



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 822 983 502
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Linn Janka Lilletvedt Landås
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2023

Grunnlag for avgivelse

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

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 04.09.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnader		200 000	
Annen driftskostnad	2	1 059 129	709 228
Sum kostnader		1 259 129	709 228
Driftsresultat		-1 259 129	-709 228
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	7 887 775
Sum finansinntekter		0	7 887 775
Annen rentekostnad		5 273 727	5 755 072
Sum finanskostnader		5 273 727	5 755 072
Netto finans		-5 273 727	2 132 703
Ordinært resultat før skattekostnad		-6 532 856	1 423 475
Skattekostnad	3	0	0
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 532 856	1 423 475
Årsresultat		-6 532 856	1 423 475
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		6 800 000	
Avsatt til annen egenkapital		-13 332 856	1 423 474
Sum overføringer og disponeringer		-6 532 856	1 423 474



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	138 719 567	138 719 567
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Sum anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Konsernfordringer		0	7 887 775
Sum fordringer		0	7 887 775
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd		1 003 821	742 132
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		1 003 821	742 132
Sum omløpsmidler		1 003 821	8 629 907
SUM EIENDELER		139 723 388	147 349 474
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,6	75 000	75 000
Overkurs	5	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-396 108	12 936 748



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum opptjent egenkapital		-396 108	12 936 748
Sum egenkapital		52 344 322	65 677 178
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	7	84 248 001	79 106 104
Gjeld til aksjonær	7	2 159 982	2 028 152
Sum annen langsiktig gjeld		86 407 983	81 134 256
Sum langsiktig gjeld		86 407 983	81 134 256
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	7	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld		968 000	534 957
Sum kortsiktig gjeld		971 083	538 040
Sum gjeld		87 379 066	81 672 296
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		139 723 388	147 349 474



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	243 207 662	237 088 960
Annen driftsinntekt	2		4 219 584
Sum inntekter		243 207 662	241 308 544
Kostnader			
Lønnskostnad	3,4	157 753 448	156 198 401
Avskrivning	5,6	36 137 880	37 200 195
Annen driftskostnad		65 117 818	58 273 326
Sum kostnader		259 009 146	251 671 922
Driftsresultat		-15 801 484	-10 363 378
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 213 077	232 989
Sum finansinntekter		1 213 077	232 989
Annen finanskostnade	7	7 150 830	6 505 624
Sum finanskostnader		7 150 830	6 505 624
Netto finans		-5 937 753	-6 272 635
Ordinært resultat før skattekostnad		-21 739 237	-16 636 013
Skattekostnad på ordinært resultat	8	3 076 199	3 031 103
Ordinært resultat etter skattekostnad		-24 815 436	-19 667 116
Årsresultat		-24 815 436	-19 667 116
Minoritetsinteresser		2 184 089	3 871 251
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-26 999 525	-23 538 367
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			
Overført fra mioritet			-3 085 245
Ordinært utbytte			3 085 245



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
---------------------	-------------	-------------	-------------



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	5	20 123 007	12 024 266
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	5	250 000	750 000
Kunderelasjoner	5	3 657 316	6 360 343
Utsatt skattefordel	8	2 466 502	1 386 800
Goodwill	5	55 793 385	83 729 989
Sum immaterielle eiendeler		82 290 210	104 251 398
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 886 108	2 239 770
Sum varige driftsmidler		1 886 108	2 239 770
Finansielle anleggsmidler			
Andre Fordringer	9	7 280 966	6 058 946
Sum finansielle anleggsmidler		7 280 966	6 058 946
Sum anleggsmidler		91 457 284	112 550 114
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		25 378 460	29 479 981
Andre fordringer		9 764 538	4 971 273
Sum fordringer		35 142 998	34 451 254
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10,11	31 457 137	38 761 126
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 457 137	38 761 126
Sum omløpsmidler		66 600 135	73 212 380
SUM EIENDELER		158 057 419	185 762 494



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	75 000	75 000
Overkurs	13	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	-72 821 644	-40 948 829
Minoritetsinteresser	13	5 336 313	3 152 225
Sum opptjent egenkapital		-67 485 331	-37 796 604
Sum egenkapital		-14 744 901	14 943 826
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	13 707 858	11 270 408
Sum avsetninger for forpliktelser		13 707 858	11 270 408
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		14 139 000	14 139 000
Annen langsiktig gjeld		2 159 982	3 891 443
Gjeld til aksjonær og nærstående selskaper		84 248 001	81 134 256
Sum annen langsiktig gjeld		100 546 983	99 164 699
Sum langsiktig gjeld		114 254 841	110 435 107
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld		11 698 121	6 063 892
Betalbar skatt	8	4 155 902	3 994 114
Skyldige offentlige avgifter		13 679 525	13 171 099
Fakturert, ikke opptjent inntekt		1 047 767	2 807 419
Annen kortsiktig gjeld		27 966 164	34 347 037
Sum kortsiktig gjeld		58 547 479	60 383 561
Sum gjeld		172 802 320	170 818 668



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		158 057 419	185 762 494



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 661532

Enheten

Organisasjonsnummer: 822 983 502
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS
Forretningsadresse: Henrik Ibsens gate 100
0255 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Linn Janka Lilletvedt Landås
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2023

Revisjon

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet: Ja

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 10.08.2023

Brønnøysundregistrene
Postadresse: Postboks 900, 8910 Brønnøysund
Telefon: 75 00 75 00
E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Lønnskostnader		200 000	
Annen driftskostnad	2	1 059 129	709 228
Sum kostnader		1 259 129	709 228
Driftsresultat		-1 259 129	-709 228
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		0	7 887 775
Sum finansinntekter		0	7 887 775
Annen rentekostnad		5 273 727	5 755 072
Sum finanskostnader		5 273 727	5 755 072
Netto finans		-5 273 727	2 132 703
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad	3	-6 532 856	1 423 475
Ordinært resultat etter skattekostnad		-6 532 856	1 423 475
Årsresultat		-6 532 856	1 423 475
Overføringer og disponeringer			
Tilleggsutbytte		6 800 000	
Avsatt til annen egenkapital		-13 332 856	1 423 474
Sum overføringer og disponeringer		-6 532 856	1 423 474



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

BALANSE

Beløp i: NOK Note 2022 2021

BALANSE - EIENDELER

Anleggsmidler Immaterielle eiendeler

Finansielle anleggsmidler

Investering i datterselskap 4 138 719 567 138 719 567

Sum finansielle anleggsmidler 138 719 567 138 719 567

Sum anleggsmidler 138 719 567 138 719 567

Omløpsmidler

Varer

Fordringer

Konsernfordringer 0 7 887 775

Sum fordringer 0 7 887 775

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd 1 003 821 742 132

Sum bankinnskudd,
kontanter og lignende 1 003 821 742 132

Sum omløpsmidler 1 003 821 8 629 907

SUM EIENDELER 139 723 388 147 349 474

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital

Innskutt egenkapital

Aksjekapital 5,6 75 000 75 000

Overkurs 5 52 665 430 52 665 430

Sum innskutt egenkapital 52 740 430 52 740 430

Opptjent egenkapital

Annen egenkapital 5 -396 108 12 936 748

Sum opptjent egenkapital -396 108 12 936 748

Sum egenkapital 52 344 322 65 677 178

Gjeld

Langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld 7 84 248 001 79 106 104

