



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 980 156 621
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: EIDSIVA PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Vangsvegen 73
2317 HAMAR

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Bent Marius Undlien
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.03.2024

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 12.04.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	2	148 587 108	103 270 104
Avgitte gjenforsikringspremier	26	-33 000	-50 000
Sum premieinntekter for egen regning		148 554 108	103 220 104
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		32 559 466	23 952 010
Verdiendringer på investeringer		42 562 591	-276 502 733
Realisert gevinst og tap på investeringer		87 544 378	125 231 684
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		162 666 435	-127 319 039
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	4	-105 965 041	-101 352 486
Utbetalte pensjoner m.v.		-105 965 041	-101 352 486
Sum pensjoner m.v.		-105 965 041	-101 352 486
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	19	-66 001 465	-7 523 644
Endring i premiereserve m.v.		-66 001 465	-7 523 644
Endring i tilleggsavsetninger	19	0	-1 928 406
Endring i kursreguleringsfond	19	-3 092 577	17 392 022
Endring i bufferfond		-53 383 071	127 778 437
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	19	-1 317 477	-989 712
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelser		-123 794 590	134 728 697
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - særskilt investeringsportefølje		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	19	-58 134 455	-3 751 643
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-3 879 583	-9 256 323
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-62 014 038	-13 007 966
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		-8 908 673	-9 518 148
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-4 696 035	-5 224 445
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-13 604 708	-14 742 593
Resultat av teknisk regnskap		5 842 166	-18 473 283
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		6 152 199	4 205 683
Verdiendringer på investeringer		7 179 728	-48 550 529
Realisert gevinst og tap på investeringer		14 593 013	21 989 166
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		27 924 940	-22 355 680
Andre inntekter		32 211	
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader		-1 514 190	-1 671 271
Andre kostnader	6	-1 100 068	-1 138 508
Resultat av ikke-teknisk regnskap		25 342 893	-25 165 459
Resultat før skattekostnader		31 185 059	-43 638 742
Skattekostnader	10	-5 458 102	5 919 020
Resultat før andre inntekter og kostnader		25 726 957	-37 719 722
TOTALRESULTAT		25 726 957	-37 719 722



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	11,15	45 153 978	28 815 588
Utlån og fordringer		0	18 748 787
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		45 153 978	47 564 375
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	12,15	188 529 384	170 161 454
Rentebærende verdipapirer	13,15	137 124 380	131 238 652
Utlån og fordringer	14,15	3 389 791	1 485 819
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		329 043 555	302 885 925
Sum investeringer		374 197 533	350 450 300
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter		2 494 338	0
Andre fordringer		1 414 082	2 876 521
Sum fordringer		3 908 420	2 876 521
Andre eiendeler			
Eiendeler ved skatt	10	665 198	5 504 595
Sum andre eiendeler		665 198	5 504 595
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 499 237	41 000
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		383 270 388	358 872 416
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	11,15	282 046 565	179 280 020
Utlån og fordringer		1 410 456	116 648 078
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		283 457 021	295 928 098
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	12,15	1 177 616 410	1 058 682 168



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Rentebærende verdipapirer	13,15	856 523 892	816 518 775
Utlån og fordringer	14,15	21 173 744	9 244 220
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 055 314 046	1 884 445 163
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 338 771 067	2 180 373 261
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		2 338 771 067	2 180 373 261
SUM EIENDELER		2 722 041 455	2 539 245 677
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital	23	106 000 000	106 000 000
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond		41 824 731	38 830 392
Annen opptjent egenkapital	23	257 687 889	234 955 271
Sum opptjent egenkapital		299 512 620	273 785 663
Sum egenkapital		405 512 620	379 785 663
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Evigvarende ansvarlig kapital		15 000 000	15 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		15 000 000	15 000 000
Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	19,20	1 701 592 855	1 635 591 390
Tilleggsavsetninger	19,20	8 011 189	8 011 189
Kursreguleringsfond	19,20	13 560 290	10 467 712



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Bufferfond	19	489 703 532	436 320 461
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	20	84 078 470	51 152 117
Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		2 296 946 336	2 141 542 869
Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt	10	763 267	434 836
Forpliktelser ved skatt		763 267	434 836
Andre avsetninger for forpliktelser		2 533 970	
Sum avsetninger for forpliktelser		3 297 237	434 836
Forpliktelser			
Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		72 848	46 196
Andre forpliktelser		1 212 414	2 436 113
Sum forpliktelser		1 285 262	2 482 309
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 722 041 455	2 539 245 677



Til styret i Eidsiva Pensjonskasse

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Eidsiva Pensjonskasse som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling av endringer i egenkapital 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 årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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>

Oslo, 13. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Thomas Steffensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Steffensen, Thomas	BANKID	2024-03-13 15:40

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



Årsberetning for Eidsiva pensjonskasse 2023

Eidsiva pensjonskasse er en lukket pensjonskasse med formål å forvalte ytelsesbaserte tjenestepensjonsordninger for Eidsiva Energi AS og tilknyttete konsernforetak. Konsernforetaket Elvia AS er i dag eneste medlemsforetak i pensjonskassen.

Pensjonskassen ivaretar pensjonsrettigheter til nåværende og tidligere ansatte som var omfattet av foretakets ytelsepensjonsordninger da de ble lukket for opptak av nye medlemmer. Eidsiva pensjonskasse innehar konsesjon til å drive virksomhet som pensjonskasse i henhold til Forsikringsvirksomhetsloven.

Eidsiva pensjonskasse forvalter to hovedtyper av ytelsepensjonsordninger, offentlig ordning og privat ordning. I tillegg forvalter pensjonskassen fripoliser. Offentlig ordning er basert på vilkår for kommunal tjenestepensjon etter avtaleverk mellom arbeidstaker- og arbeidsgiverorganisasjoner og ble lukket for opptak av nye arbeidstakere 31.12.2002. Privat ordning er basert på vilkår for kollektive tjenestepensjonsordninger i samsvar med bestemmelsene i Lov om foretakspensjon. Pensjonsordningen ble lukket 31.12.2006.

Hovedpunkter

2023 ble et godt år for Eidsiva pensjonskasse med solid avkastning på pensjonsmidlene og et positivt risikoresultat.

