.21 utgjorde 8,0 mill. kr. Ansvarlig kapital pr. 31.12.2021 utgjorde 12,4 mill. kr. Dette tilsvarte overdekning på solvenskapitaldekning på 6 mill. kr. pr. 31.12.2021, som tilsier en solvenskapitaldekning på 193%. Uten overgangsregel er solvenskapitalen pr. 31.12.2021 også på 193%.

Årsresultat og disponeringer

Årets resultat etter skatt og pliktige avsetninger ble positivt med kr. 927 872 som overføres til egenkapitalen.

Oslo 18. mars 2022

Marius Heyerdahl
Styreformann

Morten Aasheim
Styremedlem

Andreas Petterøe
Styremedlem

Steinar Jacobsen
Daglig leder



Mustad Industrier a.s' Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP

TEKNISK REGNSKAP

	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	1	1 776 167	1 120 291
Sum premieinntekter for egen regning		1 776 167	1 120 291
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		242 159	325 910
Verdiendringer på investeringer		1 546 177	663 503
Realisert gevinst og tap på investeringer		314 180	-576 598
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		2 102 516	412 815
Utbetalte pensjoner	2	-1 565 547	-1 543 267
Sum pensjoner m.v.		-1 565 547	-1 543 267
Resultatførte endringer i forsikringsforpl. - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve mv., brutto	1	236 976	608 656
- Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.	13	0	0
Endring i tilleggsavsetninger		6 301	640 254
Endring i kursreguleringsfond		-1 471 890	-665 504
Avsatt til premiefond	2	-61 324	-49 471
Avsatt til pensjonistenes overskuddsfond	4	0	-40 504
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpl. - kontraktsfastsatte forpliktelser		-1 289 937	493 431
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet		-42 014	0
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-62 048	-90 190
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-104 062	-90 190
Forsikringsrelaterede driftskostnader			
Andre driftskostnader (honorarer og Kreditttilsynsavgift)	5 og 6	-553 962	-609 179
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader		-553 962	-609 179
Andre forsikringsrelaterede kostnader			
Tilordnet resultat		0	0
Resultat av teknisk regnskap		365 175	-216 098
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		62 018	66 662
Verdiendringer på investeringer		395 979	135 714
Realisert gevinst og tap på investeringer		80 462	-117 938
Tilordnet resultat			
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		538 459	84 438
Resultat av ikke-teknisk regnskap		538 459	84 438
Resultat før skattekostnad		903 634	-131 661
Skattekostnader	9	24 238	-37 573
ÅRSRESULTAT		927 872	-169 234
TOTALRESULTAT		927 872	-169 234
Disponeringer			
Overføring av fond for urealisterte gevinster		460 260	134 164
Overført fra risikoutjevnsningsfond inkl. avkastning		62 048	-226 295
Overført til annen opptjent egenkapital		405 564	-77 104
Sum overføringer		927 872	-169 234



Mustad Industrier a.s' Pensjonskasse

BALANSE

EIENDELER		31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFOLJEN	noter		
Investeringer			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler		2 844 063	1 951 571
Obligasjoner o.a. verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter	8	3 810 856	3 536 174
Sum investeringer		6 654 920	5 487 745
Andre eiendeler			
Bankinnskudd	7	121 216	20 041
Sum andre eiendeler		121 216	20 041
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		6 776 136	5 507 786
EIENDELER I KUNDEPORTEFOLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler		11 105 188	9 680 568
Obligasjoner o.a. verdipapirer med fast avkastning inkl. opptjente renter	8	14 880 216	17 540 831
Bankinnskudd	7	473 312	99 412
Sum investeringer i kollektivporteføljen		26 458 716	27 320 811
SUM EIENDELER		33 234 852	32 828 597
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	8	815 526	355 266
Risikoutjevningfond	3	576 167	514 119
Annen opptjent egenkapital		5 038 075	4 632 511
Sum opptjent egenkapital	12	6 429 768	5 501 896
Sum egenkapital		6 429 768	5 501 896
Ansvarlig lånekapital mv.			
Annen ansvarlig lånekapital	5	1 000 000	1 011 200
Sum ansvarlig lånekapital mv.		1 000 000	1 011 200
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring – kontraktfastsatte forpliktelser			
Premiereserve	1	18 408 735	18 645 711
Tilleggsavsetninger	10	1 653 145	1 659 446
Kursreguleringsfond	8	2 861 029	1 389 139
Premiefond	2	2 721 149	4 435 992
Pensjonistenes overskuddsfond	4	104 062	0
Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring – kontraktfastsatte forpliktelser		25 748 120	26 130 288
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	9	11 303	8 328
Sum avsetninger for forpliktelser		11 303	8 328
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		45 660	176 884
Sum forpliktelser		45 660	176 884
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		33 234 852	32 828 597