Gjeld til aksjonær 7 2 159 982 2 028 152



Sum annen langsiktig gjeld	86 407 983	81 134 256
Sum langsiktig gjeld	86 407 983	81 134 256
Kortsiktig gjeld		
Konserngjeld	7 3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld	968 000	534 957
Sum kortsiktig gjeld	971 083	538 040
Sum gjeld	87 379 066	81 672 296
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	139 723 388	147 349 474



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

KONSERNRESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekter	2	243 207 662	237 088 960
Annen driftsinntekt	2		4 219 584
Sum inntekter		243 207 662	241 308 544
Kostnader			
Lønnskostnad	3, 4	157 753 448	156 198 401
Avskrivning	5, 6	36 137 880	37 200 195
Annen driftskostnad		65 117 818	58 273 326
Sum kostnader		259 009 146	251 671 922
Driftsresultat		-15 801 484	-10 363 378
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 213 077	232 989
Sum finansinntekter		1 213 077	232 989
Annen finanskostnade	7	7 150 830	6 505 624
Sum finanskostnader		7 150 830	6 505 624
Netto finans		-5 937 753	-6 272 635
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	8	3 076 199	3 031 103
Ordinært resultat etter skattekostnad		-24 815 436	-19 667 116
Årsresultat		-24 815 436	-19 667 116
Minoritetsinteresser		2 184 089	3 871 251
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-26 999 525	-23 538 367
Overføringer og disponeringer			
Overført fra overkursfond			
Overført fra minoritet			-3 085 245
Ordinært utbytte			3 085 245



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

KONSERNBALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utvikling	5	20 123 007	12 024 266
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker	5	250 000	750 000
Kunderelasjoner	5	3 657 316	6 360 343
Utsatt skattefordel	8	2 466 502	1 386 800
Goodwill	5	55 793 385	83 729 989
Sum immaterielle eiendeler		82 290 210	104 251 398
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4	1 886 108	2 239 770
Sum varige driftsmidler		1 886 108	2 239 770
Finansielle anleggsmidler			
Andre Fordringer	9	7 280 966	6 058 946
Sum finansielle anleggsmidler		7 280 966	6 058 946
Sum anleggsmidler		91 457 284	112 550 114
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		25 378 460	29 479 981
Andre fordringer		9 764 538	4 971 273
Sum fordringer		35 142 998	34 451 254
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd	10,11	31 457 137	38 761 126
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		31 457 137	38 761 126
Sum omløpsmidler		66 600 135	73 212 380
SUM EIENDELER		158 057 419	185 762 494
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12,13	75 000	75 000



Overkurs	13	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13	-72 821 644	-40 948 829
Minoritetsinteresser	13	5 336 313	3 152 225
Sum opptjent egenkapital		-67 485 331	-37 796 604
Sum egenkapital		-14 744 901	14 943 826
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	4	13 707 858	11 270 408
Sum avsetninger for forpliktelser		13 707 858	11 270 408
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		14 139 000	14 139 000
Annen langsiktig gjeld		2 159 982	3 891 443
Gjeld til aksjonær og nærstående selskaper		84 248 001	81 134 256
Sum annen langsiktig gjeld		100 546 983	99 164 699
Sum langsiktig gjeld		114 254 841	110 435 107
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Leverandørgjeld		11 698 121	6 063 892
Betalbar skatt	8	4 155 902	3 994 114
Skyldige offentlige avgifter		13 679 525	13 171 099
Fakturert, ikke opptjent inntekt		1 047 767	2 807 419
Annen kortsiktig gjeld		27 966 164	34 347 037
Sum kortsiktig gjeld		58 547 479	60 383 561
Sum gjeld		172 802 320	170 818 668
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		158 057 419	185 762 494



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
2

Regnskapsprinsipper

Note

Antall årsverk i regnskapsåret
0.00

Sum Beløp

Balanseført verdi 31.12. Varige driftsmidler Immaterielle eiend.

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

Samlet beløp - tilknyttet selskap Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - foretak i samme konsern Årets Fjorårets

Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet Årets Fjorårets

Pantstillelse Beløp



Beholdning av egne aksjer Antall Pålydende Andel av aksjek.



Organisasjonsnr: 822 983 502
NORDIC INSURANCE AND PENSIONS AS

NOTEOPPLYSNINGER - KONSERN - alle poster oppgitt i hele tall

Note
3

Antall årsverk i regnskapsåret
109.00

<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler Immaterielle eiend.</u>

Konsernregnskap

Morselskapet sitt navn

Forretningskontor for morselskapet

Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen

<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
--	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
---	--------------	------------------

<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>
----------------------	--------------

<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>
----------------------------------	---------------	------------------	-------------------------



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap RESULTATREGNSKAP

BankID Signing
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signing
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

		Konsern	
	Note	2022	2021
Salgsinntekter	2	243 207 662	237 088 960
Andre driftsinntekter	2	0	4 219 584
Sum driftsinntekter		243 207 662	241 308 544
Lønnskostnad	3,4	-157 753 448	-156 198 401
Avskrivninger	5,6	-36 137 880	-37 200 195
Andre driftskostnader		-65 117 818	-58 273 326
Sum driftskostnad		-259 009 146	-251 671 922
Driftsresultat		-15 801 484	-10 363 378
Andre finansinntekter		1 213 077	232 989
Rentekostnader	7	-7 150 830	-5 755 072
Annen finanskostnad		0	-750 552
Netto finansresultat		-5 937 753	-6 272 635
Resultat før skattekostnad		-21 739 237	-16 636 013
Skattekostnad	8	-3 076 199	-3 031 103
Årsresultat		-24 815 436	-19 667 116
Herav til minoritetsinteresser		2 184 089	3 871 251
Årsresultat til majoritetsinteressene		-26 999 525	-23 538 367



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap BALANSE PR. 31.12.



Konsern

EIENDELER	Note	2022	2021
Utvikling	5	20 123 007	12 024 266
Konsesjoner, patenter, lisenser, varemerker o.l. Rettigheter	5	250 000	750 000
Utsatt skattefordel	8	2 466 502	1 386 800
Goodwill	5	55 793 385	83 729 989
Kunderelasjoner	5	3 657 316	6 360 343
Sum immaterielle eiendeler		82 290 210	104 251 398
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner o.l.	4	1 886 108	2 239 770
Sum varige driftsmidler		1 886 108	2 239 770
Andre fordringer	9	7 280 966	6 058 946
Sum finansielle anleggsmidler		7 280 966	6 058 946
SUM ANLEGGSMIDLER		91 457 284	112 550 114
Kundefordringer		25 378 460	29 479 981
Andre fordringer		9 764 538	4 971 273
Sum fordringer		35 142 998	34 451 254
Bankinnskudd, kontanter o.l.	10,11	31 457 137	38 761 126
SUM OMLØPSMIDLER		66 600 135	73 212 380
SUM EIENDELER		158 057 419	185 762 494



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

BALANSE PR. 31.12.