Veksten i verdensøkonomien viste seg å bli sterkere enn finansmarkedene hadde antatt på forhånd til tross for vedvarende høy prisstigning og renteoppgang gjennom de fleste månedene av året. På senhøsten avtok prisstigningen, noe som førte til økte forventninger om at rentetoppen var nådd. Rentene begynte å falle og både i både aksje- og obligasjonsmarkedet steg kraftig. Årets avkastning på pensjonsmidlene kompenserte for verdifallet i 2022 slik at samlet avkastning over de to årene er marginalt positiv.

Storebrand Pensjonstjenester AS overtok fra 1.4.2023 som ny hovedleverandør av administrative tjenester til pensjonskassen. Styret opplever at overgangen fra tidligere leverandør har gått smidig og at medlemmene i liten grad har blitt berørt av endringen.

Som ledd i tilpasningen til nytt virksomhetsregelverk har pensjonskassen fra 2023 implementert tre nye kontrollfunksjoner som dekker risikostyring, aktuar og internrevisjon. I tillegg har pensjonskassen fått etablert egen hjemmeside på internett med digitale betjeningsløsninger for medlemmene.

Styret har jobbet videre med bærekraftsrisiko med særlig fokus på bedre forståelse og økt kunnskap om håndtering av klimarisiko og tilpasning til nye reguleringer, herunder krav til rapportering.

Det har i løpet av året vært avholdt fem styremøter.



Risikostyring

Pensjonskassens risikorammer og kapitalforvaltningsstrategi er fastlagt ut fra hensynet til at medlemmenes rettigheter til enhver tid skal være fullt sikret i henhold til de lover og regler som pensjonskasser er underlagt.

Pensjonskassen er eksponert mot ulike typer av risiko med markedsrisiko, kredittisiko, likviditetsrisiko og forsikringsrisiko som de viktigste.

Markedsrisiko er risikoen for tap på investeringene som følge av bevegelser i markedsprisene på aksjer, renter, eiendom og valuta. Markedsrisikoen styres ved at pensjonskassens midler investeres bredt på regioner, aktivaklasser og fond med ulik grad av samvariasjon. På den måten blir pensjonskassen mindre sårbar for større verdifall på enkeltplasseringer. Valutarisikoen holdes moderat ved at alle globale renteplasseringer valutasikres til norske kroner.

Kredittisiko er risikoen for at utstedere av verdipapirer ikke overholder sine betalingsforpliktelser. Hovedtyngden av obligasjoner og øvrige rentepapirer er utstedt av stater, kommuner og selskaper med god kredittkvalitet. Eiendomsinvesteringene er i eiendomsfond med norske, ubelånte næringsseidommer som hovedsakelig har solide leietakere.

Pensjonskassen skal til enhver tid ha tilstrekkelig med likvide midler til å møte forpliktelsene ved forfall uten at det påløper kostnader av betydning for å frigjøre midlene. Med unntak av plasseringene i eiendomsfond er investeringene realiserbare i løpet av få dager, selv i situasjoner med finansiell uro.

Forsikringsrisiko er hovedsakelig knyttet til risikoen for allment økende levealder, flere tilfeller av uførhet eller flere etterlatte enn det som er lagt til grunn i premietariffene. Pensjonskassen vurderer jevnlig disse tariffene basert på historiske resultater. Pensjonskassen har katastrofereassuransavtale som dekker avsetninger ut over nærmere fastsatte egenandeler dersom aktive medlemmer dør eller invalidiseres som følge av ulykke omfattende to eller flere medlemmer.

Pensjonskassen har uavhengige kontrollfunksjoner for risikostyring, aktuar og internrevisjon. Styret vurderer pensjonskassens risikosituasjon jevnlig. Investeringsstrategien og forsikringsstrategien med rammer og retningslinjer gjennomgås minst én gang årlig. Det foretas løpende analyser av hvordan uvanlige markedsforhold vil kunne påvirke pensjonskassens risikobærende evne.

Ansvarlige investeringer

Styret har ambisjon om at pensjonskassens investeringer skal understøtte og bidra til en bærekraftig utvikling av samfunnet i tillegg til verdiskapning. Styret legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnmessig forstand. Ved valg av fond gjør pensjonskassen en helhetlig vurdering av forvalters tilnærming til ansvarlighet og bærekraft. Pensjonskassen har som minimumskrav at investeringene gjøres i tråd med allment anerkjente normer for god forretningsatferd. Det innebærer at selskapene som pensjonskassen investerer i skal etterleve FNs Global Compact, ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, Rio-prinsippene om miljø og utvikling, samt FN-konvensjonen mot korrupsjon. Pensjonskassen skal ikke være investert i selskaper som selv, eller gjennom enheter de kontrollerer, produserer tobakk eller våpen som ved normal anvendelse bryter med grunnleggende humanitære prinsipper. Pensjonskassen vil også ekskludere gruveselskaper og kraftprodusenter som har en betydelig andel inntekter fra termisk kull. Pensjonskassen anerkjenner arbeidet som gjøres av Statens Pensjonsfond Utland og etterstreber derfor å utelukke selskaper i henhold til SPU's offisielle ekskluderingsliste.



I samarbeid med investeringsrådgiver Grieg Investor gjør styret vurderinger av pensjonskassens investeringsportefølje ut fra et bærekraftperspektiv. Porteføljens status måles, vurderes og rapporteres til styret. Rapporteringen følger opp minstekrav og strategiske mål i kapitalforvaltningsstrategien

Avkastning og finansiell stilling

Verdijustert avkastning på pensjonskassens midler ble 7,1%. Alle aktivklasser utenom eiendom hadde positiv verdiutvikling. Avkastningen var høyest på globale aksjer.

Verdensøkonomien i 2023 viste seg mer robust i møte med krig i Europa, stigende renter og inflasjon enn mange fryktet ved inngangen til året. Den globale veksten ble klart høyere enn forventet, og både selskapsinntjeningen, arbeidsmarkedet og privat konsum holdt seg godt oppe gjennom året. I siste del av året kom det klare tegn på at inflasjonen var avtakende noe som ga økt tiltro til at rentetoppen er nådd for denne gang. Dette førte til sterk oppgang i både aksje- og rentemarkedet.