Oslo 18. mars 2022

Marius Heyerdahl
StyreformannMorten Aasheim
StyremedlemAndreas Petterøe
StyremedlemSteinar Jacobsen
Daglig leder

Balanse

Årsregnskap Mias Pensjonskasse 2021

3 av 11



Mustad Industrier a.s' Pensjonskasse
Kontantstrømoppstilling
Pr. 31.12.2021

	2021	2020
Likvider tilført / brukt på virksomheten:		
Innbetalt pensjonspremie		0
Innbetalte renter og utbytter	303 470	136 940
Utbetalte pensjoner	-1 565 547	-1 543 267
Utbetaling av andre driftskostnader og reassurans	-553 962	-609 179
Utbetalte skatter	27 918	-32 246
Netto likviditetsendring fra virksomheten	-1 788 121	-2 047 752
Likvider tilført / brukt på investeringer:		
Investering i verdipapirer	-12 224 380	-5 000 000
Salg av verdipapirer	14 630 000	5 659 349
Netto likviditetsendring fra investeringer	2 405 620	659 349
Likvider tilført / brukt på finansiering:		
Endring langsiktig gjeld	-11 200	1 000 000
Endring offentlig gjeld		0
Endring annen gjeld	-131 224	101 117
Netto likviditetsendring fra finansiering	-142 424	1 101 117
Netto endring i likvider i året	475 075	-287 286
Kontanter og bankinnskudd per 01.01	119 453	406 739
Kontanter og bankinnskudd per 31.12	594 528	119 453



Mustad Industrier a.s Pensjonskasse

1. Generelt om regnskapet

Administrasjon av den løpende drift forestås av Mustad Industrier Holding a.s i henhold til inngått avtale.

Aktuærtjenester leveres av Lumera AS ved Aktuar Arman Færø Johnsen.

Revisor er Nitschke A.S.

Pensjonskassens daglige leder er ansatt i Mustad Industrier Holding a.s. Det er ikke utbetalt lønn til daglig leder. Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt av Mustad Industrier a.s Pensjonskasses eiendeler og gjeld.

2. Pensjonsordningen

Pensjonskassen er en kollektiv 66 % ytelsesbasert ordning uten investeringsvalg opprettet for Mustad Industrier a.s' ansatte den 1. januar 1998. Pensjonskassen har ingen aktive medlem og 15 alders- og enkepensjonister, ingen uførepensjonister eller løpende fripoliser og oppsatte rettigheter. Årets premie er dekket i sin helhet av premiefondet. Opptjeningstiden for maksimal pensjon er 30 år og opptjeningsalderen er 67 år. Ordningen dekker følgende pensjonsytelser: Alderspensjon, Uførepensjon, Ektefellepensjon, Barnpensjon og har premiefrikav ved uføret etter nærmere regler. Hel eller delvis uttak av alderspensjon kan starte tidligst fra 62 år.

3. Regnskapsprinsipper

Regnskap og noter er satt opp i henhold til gjeldende forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringsselskap og tilpasset denne så langt det lar seg gjøre for en pensjonskasse.

Kortsiktige plasseringer

Porteføljene av aksjer og obligasjoner er bokført til markedsverdi, og forskjellen mellom kostpris og markedsverdi føres til kursreguleringfond. Ved salg av aksjer og obligasjoner benyttes kostpris som tilordningsprinsipp. Renteinntekter fra obligasjonsporteføljen tidsavgrenses innenfor kalenderåret slik at årets renteinntekter i sin helhet kan tilordnes det respektive regnskapsåret.

Forsikringsmessige avsetninger

Forsikringsmessige avsetninger beregnes av aktuar i henhold til gjeldende lovverk for pensjonskasser.

4. Risiki

Regnskapsmessig- og operasjonell risiko

Det er styrets oppfatning at pensjonskassens totale risiko er godt ivaretatt gjennom den modell som er valgt for drift av kassen. Tilknyttede samarbeidspartnere gjennom avtaler, som nevnt ovenfor sikrer at kassens operasjonelle risiko er minimert. Regnskapsmessig risiko er minimert ved innarbeidede rutiner. Forvaltningsmessig risiko er ivaretatt ved periodiske rapportering til styret og avstemming mot styrets forvaltningsrammer.