BankID Signering
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signering
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

Konsern

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2022	2021
Aksjekapital	12,13	75 000	75 000
Overkurs	13	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Annen egenkapital	13	-72 821 644	-40 948 829
Sum opptjent egenkapital		-72 821 644	-40 948 829
Minoritetsinteresser	13	5 336 313	3 152 225
SUM EGENKAPITAL		-14 744 901	14 943 826
Pensjonsforpliktelser	4	13 707 858	11 270 408
Sum avsetninger for forpliktelser		13 707 858	11 270 408
Gjeld til kredittinstitusjoner		14 139 000	14 139 000
Gjeld til aksjonær og nærstående selskap		84 248 001	81 134 256
Øvrig langsiktig gjeld		2 159 982	3 891 443
Sum annen langsiktig gjeld		100 546 983	99 164 699
Leverandørgjeld		11 698 121	6 063 892
Betalbar skatt	8	4 155 902	3 994 114
Skyldige offentlige avgifter		13 679 525	13 171 099
Fakturert, ikke opptjent inntekt		1 047 767	2 807 419
Annen kortsiktig gjeld		27 966 164	34 347 037
Sum kortsiktig gjeld		58 547 479	60 383 561
SUM GJELD		172 802 320	170 818 668
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		158 057 419	185 762 494

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

29. juni 2023

Thomas Vingen Hansen
Styrets leder

Tore Birger Ellingsen
Styremedlem

**Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregns****KONTANTSTRØMOPPSTILLING**

	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-21 739 237	-16 636 013
Periodens betalte skatt	-3 994 114	-2 600 566
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	0	-3 510 021
Ordinære avskrivninger	36 137 880	37 200 195
Endring i kundefordringer	3 289 814	-1 987 662
Endring i leverandørgjeld	5 677 823	2 035 152
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-3 351 634	-11 203 535
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	16 020 532	3 297 550
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-12 743 332	-7 173 361
Utbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	0	3 510 021
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	0	-5 985 260
Innbetalinger ved salg av egne aksjer	5 114 928	1 495 434
Utbetalinger ved kjøp av egne aksjer	-3 196 830	-1 376 265
Utbytte fra datterselskaper		
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-10 825 234	-9 529 431
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	5 273 727	20 399 373
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	0	0
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	-2 500 000
Utbetaling av utbytte	-17 773 015	-2 072 850
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-12 499 288	15 826 523
Netto kontantstrøm	-7 303 989	9 594 641
Bankinnskudd 01.01.	38 761 126	29 166 485
Bankinnskudd 31.12.	31 457 137	38 761 126



Nordic Insurance and Pensions AS - konsernregnskap

NOTER

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet. Morselskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember samme år ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holdingselskap der den operative driften skje i Gabler. Resultat fra Gabler konsernet er inkludert fra 20. desember 2019.

I Gabler konsernet inngår også Gabler Investments AS, Gabler Pensjonstjenester AS, Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS, Gabler Accounting AS, Gabler Risk Management AS, Gabler Triton AS, og Gabler Pensjonsforetak AS. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

Oppkjøpsmetoden benyttes ved regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger. Selskaper som er kjøpt eller solgt i løpet av året inkluderes i konsernregnskapet fra det tidspunktet kontroll oppnås og inntil kontroll opphører.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser er målt til minoritetens forholdsmessige andel av virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i overtatt virksomhet på oppkjøpstidspunktet med tillegg av minoritetens andel av resultatet i den overtatte virksomheten i etterfølgende perioder.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Forskning og utvikling

Utgifter til forskning og utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immaterielle eiendeler. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført forskning og utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.



Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forventet sluttlønn. Beregningen er basert på en rekke forutsetninger herunder diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet og frivillig avgang. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

Skatter

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Salgsinntekter

	2 022	2021
Per virksomhetsområde		
Fastpris	209 266 857	202 905 567
Timebasert	33 940 805	34 183 393
Annen driftsinntekt	0	4 219 584
Total	243 207 662	241 308 544

Annen driftsinntekt består av earnout i 2021. Dette gjelder salg av datterselskapene Gabler Insurance Brokers AS og Gabler Pensjonsrådgivning (tidligere Gabler Steenberg & Plathe AS).

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader

	2022	2021
Lønninger	120 476 175	121 651 583
Arbeidsgiveravgift	19 825 657	19 002 167
Pensjonskostnader	10 736 373	11 586 053
Finansskatt	1 460 827	0
Andre ytelser	5 254 317	3 958 598
Sum	157 753 349	156 171 401

Gabler konsernet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 109 årsverk.

Ytelser til ledende personer

Det er kostnadsført styrehonorar på NOK 200 000 i regnskapsåret for styremedlem i Nordic Insurance and Pensions AS.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2022	2021
Lovpålagt revisjon	439 358	431 674
Andre tjenester	259 850	274 201
Sum	699 208	705 875

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Note 4 - Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

I tillegg til innskuddsbasert pensjonsordning har Gabler Pensjonstjenester AS en usikret top-hat ordning, samt en kompensasjonsordning som et supplement til overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon. Sistnevnte ble opprettet i 2016.

Usikret TopHat

	2022	2021
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	76 837	103 858
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	39 603	43 366
Avkastning på pensjonsmidler	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	16 418	20 758
Resultatført aktuarielt tap/gevinst	-239 417	-109 249
Netto pensjonskostnad	-106 559	58 733

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonskostnaden:

	2022	2021
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Årlig forventet G-regulering	2,50 %	2,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %

Pensjonsforpliktelsen

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

Økonomiske forutsetninger for beregning av pensjonsforpliktelsen:

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

Demografiske forutsetninger

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

Antall personer som omfattes av ordningen

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

Kompensasjonsordning

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

Det er totalt 7 ansatte som omfattes av kompensasjonsordningen.