Samlet avkastning på pensjonskassens investeringer i aksjer ble 14,8%. Uttrykt ved Morgan Stanley verdensindeks steg det globale aksjemarkedet 21,6%. Målt i norske kroner var avkastningen hele 26,1% fordi kronekursen, i likhet med 2022, svekket seg mot hovedvalutaene - spesielt euro. Av de toneangivende markedene var det bare Kina som hadde negativ avkastning. Mye av oppgangen i aksjemarkedet ble drevet av de store amerikanske teknologiselskapene innen IT, kommunikasjon og syklisk konsum. De samme sektorene var også de som gjorde det best på Oslo Børs, der hovedindeksen steg med 9,9%. Oljeprisen falt 10% og gjorde sitt til at energisektoren hadde en relativt beskjeden, men positiv avkastning.

Obligasjonsinvesteringene hadde en samlet avkastning på 4,9% i et år hvor svingningene var store. Sentralbankene fortsatte med å heve styringsrentene i sin kamp for å bekjempe inflasjonen. Den amerikanske sentralbanken hevet renten fra 4,5% til 5,5% mens Norges Bank hevet fra 2,75% til 4,5%. Renteoppgangen bidro til at avkastningen på obligasjoner var relativt svak første del av året. På senhøsten ga avtakende inflasjon økt tiltro til at den toneangivende amerikanske sentralbanken var ferdig med sine rentehevinger og at den ville kutte rentene opptil flere ganger i 2024. Det uvanlig kraftige rentefallet som fulgte, førte til sterk oppgang i obligasjonsmarkedene globalt. Pensjonskassens globale obligasjoner hadde en avkastning på 5,1% mens norske obligasjoner oppnådde 6,6%. Porteføljen av obligasjoner målt til amortisert kost fikk 3,7% avkastning. Pensjonskassens pengemarkedsplasseringer ga en avkastning på 5,2%

Investeringene i norsk næringsseiendom falt i verdi gjennom 2023. Samlet avkastning inkl. leieinntekter var minus 6,3% etter nedskrivninger av eiendomsverdiene på rundt 12%. Siden toppen er eiendomsverdiene nedskrevet med rundt 20%. Nedgangen skyldes at avkastningskravene generelt har økt som følge av høyere renter, lavere likviditet og vanskeligere tilgang på finansiering. Leiemarkedet holdt seg fortsatt godt gjennom året.

Forvaltningskapitalen per 31.12.2023 utgjorde (mill. kroner):

	<u>Kollektivporteføljen</u>	<u>Selskapsporteføljen</u>	<u>Totalt</u>
Aksjer og andeler	1 177,6	188,5	
Rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi	856,5	137,1	
Rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost	283,5	45,2	
Fordringer, bankinnskudd og andre eiendeler	<u>21,2</u>	<u>12,5</u>	
	2 338,8	383,3	2 772,0



Pensjonskassen har god soliditet og oppfyller de to lovpålagte kapitalkravene som gjelder for pensjonskasser. Solvenskapitaldekningen med overgangsregel utgjorde 164% pr. 31.12.2023. Minstekravet er 100% Solvensmargin kapitalen utgjorde 682,6 mill. kroner, som tilsvarte 842% av solvensmargin kravet.

Organisasjon og drift

Styrets sammensetning:

Oppnevnt av Eidsiva Energi AS:	Jørn Gunnar Kleven, styrets leder Astrid Ødegaard Tone Jørstad Knut Nordenhaug
Valgt av medlemmer i offentlig ordning:	John Renngård
Valgt av medlemmer i privat ordning:	Eva Margrethe Hylin

Pensjonskassen har ingen ansatte. Daglig leder er innleid fra Hafslund AS. Pensjonskassen har avtale med Storebrand Pensjonstjenester AS om kjøp av administrative tjenester, herunder forsikringsteknisk administrasjon, regnskapsføring, medlemsadministrasjon og pensjonsutbetaling. Aider AS er underleverandør av regnskapstjenester. Tjenestene finans- og risikorapportering samt investeringsrådgivning leveres av Grieg Investor AS. Grieg Investor innehar også risikostyringsfunksjonen for pensjonskassen. Aktuar- og Internrevisjonsfunksjonen er utkontraktert til hhv. Storebrand Pensjonstjenester og Deloitte.

Pensjonskassen har tegnet ansvarsforsikring for styret og daglig leder. Pensjonskassen har tilholdssted i Hamar.

Pensjonskassen har felles forvaltning av porteføljene for offentlig og privat ordning, inklusive fripoliser, og selskapsporteføljen. Kapitalen er plassert i verdipapirfond, eiendomsfond og diskresjonære porteføljer med egne forvaltningsmandater.

Medlemsbestanden i pensjonskassen hadde følgende sammensetning pr. 31.12.2023:

	Aktive medlemmer*)	Uføre-pensjonister	Øvrige pensjonsmottakere	Fripoliser og oppsatte rettigheter
Offentlig ordning	59	19	607	620
Privat ordning	9	4	56	30
Sum	68	23	663	650

**) Omfatter ansatte født før 1963. Ansatte født i 1963 og senere ble utmeldt 1.1.2021 og overført til konsernets innskuddspensjonsordning.*

Resultater

Årsregnskapet er ført etter gjeldende regler og forskrifter og pensjonskassens eiendeler og gjeld er beregnet og verdsatt ut fra disse bestemmelsene.

Årsresultatet etter skatt utgjorde 25,7 mill. kroner. 22,7 mill. kroner av resultatet er overført til egenkapital og 3,0 mill. kroner er overført til risikoutjevningfondet.

Premiereserven mv. for aktive medlemmer, pensjonister og tidligere ansatte med oppsatte rettigheter og fripoliser utgjorde 1 701,6 mill. kroner pr. 31.12.2023.



Pensjonistenes ytelser i offentlig ordning ble regulert med 8,5% fra 1.5.2023, tilsvarende løpende pensjoner fra folketrygden. Reguleringen ble finansiert ved premieinnbetaling fra pensjonskassens medlemsforetak. Pensjonistenes ytelser i privat ordning ble regulert med 3,0 % fra 1.1.2023. Reguleringen ble finansiert av midler fra pensjonistenes overskuddsfond.