Likviditets-, valuta- og renterisiko

Mustad Industrier a.s Pensjonskasse er en pensjonskasse med uten aktiver medlemmer.

Dette medfører at forvaltningsstrategien er tilpasset dette med hensyn til krav til tilgjengelig løpende kontantstrøm.

Obligasjonsporteføljen ble innløst ved forfall i 2021.

Pensjonskassen skal kun investere i norske børsnoterte aksjer og det er derfor ingen direkte valutarisiko knyttet til investeringene.



Noter

(beløp er presentert i 1 000 kr.)

1. Premiereserve og årets bruttopremie

Premiereserve	2021	2020
Premiereserve IB	18 645,7	19 164,2
Premie 01.01	799,6	814,7
Frigitt premie	0,0	0,0
Tilleggspremie	976,6	305,6
Betalte sikrede pensjoner	-1 565,5	-1 543,3
Tilbakeført premiereserve for fratrådte	0,0	0,0
Garantert rente	533,6	550,3
Bidrag administrasjon	-513,6	-506,7
Bidrag rentegaranti	-343,5	-365,3
Risikoresultat ekskl. reassuranse	-124,1	136,1
Avkastningsresultat tilordnet	0,0	0,0
Risikoresultat tilordnet	0,0	90,2
Premiereserve UB	18 408,7	18 645,7
Endring i premiereserven	-237,0	-518,5
Til/(fra) premiereserve	-237,0	-518,5
Premiereserve for aktive (ekskl. uføre)	0,0	0,0
Premiereserve for pensjonister	18 408,7	18 645,7
Premiereserve UB	18 408,7	18 645,7

Premier	2021	2020
Sum terminpremie 01.01	0,0	0,0
Sum endringspremie	0,0	0,0
Sum engangspremie aktive	0,0	0,0
Sum engangspremie for pensjonsregulering	948,2	296,7
Sum tilbakeført premie v/ død	0,0	0,0
Sum premietilskudd	948,2	296,7
Premie netto	948,2	296,7
Administrasjonspåslag (5% og 3%)	28,4	8,9
Administrasjonspåslag fast beløp 4,5G	456,1	449,4
Rentegarantipremie	343,5	365,3
Årets bruttopremie	1 776,2	1 120,3

2. Premiefond

Premiefond	2021	2020
Premiefond IB	4 436,0	1 373,3
Overføring fra pensjonistenes overskuddsfond	-976,6	3 827,9
Tilført/anvendt av foretaket til årets premiedekning	-799,6	-814,7
Risikoresultat tilordnet		
Pliktige renter til premiefond (2 %)	61,2	49,5
Avkastningsresultat tilordnet		
Premiefond UB	2 721,0	4 436,0

Utbetalte pensjoner	2021	2020
Utbetalte pensjoner sikret	-1 565,5	-1 543,3
Utbetalte pensjoner	-1 565,5	-1 543,3



3. Risikoutjevningssfond og Sikkerhetsfond

<u>Risikoutjevningssfond</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Risikoutjevningssfond IB	514,1	740,4
Avkastning	0,0	0,0
Risikoresultat tilordnet / Årets avsetninger	62,0	-226,3
Risikoutjevningssfond UB	576,2	514,1

4. Pensjonistenes overskuddsfond

<u>Pensjonistenes overskuddsfond</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IB	0,0	4 093,0
Overført til premiereserve	-976,6	-305,6
Pliktige renter til pensjonistenes overskuddsfond	0,0	40,5
Overføring til premiefond 31.12	976,6	-3 827,9
Risikoresultat tilordnet	62,0	0,0
Avkastningsresultat tilordnet	42,0	0,0
Overføring fra årets overskudd	0,0	0,0
Pensjonistenes overskuddsfond UB	104,1	0,0

5. Økonomiske forhold med nærstående (= selskapet pensjonsordningen er opprettet for)

Viderebelastet lønn og datatjenester i henhold til inngått avtale mellom pensjonskassen og Mustad Industrier Holding a.s utgjør i 2021 NOK 225 000 (inkl. merverdiavgift).

Mustad Industrier a.s dekker usikret bonus som utbetales fra pensjonskassen i henhold til behandling i de respektive styrever som sommeren 2004 (MIPK-27 og MIAS-141). I 2021 utgjør dette NOK 102 783.

Ansvarlig lån.

Pensjonskassen mottok våren 2020 et ansvarlig lån fra Mustad Industrier a.s. Lånet ble gitt grunnet svekket solvensdekning som følge av markedskolaps tilknyttet Coronautbruddet. Lånet er på NOK 1 000 000 pr. 31.12.2021. Lånet skal tilbakebetales etter 10 år og renter forfaller årlig etterskuddsvis. Det beregnes ikke renter om pensjonskassen er i brudd med kravet til solvenskapital.

