



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: tom edwardsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 17.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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	2024	2023
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	14	1 832 594	
Avgitte gjenforsikringspremier	15	-59 351	
Sum premieinntekter for egen regning		1 773 243	0
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2,3	1 169 020	
Verdiendringer på investeringer		1 013 735	
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 042 399	
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		3 225 154	0
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	6	-734 766	
Utbetalte pensjoner m.v.		-734 766	0
Sum pensjoner m.v.		-734 766	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	13	-915 560	
Endring i premiereserve m.v.		-915 560	0
Endring i bufferfond	13	-2 161 982	
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	13	-11 231	
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse		-3 088 773	0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
forpliktelses			
Overskudd på avkastningsresultatet	8	-720 661	
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelses		-720 661	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	16	-379 553	
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-379 553	0
Resultat av teknisk regnskap		74 644	0
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2,3	120 105	
Verdiendringer på investeringer		104 151	
Realisert gevinst og tap på investeringer		107 096	
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		331 352	0
Resultat av ikke-teknisk regnskap		331 352	0
Resultat før skattekostnader		405 996	0
Skattekostnader	17	-4 570	
Resultat før andre inntekter og kostnader		401 426	0
TOTALRESULTAT		401 426	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
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	24 210	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		24 210	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1 594 542	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		1 594 542	0
Sum investeringer		1 618 752	0
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter	14	26 963	
Sum fordringer		26 963	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank	3	752 203	
Sum andre eiendeler		752 203	0
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		2 397 918	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	228 290	
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		228 290	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	15 035 643	
Utlån og fordringer	14	254 245	
Andre finansielle eiendeler	3	7 092 850	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		22 382 738	0
Sum investeringer i kollektivporteføljen		22 611 028	0
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
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		22 611 028	0
SUM EIENDELER		25 008 946	0

BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

Innskutt egenkapital

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

Opptjent egenkapital

Risikoutjevningssfond		92 758	
-----------------------	--	--------	--

Annen opptjent egenkapital	4	1 609 042	
----------------------------	---	-----------	--

Sum opptjent egenkapital		1 701 800	0
---------------------------------	--	------------------	----------

Sum egenkapital		2 451 800	0
------------------------	--	------------------	----------

Ansvarlig lånekapital m.v.

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

Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser

Premiereserve m.v.	13	13 378 768	
--------------------	----	------------	--

Bufferfond	5,13	8 152 641	
------------	------	-----------	--

Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	10,13	986 861	
---	-------	---------	--

m.v.

Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		22 518 270	0
--	--	-------------------	----------

Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje

Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
--	--	---	---

Avsetninger for forpliktelser



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Forpliktelser ved skatt		0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Forpliktelser			
Andre forpliktelser		38 876	
Sum forpliktelser		38 876	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		25 008 946	0



HOLTA & Co. AS' KONSERNPENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING for 2024

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 2024 med kr. 734 766. 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. 1 392 776 med en regnskapsmessig fortjeneste på kr. 1 149 495. Det er kjøpt aksjer i norske børsnoterte selskaper for til sammen kr. 1 102 039 i 2024. Dessuten er det kjøpt andel i KLP aksjefond Global Index for kr. 1 000 000.

Hovedindeksen på Oslo Børs steg med 11,4 % i 2024. Avkastningen på vår aksjeportefølje i 2024, justert for kjøp og salg av aksjer, og inkl. mottatte utbytte, var 22,7 %. Kursverdien på vår aksjeportefølje, inklusive aksjefond, utgjorde pr. 31.12.2024 kr. 16,6 mill.

Pensjonskassens likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Bankinnskuddene utgjorde pr. 31.12.2024 kr. 7,8 mill.

Årsresultatet for 2024 viser et overskudd på kr. 401 427 etter forsikringsmessige avsetninger, mot kr. 271 028 i 2023. Overskuddet er tillagt «Annen opptjent egenkapital» med kr. 382 900 og Risikoutjevningfondet med kr. 18 527.