Fremtidsutsikter

Den makroøkonomiske forløpet og renteutviklingen har alltid stor innvirkning på finansmarkedene. De korte rentene bestemmes i stor grad av prisstigningen. Selv om prisstigningen har avtatt og kommet ned fra toppen, er den fortsatt høyere enn sentralbankens inflasjonsmål. Dersom den høye økonomiske aktiviteten og det stramme arbeidsmarkedet vedvarer, kan det ta lengre tid enn forventet å få inflasjonen og rentene ned, noe som vil kunne påvirke realøkonomien og finansmarkedene negativt. På den annen side kan vedvarende høye og stabile renter være positivt for pensjonskassen da det bidrar til god løpende inntjening fra renteplasseringene og redusert finansiell risiko for innfrielse av pensjonskassens lovpålagte krav til minsteavkastning.

Geopolitisk usikkerhet vil også kunne prege markedene i 2024 med forestående presidentvalg i USA og fortsatt krig i Europa og Midt Østen.

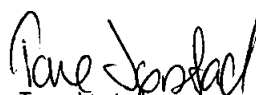
Markedsrisiko utgjør den største risikoen i pensjonskassen. Styret vurderer at pensjonskassen har moderat risikoeksponering og finansiell evne til å tåle betydelige tap.


Ut over det som er nevnt i beretningen, har det ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning etter regnskapsårets utgang. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og at pensjonskassen drives under gjeldende regelverk og rammebetingelser. Pensjonskassens drift anses ikke å ha negativ innvirkning på det ytre miljø.

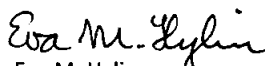
Hamar, 13. mars 2024

Styret i Eidsiva pensjonskasse


Jørn Gunnar Kleven
styrets leder


Tone Jørstad
styremedlem


John Renngård
styremedlem


Eva M. Hylin
styremedlem


Knut Nordenhaug
styremedlem


Morten Kulsveen
varamedlem


Bent M. Undlien
daglig leder



Eidsiva Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	148 587 108	103 270 104
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	26	-33 000	-50 000
Sum premieinntekter for egen regning		148 554 108	103 220 104
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		32 559 466	23 952 010
2.4 Verdiendringer på investeringer		42 562 591	-276 502 733
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		87 544 378	125 231 684
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		162 666 435	-127 319 039
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-105 965 041	-101 352 486
Sum pensjoner		-105 965 041	-101 352 486
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	19	-66 001 465	-7 523 644
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	19	0	-1 928 406
6.3 Endring i kursreguleringsfond	19	-3 092 578	17 392 022
6.4 Endring i bufferfond		-53 383 071	127 778 437
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.		0	-989 712
6.5.1 Endring i premiefond	19	-1 317 477	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-123 794 590	134 728 697
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	19	-58 134 455	-3 751 643
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-3 879 583	-9 256 323
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-62 014 038	-13 007 966
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-8 908 673	-9 518 148
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-4 696 034	-5 224 445
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-13 604 708	-14 742 593
11. Resultat av teknisk regnskap		5 842 166	-18 473 284



Eidsiva Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP	31.12.2023	31.12.2022
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	6 152 199	4 205 683
12.4 Verdiendringer på investeringer	7 179 728	-48 550 529
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	14 593 013	21 989 166
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	27 924 940	-22 355 680
13. Andre inntekter	32 211	0
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		
14.1 Forvaltningskostnader	-1 514 190	-1 671 271
14.2 Andre kostnader	6 -1 100 068	-1 138 507
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-2 614 258	-2 809 778
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap	25 342 893	-25 165 459
16. Resultat før skattekostnad	31 185 059	-43 638 742
17. Skattekostnader	10 -5 458 102	5 919 020
18. Resultat før andre inntekter og kostnader	25 726 957	-37 719 722
19. Andre inntekter og kostnader	0	0
20. Totalresultat	25 726 957	-37 719 722
Avkastning til risikoutjevningfond	-2 994 339	1 615 754
Overført til risikoutjevningfond	0	-9 256 323
Overført til annen opptjent egenkapital	-22 732 618	45 360 291
Sum overføringer	-25 726 957	37 719 722



Eidsiva Pensjonskasse


BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
1. Immaterielle eiendeler			
2. Investeringer			
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	11, 15	45 153 978	28 815 588
2.3.2 Utlån og fordringer		0	18 748 787
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	12, 15	188 529 384	170 161 454
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	13, 15	137 124 381	131 238 653
2.4.3 Utlån og fordringer	14, 15	3 389 791	1 485 819
Sum investeringer		374 197 533	350 450 300
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		2 494 338	0
3.2 Andre fordringer		1 414 083	2 876 522
Sum fordringer		3 908 420	2 876 521
4. Andre eiendeler			
4.3 Eiendeler ved skatt	10	665 198	5 504 594
Sum andre eiendeler		665 198	5 504 594
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 499 236	41 000
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		4 499 236	41 000
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		383 270 388	358 872 416
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	11, 15	282 046 565	179 280 020
6.3.2 Utlån og fordringer		1 410 456	116 648 078
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	12, 15	1 177 616 410	1 058 682 168
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	13, 15	856 523 892	816 518 775
6.4.3 Utlån og fordringer	14, 15	21 173 745	9 244 220
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 338 771 067	2 180 373 261
Sum eiendeler i kundeporteføljene		2 338 771 067	2 180 373 261
SUM EIENDELER		2 722 041 455	2 539 245 677



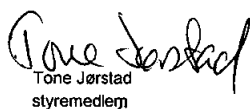
Eidsiva Pensjonskasse

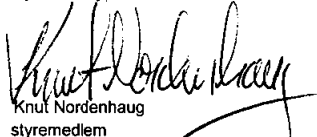
BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
10. Innskutt egenkapital	23	106 000 000	106 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningssfond		41 824 731	38 830 392
11.2 Annen opptjent egenkapital	23	257 687 889	234 955 271
Sum opptjent egenkapital		299 512 620	273 785 663
12. Ansvarlig lånekapital			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital		15 000 000	15 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		15 000 000	15 000 000
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	19, 20	1 701 592 855	1 635 591 390
13.2 Tilleggsavsetninger	19, 20	8 011 189	8 011 189
13.3 Kursreguleringsfond	19, 20	13 560 290	10 467 712
13.4 Bufferfond	19	489 703 532	436 320 461
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	20	84 078 470	51 152 116
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		2 296 946 336	2 141 542 869
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	10	763 267	434 836
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		2 533 970	0
Sum avsetninger for forpliktelser		3 297 237	434 836
16. Forpliktelser			
16.2 Forfalte, ikke betalte pensjoner og utløsningsbeløp		72 848	46 196
16.3 Andre forpliktelser		1 212 414	2 436 113
Sum forpliktelser		1 285 262	2 482 309
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		2 722 041 455	2 539 245 677