6. Eksterne honorarer

Eksterne honorarer består av honorarer til aktuar og revisor.

Honorarer til aktuar i 2021 er kostnadsført med NOK. 188 350- inkl. mva.

Honorarer til revisor for 2021 utgjør i NOK. (inkl. mva):

Lovpålagt revisorhonorarer:	88,6
Arbeid med attestasjoner:	10,0
Skattemessig bistand	7,3
Annen konsulentbistand:	0,0
Sum honorarer til revisor:	105,9



7. Bankinnskudd

Innestående på bank fremkommer slik:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Skattetrekkkonto	64,8	80,2
Særinnskuddskonto	0,4	2,9
Foliokonto	529,3	36,3
Sum	594,5	119,5

8. Verdipapirer

- Obligasjonsfond

	<u>Kostpris</u>	<u>Markedsverdi</u>	<u>Kursreserve</u>
DNB Obligasjon 20 C	8 798	8 679	-119

Rentedurasjon ved utgangen av 2021 er 2,98 mens kreditturasjonen er beregnet til 3,67. Gjennomsnittlig kredittrating er AA-

- Pengemarkedsfond

	<u>Kostpris</u>	<u>Markedsverdi</u>	<u>Kursreserve</u>
DNB Likviditet 20 C	10 042	10 013	-29

Rentedurasjon ved utgangen av 2021 er 0,2 mens kreditturasjonen er beregnet til 0,75. Gjennomsnittlig kredittrating er AA-

- Norske aksjer

	<u>Kostpris</u>	<u>Markedsverdi</u>	<u>Kursreserve</u>
KLP Aksjenorge Indeks	10 114	13 949	3 835
Sum norske aksjer	10 114	13 949	3 835

Sum verdipapirer

28 954	32 640	3 687
---------------	---------------	--------------

Pensjonskassen realiserte i 2019 alle sine enkeltaksjer og har i stedet investert i et aksjefond.

Pensjonskassen hadde tidligere obligasjoner. Siste obligasjon gikk til forfall i 2021. Investeringen er reinvestert i obligasjon- c rentefond.

Verdipapirenes markedsverdi fordeles med 20,4 % til selskapsporteføljen og 79,6 % til kollektivporteføljen.

Pensjonskassen har felles forvaltning for kollektiv- og selskapsporteføljen.

Kursreserven er fordelt som følger i balansen:

Kursreguleringsfond	2 861
Fond for urealiserte gevinster	816
Sum kursreserve	3 677

Aksjeporteføljens markedsverdi er i sin helhet basert på sluttkurser på Oslo Børs pr. 31.12.2021

Aksjeporteføljens risiko pr. 31.12.2021 og gjennom året anses av styret å være moderat.

Investeringen i aksjer og andeler pr. 31.12.2021 består i sin helhet av en investering i et norsk indeksfond.

Avkastningstall for totalporteføljen:

	<u>2021</u>
Verdijustert avkastning i 2021:	8,3 %
Gj.snittlig annualisert avkastning siste 5 år :	5,80 %
Akkumulert avkastning fra og med 01.01.98 :	466,80 %
Gj.snittlig annualisert avkastning fra 01.01.98 :	8,60 %



9. Skatt

	2021	2020
Resultat til fordeling	927,9	-169,2
Årets skattekostnad	-24,2	37,6
Permanente forskjeller	-419,3	-30,3
3 % regelen	0,0	0,0
Sjablongfradrag	-18,6	86,2
Anvendelse av fremførbart underskudd	-465,8	0,0
Grunnlag betalbar skatt	0,0	-75,7

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:

Verdipapirer	-30,3	85,9
Fremførbart underskudd	-1 566,9	-2 031,3
Grunnlag utsatt skatt	-1 597,2	-1 945,4

Utsatt skattefordel (ikke balanseført)	-351,4	-428,0
-----------------------------------------	--------	--------

Årets skattekostnad fremkommer som følger:

	2021	2020
Betalbar formuesskatt	11,3	8,3
Forskjell ilignet/beregnet formuesskatt	-35,5	29,2
Årets skattekostnad	-24,2	37,6

10. Tilleggsavsetninger

Tilleggsavsetninger	2021	2020
Tilleggsavsetninger IB	1 659,4	2 299,7
Tilleggsavsetninger mottatt fra andre		
Overføring til tilleggsavsetninger	-6,3	-640,3
Tilleggsavsetninger UB	1 653,1	1 659,4