Note 5 - Varige driftsmidler

	Kunst	IT-utstyr	Kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	844 333	2 759 976	1 711 801	5 316 110
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	596 523	30 316	626 839
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	844 333	3 356 499	1 742 117	5 942 949
Akk. avskrivning 31.12.	0	2 418 271	1 638 568	4 056 839
Balansført 31.12	844 333	938 228	103 549	1 886 108
Årets avskrivninger	0	798 285	182 213	980 498
Økonomisk levetid	Avskrives ikke	3 år	5 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	

Note 6 - Immaterielle eiendeler

	Goodwill	Kildekode, PEBS	Merkenavn	Kunde-relasjoner	Utvikling fagsystem	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	139 683 014	1 963 359	1 858 939	12 754 168	19 437 930	175 697 410
Tilgang kjøpte eiendeler	0	0	0	0	12 116 493	12 116 493
Avgang	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	139 683 014	1 963 359	1 858 939	12 754 168	31 554 423	187 813 903
Akk. avskrivning 31.12.	83 889 629	1 963 359	1 608 939	9 096 852	11 431 414	107 990 193
Akk. nedskrivning 31.12.	0	0	0	0	0	0
Balansført per 31.12	55 793 386	0	250 000	3 657 316	20 123 008	79 823 708
Årets avskrivninger	27 936 603	0	500 000	2 703 629	4 017 751	35 157 383
Årets nedskrivninger	0	0	0	0	0	0
Økonomisk levetid	5 år	5-8 år	7 år	4-9 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Kildekode gjelder kjøp av kildekode og kundeportefølje fra Bluegarden. PEBS gjelder vederlagsfri tilgang til beregningsmodul for NRS6. Tilgang utvikling fagsystem i 2021 og 2022 vedrører aktivering av påløpte kostnader for systemutvikling av programvare og beregningsverktøy.

Goodwill består av merverdi fra kjøp av aksjer i Gabler AS i 2019. Gabler AS kjøpte Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS i 2020. Merverdi Goodwill og kunderelasjoner er innregnet i konsernregnskapet.

Goodwill per virksomhetskjøp	Balanseverdi 31.12.	Økonomisk levetid	Avskrives
Gabler AS	51 371 811	5 år	Lineært
Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS	4 421 575	5 år	Lineært
	<u>55 793 386</u>		



Note 7 - Rentekostnader

Rentekostnadene vedrører renter på lån fra aksjonær og fra PG3 Insurance Finance Fund. Lånet har daglig renteberegning med årlig rente på 6,5 %.

Rentekostnader vedr 2022	5 273 727
Rentekostnader bokført 2022	5 273 727

Note 8 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2022	2021
Betalbar skatt	4 155 902	3 994 114
Endring utsatt skatt	-1 079 702	-963 011
Årets totale skattekostnad	3 076 200	3 031 103

Beregning av årets skattegrunnlag:

Ordinært resultat før skattekostnad	-21 739 237	-16 636 013
Permanente forskjeller	28 119 846	34 792 424
Gevinst ved realisasjon av aksjer under fritaksmetoden	0	-3 510 021
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller effekt fusjon	0	0
Endring i forskjeller som ikke inngår i grunnlag for utsatt skatt	7 093 833	-2 476 421
Anvendelse av fremførbart underskudd	0	0
Endringer i fremførbart underskudd	6 532 856	5 985 095
Årets skattegrunnlag	18 890 464	18 155 064
Betalbar skatt (22%) av årets skattegrunnlag	4 155 902	3 994 114

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Driftsmidler inkludert goodwill	2 992 982	5 039 596
Kunderelasjoner	3 657 316	6 360 343
Merkenavn	250 000	750 000
Pensjon	-11 370 326	-11 270 408
Fordringer	-63 977	-63 840
Immateriell eiendel (PEBS)	0	0
Gevinst og tapskonto	1 024 060	1 280 076
Avsetning for forpliktelser	-3 279 852	-1 876 155
Fremførbart underskudd	-17 850 145	-11 317 289
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	0
Grunnlag som ikke inngår i beregning i utsatt skatt	17 850 145	11 317 289
Differanser som ikke inngår i utsatt skatt	-4 421 575	-6 523 246
Netto midlertidige forskjeller per 31.12.	-11 211 372	-6 303 634
		0
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-2 466 502	-1 386 800



Note 9 - Fordringer og gjeld

	2022	2021
Fordringer med forfall senere enn ett år		
Depositum husleie	6 731 206	1 326 063
Fordring på eiere	549 760	4 732 883
Sum	7 280 966	6 058 946
Langsiktig gjeld med forfall senere enn ett år		
Gjeld til DNB*	14 139 000	14 139 000
Gjeld til aksjonær**	2 159 982	2 028 152
Gjeld til nærstående selskap***	84 248 001	79 106 104
Annen langsiktig gjeld		3 891 443
Sum	100 546 983	99 164 700

Fordring på eiere er lån til aksjonærer ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lånene renteberegnes med normrenten og nedbetales over 10 år. Det er stilt betryggende sikkerhet for lånene.

*Gabler AS tok i 2021 opp et lån ifm. oppkjøp av Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS. Disse aksjene er pantsatt ifm. Låneopptaket. Restlån per 31.12.2022 er NOK 14 139 000.

**Gjeld til aksjonær er lån i morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS til aksjonær tatt opp ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes og løper over 8 år.

*** Gjeld til nærstående selskap er lån i morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS tatt opp ifm. kjøp av aksjer i Gabler AS. Lån renteberegnes og løper over 8 år. Nærstående selskap som er långiver er et investeringsfond hvor eiere i EGW Pension and Life Insurance Holding AG har eierskap og innflytelse.

Gabler AS har en kassekredittavtale med DNB på NOK 25 000 000. Pr 31.12.2022 var det ikke trukket noe på denne. Gabler AS og alle datterselskaper unntatt Gabler Investments AS har et solidarisk ansvar for sikkerhetsstillelsen av kassekreditten. Kundeordringer pålydende 50 MNOK er stilt som sikkerhet, samt aksjene i Gabler Tritition AS og Aktuarfirmaet Lillevold & Partners AS. Øvrige vilkår til kassekreditten:

- Net Dept/EBITDA < 2,5. Vilkåret måles på konsernnivå, kvartalsvis måling 45 dager etter kvartalslutt.
- Gabler AS bokførte egenkapital skal til enhver tid utgjøre 20% av balansen. Måles på selskapsnivå, årlig måling basert på reviderte årsregnskap.

Gjeldende vilkår er oppfylt pr 31.12.2022, og selskapet er derfor ikke i brudd med låneavtalene.

Annen langsiktig gjeld vedrører bonus i Gabler Investments AS som utbetales senere enn 1 år fra opptjeningsstidspunktet. Halvparten av bonus tildeles og utbetales innen første kvartal etter opptjeningsåret. Andre halvparten utbetales kontant pro rate over 3 år etter opptjeningsåret.

Gabler AS stiller leiegaranti for lokalene som benyttes i Oslo og Bergen, pålydende NOK 8 085 038 og NOK 1 700 000.

Note 10 - Bankinnskudd

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:	2022
Bundne skattetrekkmidler utgjør	6 250 023

Note 11 - Klientmidler

Konsernet har følgende bundne bankmidler per 31.12.:	2022
Klientmidler	0
Klientansvar	0
Sum	0

Klientmidler er presentert netto i regnskapet. Gabler Investments AS er underlagt rapportering til Finanstilsynet og skal halvårlig rapportere om foretakets behandling av klientmidler med revisors uttalelse.