Hamar, 13. mars 2024
Styret i Eidsiva pensjonskasse


John Gunnar Kleven
styrets leder


Eva M. Hylin
styrets leder


Tone Jørstad
styremedlem


Knut Nordenhaug
styremedlem


John Renngård
styremedlem


Morten Kulsveen
styremedlem


Bent M. Undlien
daglig leder



Eidsiva Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevnings-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2021	106 000 000	31 189 823	280 315 562	311 505 385	417 505 385
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	-37 719 722	-37 719 722	-37 719 722
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat		0	-37 719 722	-37 719 722	-37 719 722
Endring i risikoutjevningssfond		7 640 569	-7 640 569	0	0
Sum disponeringer		7 640 569	-45 360 291	-37 719 722	-37 719 722
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2022	106 000 000	38 830 392	234 955 271	273 785 663	379 785 663
Resultat før andre inntekter og kostnader		0	25 726 957	25 726 957	25 726 957
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0	0
Totalresultat		0	25 726 957	25 726 957	25 726 957
Endring i risikoutjevningssfond		2 994 339	-2 994 339	0	0
Sum disponeringer		2 994 339	22 732 618	25 726 957	25 726 957
Endring i innskutt egenkapital	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2023	106 000 000	41 824 731	257 687 889	299 512 620	405 512 620



Eidsiva Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2023	2022
Innbetalte premier	118 502 851	60 557 577
Utbetalt gjenforsikring	-33 000	0
Utbetale pensjoner	-104 473 716	-101 352 486
Innbetalinger refusjoner	2 501 210	0
Utbetalinger refusjoner	-5 854 850	-17 602 371
Innbetalinger av renter	25 327 441	27 991 800
Utbetalinger av renter	-1 067 857	0
Innbetalinger av utbytte	9 078 688	0
Utbetaling av skatt	-3 545 451	-2 781 427
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-4 472 563	-206 021
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	35 962 752	-33 392 928
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-22 115 784	30 267 167
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-22 115 784	30 267 167
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	13 846 968	-3 125 761
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	10 716 567	13 842 328
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	24 563 535	10 716 567



Eidsiva Pensjonskasse

NOTE 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapsforskriften

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

Skatt

Pensjonskassen skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livforsikringselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar inntektsskatt, regulert med for lite/for mye avsatt tidligere år, betalbar formuesskatt og endring i utsatt skatt. Beregning av utsatt skatt/skattefordel er forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. De regnskapsmessige verdiene vil i noen tilfeller være basert på estimater og forutsetninger som er beheftet med usikkerhet og derav kunne avvike fra endelige skattemessige verdier. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelig skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre seg skattefordelen.

Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Pensjonskassen ilegges 0,3% i formuesskatt av ligningsmessig nettoformue.

Fritaksmetoden er i pensjonskassen kun gjeldende for investeringer i selskapsporteføljen. Den andel av realisert gevinst og tap som tilordnes ikke-teknisk regnskap på investeringer innenfor fritaksmetoden behandles som permanent forskjell, og er ikke skattepliktig.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelsener, dvs. summen av de forsikringsmessige forpliktelsene og risikoutjevningfondet. Selskapsporteføljen vil bestå av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og eventuell annen gjeld. I samme grad som eiendelene fordeles mellom porteføljene, vil tilhørende inntekter følge samme fordeling. Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

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

Premieinntekter

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



Utbetalte erstatninger

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

Overføring av premiereserve m.v. (flytting)

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

Resultat til forsikringskundene

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

Premiereserve mv.

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

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

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

Tilleggsavsetninger

For å sikre soliditeten, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene. Tilleggsavsetningen er en buffer som kan benyttes til å dekke negativt renteresultat.

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



Premiefond og fond for regulering av pensjoner mv.

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen. Pensjonistenes overskuddsfond består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforsikring. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

Kursreguleringsfond

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

Risikoutjevningfond

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen.

Tilstrekkelighetstest

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

Definisjon av virkelig verdi

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

Verdifall på og tapsutsatte finansielle eiendeler

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

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

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

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



Investeringer som holdes til forfall

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

IFRS 9 - Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler av gjeld

IFRS 9 Finansielle instrumenter erstatter IAS 39 og er gjeldende fra og med 01.01.2023.

Årsregnskapsforskriften § 3-3 oppdateres med følgende formuleringer: «Finansielle instrumenter skal innregnes og måles i samsvar med IFRS 9 med unntak av finansielle instrumenter som ikke omfattes av standardens virkeområder, jf. IFRS 9 kapittel 2. Finansielle eiendeler som tilfredsstiller kriteriene i IFRS 9.4.1.2A, kan likevel måles til amortisert kost.» Beregningen av faktorene for forventet tap utføres ved å ta et uttrekk av alle instrumenter som har regnskapsprinsipp, og beregne faktorene basert på følgende beregning: Expected Loss = Probability of Default (PD)* Loss Given Default (LGD). PD og LGD. Pensjonskassen har gjennomført en analyse av klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter etter dagens IAS 39 ved overgang til IFRS 9, basert på forretningsmodell for de enkelte instrumenter. For gjeldsinstrumenter som forventes å bli klassifisert og målt til amortisert kost eller virkelig verdi over totalresultat ved overgang til IFRS 9, er det gjennomført en SPPI-test.

Overgangseffekten for pensjonskassen for 2022 forventet tap er ikke vesentlig endret sammenlignet med tapsavsetningen under IAS 39, og effekten er tatt over resultat i 2023. Overgangen gir heller ingen effekt på klassifiseringen av de finansielle eiendelene til pensjonskassen. Basert på beløpets størrelse er det ikke laget en egen overgangsnote.