Resultatet for 2025 ventes å bli på linje med resultatet i 2024.

Skien, 17. mars 2025

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 2024****TEKNISK REGNSKAP**

	Note	2024	2023
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier	14	1 832 594	1 835 455
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremie	15	(58 351)	(58 764)
1.3 Overføring av premiereserve fra andre forsikringselskaper/pensjonskasser		-	-
Sum premieinntekter for egen regning		1 773 243	1 776 691
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler	2,3	1 169 020	739 967
2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		-	-
2.4 Værdiløst på investeringer		1 013 736	877 062
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		1 042 399	323 388
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		3 225 155	1 940 418
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter			
5. Pensjoner mv.			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.	6	734 766	688 756
Sum pensjoner mv		734 766	688 756
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve	13	815 560	855 849
6.2 Endring i bufferfond	13	2 161 982	991 740
6.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	5,13	11 231	12 232
6.4 Overføring av bufferfond fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	13	-	-
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser		3 088 773	1 959 821
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	8	720 661	627 929
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-	-
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		720 661	627 929
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-	-
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	16	379 553	356 282
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		379 553	356 282
10. Andre forsikringsrelaterte kostnader			
11. Resultat av teknisk regnskap		74 645	76 530
IKKE TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	2,3	120 105	74 931
12.2 Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler		-	-
12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	5	104 151	88 614
12.4 Værdiløst på investeringer		107 098	32 748
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		-	-
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		331 354	196 293
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-	-
14.2 Andre kostnader		-	-
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-	-
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		331 352	196 493
16. Resultat før skattekostnad		405 997	273 023
17. Skattekostnad	17	4 570	1 995
18. Resultat før andre resultatkomponenter		401 427	271 028
20. TOTALRESULTAT		401 427	271 028
Overført til/fra RUF	8	18 527	5 998
Overført til/fra annen egenkapital	9	382 900	265 030
Sum disponert		401 427	271 028



HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE - ÅRSREGNSKAP FOR 2024

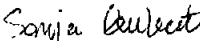
EIENDELER		31.12.2024	31.12.2023
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
	Note		
2. Investeringer			
2.1 Bygninger og andre faste eiendommer			
2.1.1 Investeringseiendommer			
2.3 <i>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</i>			
2.3.1 Investering som holdes til forfall			
2.3.2 Utlån og fordringer	3	24 210	27 019
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	1 594 542	1 272 070
2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
2.4.4 Finansielle derivater			
<i>Sum investeringer</i>		1 618 753	1 299 089
3. Fordringer			
3.1 Fordringer knyttet til premieinntekter	14	26 963	81
3.2 Andre fordringer		-	-
<i>Sum fordringer</i>		26 963	81
4. Andre eiendeler			
4.1 Anlegg og utstyr		-	-
4.2 Kasse, bank	3	752 203	707 796
<i>Sum andre eiendeler</i>		752 203	707 796
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		2 397 918	2 006 867
	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	228 290	262 961
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	15 035 643	12 381 469
6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
6.4.3 Utlån og fordringer	14	254 245	792
6.4.4 Finansielle derivater			
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	3	7 092 850	6 889 210
<i>Sum investeringer i kollektivporteføljen</i>		22 611 028	19 534 453
SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		22 611 028	19 534 453
SUM EIENDELER		25 008 946	21 541 420




EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		31.12.2024	31.12.2023
10. Innskutt egenkapital			
10.1 Selskapskapital	4	750 000	750 000
10.4 Annen innskutt egenkapital			
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<u>750 000</u>	<u>750 000</u>
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		92 758	74 230
11.2 Annen opptjent egenkapital	4	1 609 042	1 226 142
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<u>1 701 800</u>	<u>1 300 372</u>
12. Ansvarlig lånekapital mv.			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital		-	-
<i>Sum ansvarlig lånekapital mv.</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
13. Forakringsforpliktelser - kontraktfaste forpliktelser			
13.1 Premiereserve	13	13 378 768	12 463 208
13.2 Bufferfond	5,13	8 152 641	5 990 660
13.3 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	10,13	988 861	1 006 355
<i>Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktfaste forpliktelser</i>		<u>22 518 270</u>	<u>19 460 223</u>
14. Avsetninger for forpliktelser			
14.1 Pensjonsforpliktelser og lignende		-	-
14.2 Forpliktelser ved skatt	17	-	-
<i>Sum avsetninger for forpliktelser</i>		<u>-</u>	<u>-</u>
16. Forpliktelser			
16.5 Andre forpliktelser		38 876	30 825
<i>Sum forpliktelser</i>		<u>38 876</u>	<u>30 825</u>
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		<u>25 008 946</u>	<u>21 541 420</u>


George Emil Aubert
Styreleder

Skien, 17.mars 2025


Sonje Aubert
Styremedlem


Tom Edvardsen
Styremedlem


Annette Aubert
Styremedlem


Emil Thorkildsen
Styremedlem


Svein Thore Edvardsen
Daglig leder



Lilola & Co. AS' Konsernpensjonskasse

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultat før skattekostnad	405 997	273 023
Periodens betalte skatter	-4 570	-1 995
Verdiendring aksjer	-1 117 887	-965 876
Gevinst ved salg av aksjer	-1 149 495	-356 146
Tap ved salg av aksjer	0	0
Endring fordringer	-280 334	-873
Endring kortsiktig gjeld	8 051	2 700
Endring Kursreguleringsfond	0	877 063
Endring forsikringsmessige avsetninger	<u>3 058 047</u>	<u>1 475 907</u>
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	<u>919 809</u>	<u>1 303 803</u>
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:		
Salg av aksjer	1 392 776	453 046
Kjøp av aksjer	<u>-2 102 039</u>	<u>-730 750</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	<u>-709 263</u>	<u>-277 704</u>
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:		
Endring av pantelån (utlån)	<u>37 500</u>	<u>37 500</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	<u>37 500</u>	<u>37 500</u>
Netto endring i kontanter	248 046	1 063 599
Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse	<u>7 597 007</u>	<u>6 533 408</u>
= Beholdning av kontanter ved periodens slutt	<u><u>7 845 053</u></u>	<u><u>7 597 007</u></u>

09kontstrom2024.xls



HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE

Noter til årsregnskapet 2024

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 pålitelig. Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente-metode eller hvert som de opptjenes. Utbytte inntektsføres når aksjonærenes rettighet til å motta utbytte er fastsatt av generalforsamlingen.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler unntatt investeringseiendommer, 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 urealiserte 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, ørmerkes 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 regnskapsføring 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 innbygd 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 innbygde derivatet ikke er nært relatert til de økonomiske kjennetegnene og den økonomiske risikoen til vertskontrakten.
- Et separat instrument med de samme betingelser som det innbygde derivatet ville tilfredsstilt definisjonen av et derivat.
- Det kombinerte instrumentet (hovedkontrakt og innbygd 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 kollektivporteføljene 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.

Bufferfond

Fra 1.1.2022 ble det innført et sammenslått og kundefordelt bufferfond for kommunale pensjonsordninger. Bufferfondet erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond. Avkastningsresultatet kan avsettes til bufferfond. Bufferfond kan dekke negativt avkastningsresultat uten realisering, og midler fra bufferfond kan tilføres premiefond. Fondet har ingen øvre grense.

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 karenperiodens utløp fulle premiereserver for å dekke uførepensjon og premiefrikat for alderspensjon, ektefelle- og barnpensjoner.