11. Solvensmarginkrav og solvensmarginkapital

	2021	2020
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	882,4	952,8
Etterlattepensjon	0,0	0,0
Uførepensjon og premiefritak	32,3	32,7
Sum solvensmarginkrav	914,7	985,5

Ansvarlig kapital

Innskutt egenkapital	0,0	0,0
Opptjent egenkapital	6 429,8	5 501,9
Frادrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	1 391,7	694,2
Kjernekapital	5 038,1	4 807,7
Ansvarlig lånekapital som medregnes	1 000,0	1 011,2
Sum netto ansvarlig kapital	6 038,1	5 818,9

	2021	2020
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	5 495,4	5 300,5
Tilleggsavsetninger (50 %)	826,6	829,7
Risikoutjevningfond (50 %)	288,1	257,1
Solvensmarginkapital	6 610,1	6 387,7

Overskudd solvensmarginkapital	5 695,4	5 402,2
--------------------------------	---------	---------

Kapital i prosent av krav	722,7 %	648,2 %
----------------------------------	----------------	----------------



12. Endring i egenkapital

Egenkapital 01.01:	<u>5 501,9</u>
Årets resultat :	<u>927,9</u>
Egenkapital 31.12 :	<u>6 429,8</u>

Årets resultat er disponert som følger:

	<u>01.jan</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>31.des</u>
Fond for urealiserte gevinster	355,3	460,3	815,5
Risikoutjevningfond	514,1	62,0	576,2
Annen opptjent egenkapital	4 632,5	405,6	5 038,1
Sum opptjent egenkapital	<u>5 501,9</u>	<u>927,9</u>	<u>6 429,8</u>

13. Andre transaksjoner

Pensjonskassen har i 2021 ingen andre transaksjoner som påvirker regnskapet.



14. Risikovektning av balansens aktivaposter 31.12.2021 (i 1000 kr.)

Aktivaposter	Risikovekt	Bokført verdi	Påløpte renter	SUM	Beregningsgrunnlag
Kortsiktige fordringer	0 %			0,000	0,000
Bankinnskudd	20 %	594,528		594,528	118,906
RENTEFOND					
Obligasjonsfond	20 %	8 678,552		8 678,552	1 735,710
OBLIGASJONER					
Stat	0 %	-		0,000	0,000
Statsgaranterte	10 %			0,000	0,000
Komm/kraft med garanti	20 %	3 729,664		3 729,664	745,933
Uttrukne komm/kraft m/garanti	20 %			0,000	0,000
Bank	20 %	6 282,857		6 282,857	1 256,571
Særskilt sikrede oblig.	10 %			0,000	0,000
Finansinstitusjoner	100 %			0,000	0,000
Statseide selskaper	50 %	-		0,000	0,000
Industri	100 %			0,000	0,000
AKSJER/ AKSJEFOND					
Aksjer	100 %			0,000	0,000
Grunnfondsbevis	100 %			0,000	0,000
Aksjefond	100 %	13 949,251		13 949,251	13 949,251
SUM EIENDELER:		33 234,852	-	33 234,852	17 806,371

Kapitaldekningskrav for Mustad Industrier a.s' Pensjonskasse pr. 31.12.21	17 806,371	8,0 %	1 424,510
Innskutt kjernekapital fra Mustad Industrier a.s pr. 31.12.21:		0,0 %	0
Annen opptjent egenkapital pr.31.12.21:		28,3 %	5 038,075
Fond for urealiserte gevinster			815,526
Urealiserte gevinster tilordnet selskapsporteføljen			-815,526
Egenkapital ekskl. risikoutjevningfondet *) pr. 31.12.21:		24,6 %	5 038,075

Ansvarlig kapital **) pr. 31.12.21:			12 446,927
Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital:			5 999,77
Solvenskapitaldekning			193 %
Ansvarlig kapital uten overgangsregelen pr. 31.12.21:			12 446,927
Overskudd/underskudd (+/-) av ansvarlig kapital uten overgangsregelen			5 999,77
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen			193 %

*) Risikoutjevningfondet er ikke medregnet som en del av stresstesten. Pensjonskassen har ingen aktive medlemmer per utgangen av 2021 og vurderer derfor den forsikringstekniske risikoen som minimal.

**) Ansvarlig kapital fremkommer etter beregninger i Finanstilsynets skjema:
Forenklet solvenskapitalkrav for pensjonskasser - Mustad Industrier a.s Pensjonskasse 2021 Q4