NOK	Opprinnelig målekategori under IAS 39	Ny målekategori under IFRS 9	Opprinnelig bokført verdi under IAS 39	Ny bokført verdi IFRS 9
Finansielle eiendeler				
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Holdt til forfall Amortisert kost	Amortisert kost	208 095 608	208 095 608
Kasse, bank	(Utlån og fordringer)	Amortisert kost	135 396 865	135 396 865
Aksjer og andeler (aksjefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	1 228 843 621	1 228 843 621
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	947 757 428	947 757 428
Kasse, bank	Virkelig verdi (Utlån og fordringer)	Virkelig verdi	10 730 039	10 730 039
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	0	0
Ansvarlig lån	Amortisert kost	Amortisert kost	0	0

Pensjonskassens finansielle instrumenter underlagt den nye nedskrivningmodellen er begrenset til bankkonti og obligasjoner. Obligasjoner består i all hovedsak av investment grade papirer. Selskapets beregninger tilsier at tapsavsetninger er uvesentlige. Bankkonti gjelder utelukkende kredittvurderte banker som oppfyller standardens lave kredittrisikoforutsetning, og selskapet har vurdert at dette sammen med LGD og lav eksponering vil kreve ubetydelige tapsavsetninger. Pensjonskassen har således ikke avsatt for tap knyttet til denne balanseposten.



Eidsiva Pensjonskasse

2. Premieinntekter

	2023	2022
Temipremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	136 427 700	86 980 196
Administrasjonspremie	839 240	10 506 175
Forvaltningspremie	9 703 002	3 221 866
Rentegaranti-premie	1 617 167	2 561 867
Sum forfalt premie	148 587 109	103 270 104
Årspremie innbetalt	140 274 096	0
Belastet premiefondet	8 342 955	103 270 104
Premiefrikat uføre	-29 943	0
Sum premieinntekter	148 587 108	103 270 104

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2023		2022	
	Beløp	Antall	Beløp	Antall
1.3 Gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0
5.2 Gjelder overføring av premiereserve, pensjonskapital mv. og tilleggsavsetninger til andre forsikringsforetak / pensjonsforetak av enkeltpersoner fra pensjonskassen ved fratredelse	0	0	0	0
6.6 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	0	0	0

4. Pensjoner

	2023	2022
Alderspensjon	76 478 623	73 643 284
Ektefelle- og samboerpensjon	21 249 641	20 954 516
Ufarepensjon	4 605 929	3 051 348
Barnpensjon	272 217	315 020
Mottatte refusjonspensjoner	3 358 632	3 388 318
Sum utbetalte pensjoner brutto	105 965 041	101 352 486

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2023	2022
Revisjonshonorar *	243 780	280 733
Administrasjonskostnader	1 406 486	4 122 708
Aktuarhonorar	713 142	0
Finanstilsynsavgift	89 994	176 894
Andre kostnader	2 242 632	10 162 258
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4 696 034	14 742 593

Revisjonshonorar *

	2023	2022
Lovpålagt revisjon	243 780	230 733
Andre tjenester utenfor revisjon	0	50 000
Sum	243 780	280 733

6. Andre kostnader - selskapsporteføljen

	2023	2022
Annen finanskostnad	1 100 068	764 860
Formuesskatt (inkl. endring tidligere år)	0	369 466
Rentekostnad skatt	0	4 181
14.2 Andre kostnader	1 100 068	1 138 507

7. Transaksjoner med nærstående parter

	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Innbetalt fra:			
Eidsiva Privat	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2023	134 067 312
Eidsiva Offentlig	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2023	6 206 784
Sum			140 274 096

Utbetalt til:

Pensjonskassen har avtale med Høflund pensjonskasse for daglig ledelse. Kostnader i 2023 var på TNOK 797,25.

8. Antall ansatte

	2023	2022
Gjennomsnittelig antall ansatte	0	0

9. Ytelser til ledende personer

Pensjonskassen hadde ingen ansatte i 2023. Daglig leder leies inn fra Høflund AS gjennom egen avtale. Godtgjørelse til daglig leder utbetales av Høflund AS. Honorarer til styremedlemmer utbetalt i 2023 utgjorde TNOK 257,5. 70 TNOK gjelder 2022, utbetalt i 2023.

Styremedlem	2023
Jam Gunnar Kleven	62 500
Morten Kulsvæen	37 500
Astrid Odøgaard	62 500
Anne Mette Askvig	25 000

Styremedlem	2022
Knut Nordenhaug	50 000
Mane Skaraleppen	20 000



10. Skatt

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

	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	5 842 166	-18 473 284
Resultat av ikke-teknisk regnskap	25 342 893	-25 165 459
Resultat før skattekostnad	31 185 059	-43 638 742
+/- Permanente forskjeller	-15 430 417	-21 187 409
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/rap selskapsportefølje	-7 179 728	0
+/- Endring i midlertidige forskjeller	16 911	48 510 070
- Fremførbart underskudd	-8 591 824	0
Årets skattegrunnlag	0	-16 316 061
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt	0	0
Formuesskatt	763 267	434 836
Betalbar skatt	763 267	434 836
Skattekorreksjoner tidligere år	-144 561	-226 076
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	4 839 396	-5 692 944
Årets skattekostnad	5 458 102	-5 919 020

	2023		2022		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på gevinst- og taps-konto	0	0	0	0	0
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	5 347 585	0	0	8 578 770	-13 926 355
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføljen	0	142 944	0	126 033	16 911
Sum midlertidige forskjeller	5 347 585	142 944	0	8 704 803	-13 909 444
Fremførbart underskudd	0	7 724 255	0	0	-8 591 824
Utligning	-5 347 585	-5 347 585	-8 704 803	-8 704 803	0
Opp-/nedskrivning anleggsmidler/kursreguleringsfond	0	0	0	0	0
Endring fremførbart underskudd iht. Skattemelding 2022	0	504 012	0	0	0
Netto midlertidige forskjeller	0	3 023 626	-8 704 803	0	-22 501 268
Grunnlag for utsatt skatt	0	-3 023 626	-8 704 803	0	-21 997 256
Risikoujevningfond gir ikke utsatt skatt	0	0	0	0	0
Nedjustering av utsatt skattefordel	0	0	0	0	0
Fører ikke utsatt skattefordel	0	0	0	0	0
Grunnlag balanseføring	0	-3 023 626	-8 704 803	0	-21 997 256
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	665 198	0	5 504 594	-4 839 396
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2023	0	665 198	0	5 504 594	0
Endring utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	4 839 396	4 839 396