Forsikringstekniske avsetninger

De forsikringstekniske avsetningene består av premiereserve, premiefond, bufferfond og risikoutjevningfond. Fra 2008 inngår risikoutjevningfondet som en del av opplyst egenkapital. Premiereserven er en lineær reserve og utgjør kontantverdien av totale påløpte pensjonsforpliktelser. Premiereserven er beregnet med en grunnlagsrente på 2,46 %. Premiefondet kan benyttes til dekning av fremtidig premie.

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livforsikringselskaper. Pensjonskassens finansieringsmodell innebærer at utsatt skattefordel ikke oppfyller kravet til balanseføring eller 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 kontantstrømoppstillingen 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 forpliktelsene. Selskapsporteføljen består av eiendeler som motsvarer selskaps 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 livforsikringselskap og pensjonskasser hvor det tas hensyn til de ulike risikoelementer som markedsrisiko, likviditetsrisiko og kredittrisiko. 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 kredittrisiko.

**Noter til Årsregnskapet 2024****Note 2. Oppgave over beholdning av aksjer pr. 31.12.2024**

Aksjer: Selskaps navn	Antall aksjer	Aksjens kurs	Samlet verdi	Aksjens kjøpskurs	Kursverdi		Utbytte
					Kostpris	- Kostpris	
NORSKE:							
Eiendomsspar	850	405,00	344 250	155,03	131 773	212 477	8 500
Sparcбанк I Sør-Norge	5 057	146,60	741 356	70,01	354 045	387 311	86 230
Sparebank I Østlandet	4 200	157,66	662 172	89,78	377 076	285 096	32 760
DNO Int.	19 000	10,47	198 930	13,34	253 480	-54 550	21 376
Gjensidige Forsikring	2 100	201,00	422 100	87,72	184 203	237 897	18 375
Mowi (Marine Harvest)	1 800	194,75	350 550	58,01	104 415	246 135	11 880
Norsk Hydro	8 700	62,54	544 098	27,81	241 970	302 128	21 750
Orkla	4 500	98,35	442 575	44,72	201 240	241 335	27 000
Schibsted A	2 000	352,00	704 000	208,51	417 029	286 971	175 320
Schibsted B	2 000	334,20	668 400	198,96	397 925	270 475	175 320
Equinor	1 800	265,40	477 720	129,53	233 153	244 567	57 896
Telenor	4 300	126,90	545 670	128,59	552 942	-7 272	21 850
Yara	1 200	300,80	360 960	251,35	301 621	59 339	6 000
Bonheur	1 850	261,00	482 850	82,94	153 437	329 413	11 100
Wal.Wilhelmsen Log	7 500	93,50	701 250	28,90	216 778	484 472	139 869
Trasure ASA	20 000	28,00	560 000	20,43	408 684	151 316	20 000
W.Wilhelmsen Hold.A	1 600	409,50	655 200	178,50	285 606	369 594	28 800
Olav Thon Eiendom	2 500	227,00	567 500	98,60	246 496	321 004	17 500
Kongsberg gruppen	650	1 280,00	832 000	126,20	82 028	749 972	19 600
Polaris Media	6 600	84,00	554 400	27,50	181 502	372 898	6 600
Kitron	15 000	33,82	507 300	9,69	145 342	361 958	11 250
Softox	12 708	0,01	127	21,02	267 160	-267 033	0
Aker BP	3 550	221,70	787 035	253,82	901 070	-114 035	61 048
Arendals Fossekompagni	2 700	142,40	384 480	179,78	485 405	-100 925	10 916
Sum norske			12 484 923		7 124 380	5 370 543	990 940
Danske Invest Index			3 020 553		2 000 000	1 020 553	
KLP Global Index			1 114 699		1 000 000	114 699	
Sum fond			4 135 252		3 000 000	1 135 252	0
UTENLANDSKE:							
Prosafe (utenlandsk)	1	6,99	7	301 461	301 461	-301 454	0
Sum utenlandske			7		301 461	-301 454	0
Sum samtlige aksjer og fond			16 630 182		10 425 841	6 204 341	990 940

Note 3. Oppgave over bankinnskudd etc.