Gabler Pensjonstjenester AS administrerer utbetaling av driftspensjoner. Disse midlene er presentert netto i regnskapet. Midler under administrasjon per 31.12.2022 er NOK 43 934 938.



Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
Sum	2 500		75 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12.:

	Antall	Eierandel	Stemme-andel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1135	45 %	100 %
Sum	2 500	100 %	100 %

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
Sum		2 500

Det er kun eier av a-aksjer som har stemmerett. A-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og C-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.

Note 13 - Egenkapital

Konsernets egenkapital er endret som følger:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2020	75 000	52 665 430	-15 091 668	5 913 512	43 562 274
Årsresultat			-23 538 367	3 871 251	-19 667 116
Avgang minoritet i Gabler konsernet			-4 189 682	-1 795 578	-5 985 260
Korreksjon 2020			1 751 715	-1 751 715	0
Kjøp egne aksjer			-1 376 265	0	-1 376 265
Salg av egne aksjer			1 495 434	0	1 495 434
Utbytte til minoritetsinteressenter				-3 085 245	-3 085 245
Egenkapital 31.12.2021	75 000	52 665 430	-40 948 833	3 152 225	14 943 821
Årsresultat			-26 999 525	2 184 089	-24 815 436
Kjøp egne aksjer			-3 176 940		-3 176 940
Salg av egne aksjer			5 083 104		5 083 104
Tilleggsutbytte			-6 800 000		-6 800 000
Korreksjon utbytte 2021			20 550		20 550
Egenkapital 31.12.2022	75 000	52 665 430	-72 821 644	5 336 313	-14 744 901

Konsernets egenkapital er tapt per 31.12.2022. Det er derimot merverdier i aksjene i Gabler AS og reell egenkapital er positiv. Egenkapitalen anses derfor som forsvarlig ut fra risiko og omfang som forventes i 2023.



 BankID Signing
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
 MittID Signing
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

Note 14 - Datterselskaper

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel	Egenkapital 2022 (100%)	Resultat 2022 (100%)	Balanseført verdi
Gabler AS	Bergen	70 %	20 258 535	7 552 351	138 719 567

Selskapet inngikk per 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70% av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 138 719 567 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant betaling på NOK 130 730 573 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 per transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget ble justert i 2020 regnskapet og ga en reduksjon i kostpris aksjer på NOK 1 309 239.

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balanseført. Dette basert på at det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full innflytelse over.

Kostpris ut over estimert virkelig verdi for overtatte identifiserte netto eiendeler og forpliktelser er presentert som goodwill.

Det foreligger ikke indikator for verdifall på aksjeinvesteringen ved avleggelse av regnskapet per 31.12 og det er derfor ikke gjort en særskilt nedskrivningsvurdering for å underbygge den bokførte verdien av balanseført goodwill.

Datterselskaper	Forretningskontor	Eierandel
Gabler AS	Bergen	100 %
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %

Note 15 - Hendelser etter balansedagen

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

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

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

Konsernets kunder er eksponert mot endringer i verdien på aksjer og obligasjoner utstedt av banker i USA, Europa og resten av verden. Det har vært små eksponeringer mot aksjene til de Amerikanske bankene som har fått problemer hittil i 2023, men noe tap har kommet gjennom eksponering i fondene.



Årsberetning 2022 for Nordic Insurance and Pensions AS

VIRKSOMHETENS ART

Nordic Insurance and Pensions AS er et holdingselskap der virksomheten omfatter å eie aksjer i datterselskapet Gabler AS. Selskapet er lokalisert i Oslo kommune. Selskapet ble stiftet 12. juni 2019, 20. desember 2019 ble konsernet etablert gjennom oppkjøp av 70% av aksjene i Gabler AS. Den operative driften i konsernet ligger i Gabler AS og dets datterselskaper. Resultat fra Gabler konsernet inngår i konsernregnskapet fra og med 20. desember 2019.

Konsernet består av morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS og Gabler konsernet bestående av datterselskapene, Gabler AS, Gabler Pensjonstjenester AS, Gabler Investments AS, Gabler Accounting AS, Gabler Triton AS, Gabler Risk Management AS og Gabler Danmark A/S.

Gabler konsernet yter pensjons, forsikrings og investeringstjenester til det norske markedet. Gabler AS har forretningsadresse i Bergen, men Gabler har også kontorer i Oslo, Kristiansand, Stavanger og København.

FORSIKRING FOR STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

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

Forsikringsavtalens hovedforfall er 31.12 og løper i 12 måneder. Det bekreftes at Gabler AS med datterselskaper har styreansvarforsikring med bransjetyppisk beløpsgrense tilpasset konsernets størrelse og omsetning.

I morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS er det ikke tegnet styreansvarforsikring.

FORTSATT DRIFT

I samsvar med regnskapslovens § 3-3a bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at denne forutsetningen er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Styret kjenner ikke til noen forhold av viktighet for å bedømme selskapets stilling og resultat som ikke fremgår av regnskapet og balansen med noter. Det er heller ikke etter regnskapsårets utgang inntrådt forhold som etter styrets syn har betydning ved bedømmelse av regnskapet.

Konsernets omsetning i 2022 endte på 243,2 MNOK mot 241,3 MNOK i 2021.



Årsresultatet etter skatt for konsernet i 2022 ble -24,8 MNOK, mot -19,7 MNOK i 2021. I morselskapet Nordic Insurance and Pensions AS var årsresultatet i 2022 -6,5 MNOK, mot 1,4 MNOK i 2021.

Konsernets egenkapital utgjorde -14,7 MNOK ved utgangen av 2022, mot 14,9 MNOK ved utgangen av 2021. Morselskapets egenkapital utgjorde 52,3 MNOK ved utgangen av 2022 mot 65,7 MNOK ved utgangen av 2021.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

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

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

Gablers kunder er eksponert mot endringer i verdien på aksjer og obligasjoner utstedt av banker i USA, Europa og resten av verden. Det har vært meget små eksponeringer mot aksjene til de Amerikanske bankene som har fått problemer hittil i 2023 men noe tap har kommet gjennom eksponering i fondene. Vi har ikke konstatert direkte eksponering mot Credit Suisse AT1 obligasjonene som ble nedskrevet av Sveitsiske myndigheter i redningsaksjonen. Våre kunder har hatt eksponering mot andre obligasjoner med høyere sikkerhet utstedt av Credit Suisse og UBS som har fått noe redusert verdi på grunn av uroen i forbindelse med redningsaksjonen og overtakelsen av banken.

FORSKNINGS- OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Per utgangen av 2022 var det balanseført 20,1 MNOK til forskning og utvikling. Kostnadene er aktivert etter en samlet vurdering av de krav som følger av regnskapslovens § 5-3. Utgiftene har medgått til utvikling av nye fagsystemer og verktøy til bruk i vår daglige virksomhet.