11. Rentebærende verdipapirer

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelseskost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Forventet tap	Gjenstående amortisering	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	190 000 000	190 000 000	188 954 182	344 769 520	-20 028	-1 035 818	1
- Selskapsobligasjoner	135 000 000	135 000 000	135 000 000	129 185 880	-68 500	0	2
Sum	325 000 000	325 000 000	323 954 182	472 955 399	-108 528	1 035 818	
Hierav børsnotert	0	0	0	0	0	0	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)			2,21				
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield			3,86				
Oppgjent ikke forfalte renter			3 344 888				
NOK	325 000 000	325 000 000	327 309 070	472 955 399	-108 528	1 035 818	

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	345 622 285
Tilgang	134 291 022
Avgang	-170 917 453
Årets periodiserte over-/underkurs	14 968 328
Oppgjent ikke forfalte renter	3 344 888
Utgående balanse	327 309 070

2.3.1 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	45 153 978
5.3.1 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	282 046 565
Sum		327 200 542



12. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Aksjefond					
FIRST Generator S	23 475	51 355 224	97 751 048	46 395 824	2
Arctic Norwegian Value Creation D	29 256	44 700 000	51 926 226	7 226 226	2
CT Responsible Global Equity Class I EUR	178 659	57 765 397	65 708 818	7 943 420	2
Danske Invest Norske Institusjon II	26 299	52 203 707	109 308 113	57 104 406	2
KLP AksjeGlobal Indeks S	39 627	194 683 518	255 672 730	60 989 213	2
KLP AksjeNorge Indeks S	32 378	89 278 136	130 564 290	41 286 154	2
Pictet Global Environmental Opportunities I EUR	7 751	25 000 000	31 691 552	6 691 552	2
SGA Global Equity Growth Fund Class M	57 033	64 225 661	76 673 654	12 447 993	2
Stewart Investors Global Emerging Markets Sust VI Acc EUR	1 595 457	37 281 789	43 268 712	5 986 923	2
T. Rowe Price Global Value Equity Fund Class I10	509 487	65 668 044	78 621 595	12 953 552	2
Nordea Stabile Aksjer Global Elnk	12 800	73 960 134	70 332 752	-3 647 382	2
AKO Global Long-only USD Class D1	43 891	77 692 975	74 137 021	-3 555 954	2
Sum aksjefond	2 556 112	833 834 584	1 085 656 511	251 821 927	
Eiendomsfond					
DEAS Eiendomsfond Norge I AS	1 862 902	1 089 109	1 183 315	94 206	3
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	784	103 266 713	117 147 776	13 781 064	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	135 161 222	160 776 218	160 620 429	-155 789	3
Sum eiendomsfond	137 024 308	265 232 040	278 951 521	13 719 480	
Private equity (andeler i andre fond - se note 4 fra årsregnskap 2022)					
Nordea Private Equity III K/S			538 015	538 015	3
Verdane Cap VII KS		443 740	999 747	556 007	3
Sum private equity		443 740	1 537 762	1 094 022	
Sum aksjer og andeler		1 099 510 364	1 366 145 794	266 635 429	

6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Kollektivporteføljen	1 177 616 410
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	Selskapsporteføljen	188 529 384
Sum		1 366 145 794

13. Rentebærende verdipapirer

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Sum obligasjonsfond utland (NOK)	0	0	0	0	
Obligasjonsfond Norge					
Allred Berg Nordic Investment Grade Mid Duration ACC	558 522	54 397 373	58 082 284	3 684 911	2
AXA WF Global Sustainable Aggregate I NOK	1 393 123	138 792 729	126 565 231	-12 227 498	2
Dimensional Global Short Fixed Income NOKH	7 377 651	77 317 780	73 038 743	-4 279 037	2
Nordea European Cross Credit	82 429	85 753 943	102 454 175	16 700 231	2
Payden Global Short Bond Fund NOK	625 417	70 132 311	69 274 246	-858 065	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	1 623 240	162 744 232	144 224 876	-18 519 356	2
Danske Invest Norsk Obligasjon Inst. C	54 041	58 145 844	58 392 794	246 950	2
DNB Low Carbon Credit C	139 245	149 707 468	141 546 343	-8 161 125	2
Sum obligasjonsfond Norge	11 853 667	796 991 681	773 578 690	-23 412 990	
Sum obligasjoner og obligasjonsfond	11 853 667	796 991 681	773 578 690	-23 412 990	
Pengemarkedsfond / særtilkårbank					
PLUS Kort Likviditet II	63 053	63 272 643	63 525 359	252 716	2
DNB Likviditet Inst. C	15 520	155 649 038	156 544 224	895 186	2
Sum pengemarkedsfond / særtilkårbank	78 573	218 921 681	220 069 583	1 147 902	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	11 932 240	1 015 913 361	993 648 273	-22 265 088	

6.4.2 Rentebærende verdipapirer	Kollektivportefølje	856 523 892
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	Selskapsportefølje	137 124 361
Sum		993 648 273

14. Utlån og fordringer

	2023	2022	Nivå
Bankinnskudd	24 563 535	10 730 039	1
Fordringer på selskap	0	0	1
Sum	24 563 535	10 730 039	

6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføljen	21 173 745	9 244 220
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføljen	3 389 791	1 485 819
Sum		24 563 535	10 730 039

15. Virkelig verdi hierarki

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdilendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	1 085 656 511	280 489 283	1 366 145 794
Rentebærende papirer	0	993 648 273	0	993 648 273
Utlån og fordringer	24 563 535	0	0	24 563 535
Sum	24 563 535	2 079 304 785	280 489 283	2 384 357 602