						Renter
Danske Bank			1 406 482			497
Sparebank I Sør-Norge			1 534 217			47 896
Sparebank I Sør-Norge (1 mnd binding)			1 365 576			72 585
Drangedal og Tørdal Spb			715 724			15 724
Drangedal og Tørdal Spb (1 mnd binding)			1 399 337			76 170
Skagerak Sparcбанк			1 384 397			72 314
Pantelån ansatte			252 500			13 050
Sum bankinnskudd og fordringer			8 058 233		Sum renter	298 236
Sum formue			24 688 415		Sum utbytter og renter	1 289 176



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

	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapital pr. 01.01. x)	1 976 142	1 711 112	1 767 315	1 337 307	1 319 606
Innskutt egenkapital	-	-	-	-	-
Årets endring i egenkapital	-	-	-	-	-
Årets resultat	382 900	265 030	-56 202	430 009	17 702
Egenkapital pr. 31.12. x)	2 359 042	1 976 142	1 711 112	1 767 315	1 337 307

x) Eksklusiv Risikoutjevningfond

Note 5. Bufferfondet

Bufferfondet har i 2024 endret seg som følger:

Saldo pr. 01.01.	5 990 660
Disponering til bufferfond	2 161 982
Herav kursøkning aksjebeholdning i året	-1 013 736
Herav kursreduksjon aksjebeholdning i året	-
Saldo 31.12.	8 152 642

Aksjer og obligasjoner er oppført til markedsverdi i Balansen.

Fra 01.01.2024 til 31.12.2024 er det skjedd følgende endringer i markedsverdien

	01.01.24	Kjøpt i 2024	Kursendring	Solgt i 2024	31.12.24
Kursverdi aksjer	13 653 540	2 102 039	1 117 887	-243 281	16 630 185
Kursverdi obligasjoner	-	-	-	-	-
Sum	13 653 540	2 102 039	1 117 887	-243 281	16 630 185

Note 6. Pensjonsutbetalinger og ansatte

Følgende pensjonsutbetalinger er foretatt i 2024:

Alderspension:

Svein Thore Edvardsen	391 230
Sonja Aubert	343 536
Sum Pensjonsutbetalinger	734 766

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	2024	2023
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	7,035	5,616
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	2,747	2,764
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	-	-
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	0,552	0,589
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	10,334	8,969
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	8,349	7,054
Operasjonell risiko	0,083	0,070
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-1,265	-1,069
Samlet risiko	7,167	6,056
Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12		
Ansvarlig kapital med overgangsregel	13,906	11,444
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	6,739	5,388
Solvenskapitaldekning med overgangsregel (krav minst 100 %)	194 %	189 %
Ansvarlig kapital uten overgangsregel	13,906	11,444
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	6,739	5,388
Solvenskapitaldekning uten overgangsregel	194 %	189 %

Note 8: Resultatanalyse

(beløp i tusen kroner)	2024	2023	2022	2021	2020
Renteresultat	2 894	749	303	384	451
Risikoresultat	-229	-234	-384	-267	-349
Administrasjonsresultat	-1	12	42	93	-26
Sum	2 664	526	-39	210	76

Summen tilsvare 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 gjenforsikringspremie.