NY STRATEGI OG MER FOKUSERT VIRKSOMHET

Gjennom de siste par årene har konsernet spisset sin virksomhet gjennom avvikling av produktområder og fokusering av ressurser inn mot kjernevirksomheten. Fremtidig vekst skal skje organisk, gjennom oppkjøp og ved geografisk ekspansjon. Den overordnede strategiske ambisjonen er å bli en ledende partner for liv- og pensjonsbransjen i Norden innen garanterte tradisjonelle ytelsesbaserte porteføljer.



KUNDER, MARKED OG MEDIA

Konsernet har gjennom 2022 økt sitt kundeomfang på alle forretningsområder og befester sin posisjon som den ledende tredjeparts leverandøren til liv- og pensjonsbransjen. Markedsarbeidet er nå igjen mer normalisert etter flere år med pandemi, som stilte andre krav til oss ettersom både fysiske møter og reiser var begrenset. Erfaringene har gitt oss verdifull læring som vi bruker til forbedringer fremover, gjennom å kommunisere og samhandle på nye og mer effektive måter uten å måtte reise like mye som tidligere. Det betyr ikke at Gabler ikke vil reise; viktigheten av å møtes ansikt til ansikt har fortsatt en høy verdi, men det vil gjøres sjeldnere og mer effektivt. Dette er også i tråd med vår bærekraftsstrategi.

RISIKO

Morselskapet har ikke virksomhet utover utøvelse av eierskap gjennom aksjene i Gabler AS. Finansiering i morselskapet for kjøp av aksjer i Gabler består av innskutt egenkapital fra eierne samt lån fra aksjonær og lån fra nærstående selskap. Lån er videre omtalt i noter i årsregnskapet.

Gabler konsernets største risikofaktor er knyttet til operasjonelle forhold og sannsynligheten for uønskede hendelser innenfor selskapets kjerneprosesser. Gabler arbeider kontinuerlig med risikostyring og kvalitetsforbedring, og har i 2022 nådd flere viktige milepæler på dette området. Selskapet arbeider med etterlevelse av flere vesentlige forretningsprosesser etter ISAE 3402, en internasjonal standard for tjenesteorganisasjoner innen finans og forsikring. Sist ute var våre prosesser for utbetaling av månedlige pensjoner, som fikk sin ISAE3402 type I og II sertifisering.

Gablers compliance-funksjon har et særskilt oppfølgingsansvar for de konsesjonsbelagte virksomhetsområdene og internkontroll generelt. Compliance har i 2022 videreutviklet prosesser og verktøy for risikostyring, avviksrapportering og tiltaksoppfølging og arbeidet tett med de ulike forretningsområdene.

Fokus på teknologi, digitalisering og forenkling av arbeidsprosesser blir en svært viktig del av Gablers fremtidige fokus.

Konsernet er begrenset eksponert mot risiko i finansmarkedet og tar ingen forsikringsrisiko. Det er ingen av selskapene i Gabler konsernet som er eksponert for vesentlige endringer i valutakurser.

Det er styrets oppfatning at fokuset på god risikostyring og compliancekapasiteten danner grunnlag for den reviderte langsiktige strategien, økt topplinjevekst og lønnsomhet, samt mer effektiv styring.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Styret anser arbeidsmiljøet i konsernet som godt.

Morselskapet har ikke hatt ansatte i 2022. Selskapets styre består av 2 personer, hvorav ingen kvinner.

2022 var året hvor pandemien for alvor kom under kontroll og samfunnet fant tilbake til normalen. Gradvis har konsernet lagt til rette for at de ansatte kan finne tilbake til kontoret slik at vi kan dyrke kultur, dele kompetanse og spille hverandre gode på en annen måte enn vi kan gjøre fra hjemmekontor. Gjennom hele 2022 har Gabler valgt en hybrid arbeidsmodell som gir den ansatte en høy grad av fleksibilitet, samtidig som mesteparten av tiden skal brukes på kontorene. Vi vil fremover vurdere hvordan vi best mulig tilrettelegger for effektiv samhandling, forretningsutvikling og tilfredshet blant medarbeiderne.



Årlig medarbeidersamtale mellom ledere og ansatte ble gjennomført våren 2022. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner Tillitsutvalget og Arbeidsmiljøutvalget har vært konstruktivt i 2022.

Det ble rekruttert 10 nye medarbeidere i konsernet i 2022.

Totalt korttidssykefravær utgjorde 396 dagsverk, som tilsvarer 1,43 % av den tilgjengelige arbeidstiden, en økning på 0,01 % fra 2021. Tilsvarende tall for langtidssykefraværet viser 407 dagsverk og 1,47 %, en reduksjon på 0,43 % fra 2021. Samlet sykefravær var 3,31 %, en reduksjon på 0,42 % sammenlignet med 2021. Gjennomsnittlig sykefravær i bransjen utgjorde til sammenligning 5,4 % og inneholder både korttids- og langtidssykefravær (Kilde: Finans Norge, Sykefravær i finansnæringen).

Det er ikke meldt om skader eller ulykker i 2022.

Selskapet har gode pensjons- og forsikringsordninger for de ansatte og alle er omfattet av AAFP-ordningen.

LIKESTILLING OG MANGFOLD

Dersom konsernet skal nå sine mål om langsiktig verdiskaping, fornøye kunder og være en attraktiv arbeidsplass, må konsernet representere samfunnet vi er en del av. For konsernet betyr likestilling, mangfold, like rettigheter og muligheter til å bidra i organisasjonen. Likestillingsarbeidet omfatter alle diskrimineringsgrunnlagene på de ulike personalområdene; rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter, tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv, samt arbeid mot trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.

Konsernet har fastsatt følgende mål:

- Kjønnsbalansen skal ligge mellom 40 % og 60 %
- Alle skal ha like muligheter for karriere og utvikling
- Det skal være god fremkommelighet og gode arbeidsvilkår for ansatte med nedsatt funksjonsevne
- Vi skal arbeid for å øke andelen ansatte med innvandrerbakgrunn
- Ingen skal oppleve mobbing eller ulike former for trakassering i konsernet
- Lønnskartlegging skal vise at det er lik lønn for likt arbeid eller arbeid av lik verdi

I 2022 har konsernet kartlagt følgende forhold (per 31.12):

- Kjønnsbalansen i konsernet (antall: kvinner 45, menn 68)
- Antall kvinner og menn i deltidsstillinger (antall: kvinner 0, menn 4)
- Antall kvinner og menn i midlertidige stillinger (antall: kvinner 0, menn 2)
- Gjennomsnittlig antall uker foreldrepermisjon for kvinner og menn (uker: kvinner 28, menn 16)
- Andel kvinner og menn med lederansvar (prosent: kvinner 40 %, menn 60 %)

Konsernet har en høy kvinneandel av totalt ansatte, samt på ledernivå. Dette vurderes å være bra i en bransje som historisk sett har hatt lav kvinneandel.

Det er gjennomført en rekke aktiviteter for å undersøke risiko for diskriminering og hindre for likestilling i 2022. Vi har foretatt en gjennomgang av strategier, verktøy og retningslinjer på de ulike personalpolitiske områdene.