Risikoresultat	2024	2023	2022	2021	2020
Risikopremie uførhet	56 625	55 167	52 214	49 567	47 464
Annet	-	-	-	-	-
Ordinært risikoresultat uførhet	56 625	55 167	52 214	49 567	47 464
Risikopremie opplevelse	-268 711	-270 026	-416 598	-381 690	-334 370
Annet	-	-	2 412 542	-	-
Resultat opplevelsesrisiko	-268 711	-270 026	1 995 944	-381 690	-334 370
Risikopremie død	42 698	39 505	68 332	125 082	8 546
Annet	-	-	-2 443 155	-	-
Resultat dødsrisiko	42 698	39 505	-2 374 823	125 082	8 546
Totalt risikoresultat før reassuranse	-169 388	-175 354	-326 665	-207 041	-278 360
Reassuranse premie	-59 351	-58 764	-57 110	-59 508	-70 946
Reassuranse erstatninger	-	-	-	-	-
Reassuranseresultat	-59 351	-58 764	-57 110	-59 508	-70 946
Netto risikoresultat etter reassuranse	-228 739	-234 118	-383 775	-266 549	-349 306
Forfalt kostnadspremie	347 304	338 148	315 734	292 545	277 361
Fra administrasjonsreserven for pensjonister	31 595	29 961	34 949	35 482	34 365
Faktiske administrasjonskostnader	-379 553	-356 282	-308 585	-235 247	-337 701
Annet	-	-	-	-	-
Kostnadsresultat	-654	11 827	42 099	92 781	-25 975
Regnskapsmessig risikoresultat	-228 739	-234 118	-383 775	-266 549	-349 306
Netto Finansinntekter	3 225 155	1 940 428	-59 266	2 993 463	1 056 970
(Til)/fra Kursreguleringsfond	-	-877 062	658 133	-2 319 677	-338 535
Sum garanterte renter premiereserve	-320 066	-302 528	-282 644	-290 250	-267 087
Garanterte renter premiefond/ POF	-11 231	-12 232	-13 528	-	-
Annet (rentegarantipremie)	-	-	-	-	-
Renteresultat	2 893 859	748 605	302 695	383 536	451 348
Sum resultatelementer	2 664 466	526 314	-38 981	209 768	76 067
Overskudd rentegaranti					
Disponering til pensjonistenes overskuddsfond	-378 785	-355 612	-116 447	-203 017	-274 847
Disponert til premiefondet	-341 876	-272 317	-76 704	-114 277	-131 411
Disponering til tilleggsavsetninger	-2 161 982	-114 678	-106 091	-62 490	-40 925
Sum resultat etter disponering over resultat	-218 177	-216 294	-338 223	-170 016	-371 116
Rentegarantipremie til EK inkl. forv.	292 823	292 823	292 822	292 823	292 823
Sum	74 645	76 529	-45 401	122 807	-78 293
Resultat teknisk regnskap	74 645	76 529	-45 401	122 807	-78 293
Resultatført av ikke-teknisk regnskap	331 352	196 493	-6 310	296 655	111 479
Resultat før skattekostnad	405 997	273 023	-51 711	419 462	33 186
Skattekostnad	4 570	1 995	1 039	-14 298	11 321
Total resultat	401 427	271 028	-52 750	433 760	21 865
Overført til risikoutjevningfond	18 527	5 998	3 453	3 752	4 165
Overført til/fra egenkapital	382 900	265 030	-56 203	430 008	17 700
	401 427	271 028	-52 750	433 760	21 865



Note 9: Overskuddsdeling

(beløp i hele kroner)	2024		2023	
		i % av resultat til disponering		i % av resultat til disponering
Resultat til disponering	401 427		271 028	
Overført til/fra premiefond/POF	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført fond for urealiserte gevinster	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført til/fra risikoutjevningsfond	18 527	4,6 %	5 998	2,2 %
Overført til/fra tilleggsreserve	-	0,0 %	-	0,0 %
Overført til/fra egenkapital	382 900	95,4 %	265 030	97,8 %
Sum disponering	401 427	100,0 %	271 028	100,0 %

Note 10: Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond

Premiefondets størrelse i forhold til årlig premie

(beløp i kroner)	Totalt
Premiefond	608 076
Årets premie	1 832 594
Premiefondets størrelse ift. årlig premie - %	33,2 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år

(beløp i hele kroner)	2024	2023	2022	2021	2020
Inngående balanse	650 743	484 328	471 094	321 503	190 092
Garantert rente	11 231	12 232	13 528	-	-
Premieinnbetaling/uttak(-)	-481 771	-118 134	-76 998	-25 152	-
Overført fra Pensj.overskuddsfond *)	85 997	-	-	43 332	-
Resultatdisponering	341 876	272 317	76 704	114 277	131 411
Utgående balanse	608 076	650 743	484 328	453 960	321 503

*) 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:	2024	2023
Inngående balanse 01.01.	355 612	116 447
Garantert rente	-	-
Overført premiereserven	-355 612	-116 447
Overført fra Pensjonistenes overskuddsfond	-	-
Resultatdisponering	378 785	355 612
Utgående balanse 31.12.	378 785	355 612

Note 11 Kapitalavkastningsrente

	2024	2023	2022	2021	2020
Verdjustert (Inkl kursreguleringsfondet)	12,71 %	8,90 %	-3,05 %	18,89 %	8,88 %
Bokført avkastning (mod. Dietz-metode t.o.m. 2023)		4,91 %	1,05 %	2,88 %	7,14 %

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

**Note 12: Solvensberegning i tusen kroner**

	2024		2023	
Netto ansvarlig kapital	2 359	2 359	1 976	1 976
50 % av tilleggsavsetningen	4 076		748	
50 % av risikoutjevningsfond	46	4 123	37	785
Solvensmargin kapital		6 482		2 761
Minstekrav til Solvensmargin		3 173		1 480
Samlet solvensmargin kapital i % av solvensmargin krav		204,3 %		186,5 %

Note 13: Endringer i forsikringsmessige forpliktelser

	Premie reserve	Tilleggsavsetninger	Kursreguleringer	Erstatningsavsetninger	Premiefond/P OF
1. Inngående balanse	12 463 208	1 495 585	4 495 075	-	1 006 355
2. Resultatførte endr. i forsikringsforpliktelser:			a)		
2.1 Netto res.førte avsetn.	915 160	2 161 982	-	-	-740 155
2.2 Overskudd på avkastn.res.	-	-	-	-	720 661
2.3 Risikores. tilordn. forsikr.kontr.	-	-	-	-	-
2.4 Annen tilordn. av oversk.	-	-	-	-	-
2.5 Justering av forsikr.forpl. fra andre res.komponenter	-	-	-	-	-
Sum res.ført endr. i forsikr.forpl.	915 160	2 161 982	-	-	-19 494
3. Ikke res.f. endr. i forsikr.forpl.:					
3.1 Overføringer mellom fond /dekning av premie		-	-	-	-
3.2 Overføringer til/fra selsk.		-	-	-	-
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:		-	-	-	-
4. Utgående balanse	13 378 368	3 657 567	4 495 075	-	986 861

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

Pensjonistenes overskuddsfond

	2024	2023
Pensjonistenes overskuddsfond 01.01.	355 612	355 612
Overført fra andre selskaper	-	-
Pensjonsregulering	-355 612	-355 612
2 % garantert rente	-	-
Overskudd på avkastningsresultatet	378 785	355 612
Risikoresultat tilordnet	-	-
Pensjonistenes overskuddsfond 31.12.	378 785	355 612

Note 14. Pensjonspremier

	2024	2023
Årets pensjonspremie er beregnet totalt til:	1 247 361	1 196 827
Årets reguleringspremie	585 233	638 628
Sum premier	1 832 594	1 835 455

Herav:

Innbetalt premie	1 081 208
Dekket fra premiefondet	395 775
Dekket fra pensjonistenes overskuddsfond	355 612
Fordring på premieinntekter	-
Sum	1 832 594

Note 15. Premieinntekter/gjenforsikring

Pensjonskassen har en etablert gjenforsikringsavtale.