- Likestillingsarbeid skal sikres gjennom rekrutteringspolicy, lønnspolicy og varslingsrutinen
- arbeidstidsordning tilrettelegger for fleksibel arbeidstid og vi har full lønnskompensasjon under foreldrepermisjon
- medarbeiderundersøkelse avdekker om de ansatte opplever å bli utsatt for/observerer mobbing eller seksuell trakassering i jobbsammenheng
- årlig medarbeidersamtale gjennomføres som kan være arena for temaene
- vernerunder gjennomføres og sikrer at de fysiske forholdene i Gabler er tilrettelagt for personer med nedsatt funksjonsevne
- arbeidsmiljøutvalget avholdes for å bl.a. å sikre aktivitets- og redegjøringsplikten

Basert på funnene i de undersøkelsene som er gjort, er det utarbeidet en handlingsplan med følgende punkter:

- for å øke mangfoldet i Gabler, iverksettes tiltak som endret tekst i stillingsannonser og endrede krav til hvilke kandidater som skal velges ut til intervjuer
- for å sikre fortsatt god kjønnsbalanse i Gabler, iverksettes tiltak om at status kjønnsbalanse i den aktuelle avdeling eller nivå skal vurderes før forfremmelser iverksettes
- for å sikre fortsatt godt tilrettelagte lokaler for personer med nedsatt funksjonsevne, skal enhver omdisponering av lokalene alltid starte med å sikre at dette kriteriet fortsatt kan oppfylles
- for å sikre målet om at ingen skal oppleve mobbing eller ulike former for trakassering i Gabler, tilrettelegger vi for at alle avdelinger skal ha en årlig gjennomgang av varslingsrutinen og at de avdelinger som avdekker uønsket adferd jobber spesifikt med tematikken

ÅPENHETSLOVEN

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

SAMFUNNSANSVAR OG KLIMALØFTE

Konsernet ønsker å bidra til en bærekraftig utvikling. Vi skal bidra til å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem. Vi jobber kontinuerlig for å redusere klimaavtrykk og kompenserer for våre utslipp. For oss er det viktig å kunne tilby kunder verktøy innen ESG som kan fremme bærekraft og ansvarlige investeringer.

Gabler har en tydelig strategi for samfunnsansvar. Denne bygger på 7 av FN sine 17 bærekraftsmål og har definert mål, KPIer og aktiviteter som skal sikre Gabler sitt bærekraftsansvar. Gabler sin strategi for samfunnsansvar er publisert på våre hjemmesider.

Som godkjent Miljøfyrtårn-bedrift har vi tatt viktige steg på veien mot en grønn og bærekraftig fremtid.

Gabler skaper engasjement rundt bærekraftsmålene innad i organisasjonen og i samarbeid med resten av samfunnet. Vi ønsker å gi tilbake til samfunnet vi er en del av og støtter initiativer som bidrar til samfunnsutviklingen. Gabler gir økonomisk støtte til utvalgte sosiale samfunnstiltak og unge idrettstalenter.

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



REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET OG RESULTATDISPONERING

I 2022 hadde morselskapet et resultat etter skattekostnad på kr -6 532 856. Tilsvarende resultat i 2021 var kr 1 423 475. Resultatet i 2022 foreslås i sin helhet å avsettes fra annen egenkapital.

Konsernet hadde et resultat etter skattekostnad på kr -24 815 436 i 2022 og på kr -19 667 116 i 2021.

Styret i Nordic Insurance and Pensions AS

29. juni 2023

Thomas Vinge Hansen
Styreleder

Tore Ellingsen
Styremedlem



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

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

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

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Nordic Insurance And Pensions AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordic Insurance And Pensions AS som består av selskapsregnskapet og konsernregnskapet. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjon

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal



Building a better
working world

legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet, konsernet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvise bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Bergen, 29. juni 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Eirik Moe
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Nordic Insurance And Pensions AS 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pemneo document key: CG1ET-J0ZQL-Y6NTD-17FQ4-6V5BH-J8DXB



PENNEO

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

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

Eirik Moe

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-673444

IP: 84.215.xxx.xxx

2023-06-29 21:23:21 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CG1E1-J0ZQL-Y6NTD-17FQ4-6V5BI-J8DXB

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>



BankID Signing
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signing
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

RESULTATREGNSKAP

Tall i NOK

	2022	2021
Driftskostnader		
Lønnskostnader	-200 000	0
Annen driftskostnad	-1 059 129	-709 228
Sum driftskostnader	2 -1 259 129	-709 228
Driftsresultat	-1 259 129	-709 228
Finansinntekter og kostnader		
Inntekt på investering i datterselskap	0	7 887 775
Annen finansinntekt	0	0
Annen rentekostnad	-5 273 727	-5 755 072
Netto finansresultat	-5 273 727	2 132 703
Resultat før skatt	-6 532 856	1 423 475
Skattekostnad	3 0	0
Resultat etter skatt	-6 532 856	1 423 475
Overføringer		
Tilleggsutbytte	-6 800 000	0
Til/fra annen egenkapital	13 332 856	-1 423 475
Sum overføringer	6 532 856	-1 423 475

**Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap****BALANSE**

<i>Tall i NOK</i>	Noter	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	4	138 719 567	138 719 567
Sum finansielle anleggsmidler		138 719 567	138 719 567
Omløpsmidler			
Fordringer			
Konsernfordringer		0	7 887 775
Sum fordringer		0	7 887 775
Bankinnskudd		1 003 821	742 132
Sum omløpsmidler		1 003 821	8 629 907
SUM EIENDELER		139 723 388	147 349 474

BALANSE

	Noter	31.12.2022	31.12.2021
GJELD OG EGENKAPITAL			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	5,6	75 000	75 000
Overkurs	5	52 665 430	52 665 430
Sum innskutt egenkapital		52 740 430	52 740 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	5	-396 108	12 936 748
Sum egenkapital		-396 108	12 936 748
Sum egenkapital		52 344 322	65 677 178
Gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld	7	84 248 001	79 106 104
Gjeld til aksjonær	7	2 159 982	2 028 152
Sum langsiktig gjeld		86 407 983	81 134 256
Kortsiktig gjeld			
Konserngjeld	7	3 083	3 083
Annen kortsiktig gjeld		968 000	534 957
Sum kortsiktig gjeld		971 083	538 040
Sum gjeld		87 379 066	81 672 296
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		139 723 388	147 349 474



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

BankID Signering
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signering
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2022	2021
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat før skattekostnad	-6 532 856	1 423 475
Endring i leverandørgjeld		
Endring i andre tidsavgrensningsposter	8 320 818	-2 503 500
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 787 962	-1 080 025
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved kjøp av aksjer i datterselskap - betinget oppgjør	0	-8 525 404
Mottatt utbytte fra datterselskap	0	7 196 875
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	-1 328 529
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	5 273 727	749 900
Utbetalt utbytte	-6 800 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 526 273	749 900
Netto kontantstrøm	261 689	-1 658 654
Bankinnskudd 01.01.	742 132	2 400 788
Bankinnskudd 31.12.	1 003 821	742 132



Nordic Insurance and Pensions AS - selskapsregnskap

NOTER

Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

Bruk av estimater

I utarbeidelse av årsregnskapet har man brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskap og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen i henhold til regnskapsskikk. Områder som i stor grad inneholder slike skjønsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater vesentlige for årsregnskapet, er beskrevet i notene.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

Klassifisering av balanseposter

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk klassifiseres som anleggsmidler. Eiendeler som er tilknyttet varekretsløpet klassifiseres som omløpsmidler. Fordringer for øvrig klassifiseres som omløpsmidler hvis de skal tilbakebetales innen ett år. For gjeld legges analoge kriterier til grunn. Første års avdrag på langsiktige fordringer og langsiktig gjeld klassifiseres likevel ikke som omløpsmiddel og kortsiktig gjeld.