Note 16. Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnadene fordeler seg slik:

	2024	2023
Lønn	-	-
Honorar til revisor - Revisjon, inkl mva	97 778	78 875
Honorar til revisor - Bistand, inkl mva.	84 074	79 317
Honorar til aktuar, inkl mva	166 821	170 183
Honorar/gebyrer Finanstilsynet	22 000	19 000
Diverse omkostninger	8 881	8 907
Sum	379 553	356 282

Note 17 Skattekostnad

	2024	2023
Resultat før skatt	401 427	273 023
Verdiendring i selskapsportefølje	-104 151	-88 814
Utbytteandel	-92 323	-52 841
Realisert - gevinst / + tap	-107 095	-32 748
Andre permante forskjeller	4 572	
3% av utbytte	2 770	1 585
Skattegrunnlag	105 200	100 205

	2024	2023
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel		
Forskjeller knyttet til fordringer	-	-
Fremførbart underskudd	-373 221	-478 421
Grunnlag for årets utsatte skatt	-373 221	-478 421

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:	2024	2023
Betalbar skatt	-	-
For mye avsatt tidligere år	4 570	1 995
Skattekostnad ordinært resultat	4 570	1 995

Avstem. fra nomiell til faktisk skattesats:	2024	2023
Resultat før skattekostnad	405 997	273 073
For mye / lite avsatt skatt tidligere år	-4 570	-1 995
Resultat etter skattekostnad	401 427	271 078
Effektiv skattesats	1,1 %	0,7 %

Ligningsmessig formue:	2024	2023
Ligningsverdi av eiendeler *)	24 214 578	21 510 171
- skattemessig gjeld	22 557 146	20 707 140
Ligningsmessig netto formue	1 657 432	803 031
Skattesats	0,30 %	0,30 %

Note 18 Beskrivelse av Pensjonsordningen

Pensjonsordningen omfatter ansatte i Holta & Co AS og Aubert Invest AS. Ordningen er ytelsesbasert etter lov om tjenestepensjon. Per 31.12.2024 hadde pensjonskassen 3 aktive og 2 pensjonister i LOF-ordningen, som fordeler seg på

Alderspensjon	1
Ektefellepensjon	1
Barnpensjon	0



GABLER

Beretning fra Aktuarfunksjon for 2024 for Holta konsernpensjonskasse

Oppsummering:

Det er aktuarfunksjons vurdering at forsikringsavsetningene i balansen pr. 31.12.2024 og tilordning av resultat fastsatt i samsvar med gjeldende lover og forskrifter.

Gabler Pensjonstjenester AS er aktuarfunksjon for Holta konsernpensjonskasse. Pensjonskassens aktuarfunksjon sørger for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte.

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).

Oslo, mars 2025
Gabler Pensjonstjenester AS

Isabelle Graasvoll
Aktuarfunksjon





BDO AS
Leirvollen 21A
3736 Skien

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 2024,
- Resultatregnskap 2024
- Kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2024
- 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 2024 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.



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 avvirket.

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)

Brønnøysundregistrene - Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 940190282



PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document"

Åsulfen, Espen

Statsautorisert revisor

On behalf of: BDO AS

Serial number: no_bankid:9578-5995-4-86713

IP: 188.95.xxx.xxx

2025-03-24 16:33:10 UTC



Penneo document key: ZHG7Yk-17UJ8-JfEGG6-TMNL5-OTW4C-ZDYDF

This document is digitally signed using **Penneo.com**. The signed data are validated by the computed hash value of the original document. All cryptographic evidence is embedded within this PDF for future validation.

The document is sealed with a Qualified Electronic Seal using a certificate and timestamp from a Qualified Trust Service Provider.

How to verify the integrity of this document

When you open the document in Adobe Reader, you should see that the document is certified by **Penneo AS**. This proves that the contents of the document have not been modified since the time of signing. Evidence of the individual signers' digital signatures is attached to the document.

You can verify the cryptographic evidence using the Penneo validator (<https://penneo.com/validator>), or other signature validation tools.