Datterselskap

Selskapet ble stiftet 12. juni 2019. 20. desember ble konsern etablert gjennom oppkjøp av 70 % av aksjene i Gabler AS. NI&P er et holdingselskap der den operative driften skjer i Gabler.

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan forventes å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Valuta

Transaksjoner i utenlands valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlands valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlands valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på måletidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Pensjoner

Selskapet har ingen ansatte og har i 2022 ikke plikt til å ha en tjenstepensjonsordning etter OTP-loven.

Kontantstrømpstilling

Kontantstrømpstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 - Lønnskostnader, godtgjørelser mv..

Selskapet har ingen ansatte. Det er kostnadsført NOK 200 000 i styrehonorar for 2022.

Revisjonshonorar er belastet med NOK 56 438 i 2022.



BankID Signing
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signing
Thomas Vinje Hansen
2023-06-29

Note 3 - Skatt

Beregning av året skattekostnad	2022	2021
Ordinær resultat før skatt	-6 532 856	1 423 475
Permanente forskjeller	0	1 116 834
Endring i midlertidige forskjeller	0	-8 525 404
Skattepliktig inntekt	-6 532 856	-5 985 095
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skatt/skattefordel	0	0
Skattekostnad ordinær resultat	0	0
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Oversikt midlertidige forskjeller	2 022	2021	Endring
Avsetning for forpliktelser	0	0	0
Akkumulert fremførbart underskudd	-17 850 145	-11 317 289	6 532 857
Inntektsført utbytte fra datterselskap	0	0	0
inngår ikke i beregning av utsatt skatt/skattefordel	17 850 145	11 317 289	-6 532 857
Utsatt skatt/skattefordel	0	0	0

Note 4 - Investering i datterselskap

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Egenkapital 31.12.2022	Resultat 2022	Balanseført verdi
Gabler AS	Bergen	70 %	20 258 535	7 552 351	138 719 567

Selskapet inngikk per 22. august 2019 en avtale med aksjonærene i Gabler for kjøp av 70 % av aksjene i Gabler. Transaksjonen ble endelig gjennomført 20. desember 2019, som er lagt til grunn som dato for overføring av kontroll i konsernregnskapet. Kostpris aksjer utgjør NOK 140 028 806 og består av et oppgjør til selger i form av en kontant utbetaling på NOK 130 730 773 samt et betinget vederlag verdsatt til NOK 7 989 044 per transaksjonstidspunktet. Det betingede vederlaget ble justert i 2020 regnskapet og førte til en reduksjon av kostpris aksjer på NOK 1 309 239.

Kjøpsprisavtalen inkluderer avtale om ytterligere betinget vederlag som gjelder en periode på 5 år fra avtaletidspunktet som ikke er balanseført. Dette basert på av det betingede vederlaget er vurdert å ikke oppfylle kriteriene for balanseføring i NRS 13 om usikre forpliktelser. Det betingede vederlaget er knyttet til eventuelle fremtidige investeringer som selskapet har full innflytelse over.

Gabler AS har eierandeler i 5 datterselskaper.

Datterselskap Gabler AS	Forretnings- kontor	Eierandel Gabler AS
Gabler Investments AS	Bergen	100 %
Gabler Pensjonstjenester AS	Bergen	100 %
Gabler Accounting AS	Bergen	100 %
Gabler Risk Management AS	Bergen	100 %
Gabler Triton AS	Oslo	100 %



BankID Signing
Tore Birger Ellingsen
2023-06-29
MittID Signing
Thomas Vinge Hansen
2023-06-29

Note 5 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Annen egenkapital	Total
Egenkapital 31.12.2020	75 000	52 665 430	-	11 513 274	64 253 704
Utdelt utbytte		-			-
Årsresultat			-	1 423 475	1 423 475
Egenkapital 31.12.2021	75 000	52 665 430	-	12 936 749	65 677 178
Tilleggsutbytte				(6 800 000)	(6 800 000)
Årsresultat				(6 532 856)	(6 532 856)
Egenkapital 31.12.2022	75 000	52 665 430	-	(396 108)	52 344 322

Note 6 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
A-aksjer	1 000	30	30 000
B-aksjer	1 400	30	42 000
C-aksjer	100	30	3 000
Sum	2 500		75 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet per 31.12:

	Antall	Eierandel	Stemmeandel
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	1 365	55 %	0 %
Thomas Vinge Hansen	1 135	45 %	100 %
Sum	2 500	100 %	100 %

	Aksjetype	Antall
EGW Pension and Life Insurance Holding AG	B-aksjer	1 365
Thomas Vinge Hansen	A-aksjer	1 000
Thomas Vinge Hansen	B-aksjer	35
Thomas Vinge Hansen	C-aksjer	100
Sum		2 500

Det er kun eier av A-aksjer som har stemmerett, A-aksjer har ikke rett til utbytte. B-aksjer og C-aksjer har rett til utbytte basert på fordelingsmodell regulert gjennom selskapets vedtekter.

Note 7- Annen langsiktig og kortsiktig gjeld

Kortsiktig gjeld	2 022	2021
Kortsiktig gjeld - foretak i samme konsern	3 083	3 083
Annen langsiktig gjeld	2 022	2021
Langsiktig gjeld - aksjonær	2 159 982	2 028 152
Langsiktig gjeld - nærstående selskap	84 248 001	79 106 104

Langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående selskap består av gjeld som er etablert som del av finansieringen av kjøpet av aksjer i Gabler AS. Langsiktig gjeld renteberegnes daglig med en årlig rente på 6,5 % og løper over 8 år.

Påløpte renter på langsiktig gjeld til aksjonær og nærstående er i 2022 NOK 5 273 727.

Nærstående selskap utgjøres av et investeringsfond hvor de kontrollerende eierne i EGW Pension and Life Insurance Holding AG har eierskap og innflytelse.

Note 8 - Hendelser etter balansedagen

Selskapet har ikke kjennskap til hendelser etter balansedagen som påvirker vurderinger i regnskapet.