16. Kapitalavkastning

	2023	2022	2021	2020	2019
Gjennomsnittlig grunnlagsrente	2,55 %				
Kollektivporteføljen					
Kapitalavkastningsrente	7,71 %	-4,90 %	6,60 %	3,70 %	6,10 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,82 %	-5,60 %	8,90 %	6,60 %	10,20 %
Selskapsporteføljen					
Kapitalavkastningsrente	7,97 %	-5,60 %	8,90 %	6,60 %	10,20 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,97 %	-5,60 %	8,90 %	6,60 %	10,20 %

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



17. Finansiell risiko

Finansiell risiko

Finansiell risiko er knyttet til investeringer i aksjefond, andeler i eiendomsfond, andeler i KS og ansvarlige selskaper, andeler i andre fond og rentebærende papirer. Investeringer foretas hovedsakelig i verdi papirfond og diskresjonært forvaltede porteføljer. Den finansielle risikoen omfatter markeds-, rente-, kreditt-, valuta- og likviditetsrisiko. Gjeldende kapitalforvaltningsstrategi setter rammer for den løpende risikotakningen. Finansiell risiko inngår i solvenskapitalkravet for pensjonskasser. Solvenskapitaldekningen, som er forholdet mellom ansvarlig kapital og solvenskapitalkravet, følges løpende. Det er etablert et "trafikkløys"-system som angir toleransegrenser med tilhørende tiltak.

Markedsrisiko

Pensjonskassens største risiko anses å være markedsrisiko, dvs. risikoen for fall i markedsverdien av eiendelene. Markedsrisikoen knyttet til pensjonskassens investeringer estimeres ved bruk av definerte stressparametre for hver aktivklasse samt forutsetninger om hvordan verdibevirkningen i de ulike aktivklassene samvarierer.

Renterisiko

Pensjonskassen har ved utgangen av 2023 investeringer i rentebærende verdipapirer på MNOK 1 320,8 MNOK. MNOK 327,2 er plassert i rentebærende papirer som måles til amortisert kost. Pensjonskassen hadde en moderat renterisiko ved utgangen av året. Markedsverdiavviket durasjon er på 2,21.

Kreditrisiko

Pensjonskassens kreditrisiko anses som moderat. Porteføljen er spredt på mange ulike sektorer, bransjer og selskaper. Hovedtyngden av renteinvesteringene er i selskaper med god kredittkvalitet ("investment grade").

Valutarisiko

Alle plasseringer i utenlandske rentefond valutasiikres. Det er investert i seks fond gjennom valutasiikrede NOK-klasser. Av plasseringene i utenlandske aksjefond er tre fond, tilsvarende ca. 38 0/0, valutasiikret. Pensjonskassens netto tilgodehavende i norske kroner skal til enhver tid minst motsvare 70 % av de forsikringstekniske avsetninger.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i pensjonskassen vurderes som lav, da en til enhver tid har kortsiktlige plasseringer som overstiger kortsiktlige forpliktelser. Plasseringene anses å være tilstrekkelig likvide. Pensjonskassen har egne retningslinjer for likviditetsstyring.

18. Premiefond fordelt på foretak

Premiefond fordelt per enhet:	Eidsiva Privat	Eidsiva Offentlig	Sum
Inngående balanse	3 581 668	45 055 448	48 637 116
Tilbakeført premie ved fratreden	0	786 224	786 224
Garantert rente	39 539	491 714	531 253
Uttak fra premiefond	0	-25 876 123	-25 876 123
Årets resultat tilført premiefond	1 067 103	58 932 897	60 000 000
Premiefond 31.12	4 688 310	79 390 160	84 078 470

	2023	2022	2021
Premiefond	81 563 470	48 637 123	77 312 813
Årets premie (premieløskudd)	148 587 108	103 270 104	107 495 810
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,5	0,5	0,7
Premiefondet i % av ordinær premie	54,9 %	47,1 %	71,9 %

Premiefondets anvendelse de siste 5 år

	2023	2022	2021	2020
Inngående balanse	48 637 116	77 312 813	57 482 931	119 442 650
Innbetalt til premiefond	0	60 557 577	73 837 068	116 639
Overført til dekning av premie	0	0	0	-9 954 660
Overført fra Fond for regulering av pensjoner mv.	786 224	44 851	0	144 332
Tilflytting/Fraflytting	0	0	0	-116 639
Garantert rente	531 253	989 712	407 790	1 424 605
Sum uttak fra premiefond	-30 405 160	-100 145 503	-107 495 810	-53 573 996
Resultatdispensering (til/fra fond)	62 014 038	9 871 673	53 080 834	0
Utgående balanse	81 563 470	48 637 123	77 312 813	57 482 931

19. Endring i forsikringsforpliktelser

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Bufferfond	Sum
1. Inngående balanse	1 635 591 390	8 011 189	10 467 712	48 637 116	2 515 000	436 320 461	2 141 542 869
2. Resultatferte endringer i forsikringsforpliktelser							
2.1 Netto resultatferte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	66 001 465	0	3 092 578	1 317 477	0	53 383 071	123 794 590
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	58 134 455	0	0	58 134 455
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	3 879 583	0	0	3 879 583
Sum resultatferte endringer i forsikringsforpliktelser	66 001 465	0	3 092 578	63 331 514	0	53 383 071	185 808 628
3. Ikke resultatferte endringer i forsikringsforpliktelser							
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	-30 405 160	0	0	-30 405 160
Sum ikke resultatferte endringer i forsikringsforpliktelser	0	0	0	-30 405 160	0	0	-30 405 160
4. Utgående balanse	1 701 592 855	8 011 189	13 560 290	81 563 470	2 515 000	489 703 532	2 296 946 336

20. Forsikringsforpliktelser fordelt på hovedbransje og delbransjer

Samtlige forsikringsforpliktelser tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg og fripoliser.

Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2023	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	1 672 625 947	8 011 189	10 566 980	84 078 470	2 263 383 378
Fripoliser	25 755 295	0	2 993 310	0	30 351 344
Erstatningsavsetning	3 211 613	0	0	0	3 211 613
Balanse 31.12.2023	1 701 592 855	8 011 189	13 560 290	84 078 470	2 296 946 335

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstandselementer benyttes pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finansilsynets minstekrav til marginene. For den premiebetaltede og fripolise-porteføljen benyttes Storebrands beregningsgrunnlag "KU" for uføret.

Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,55% prosent pr. 31.12.2023. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrækkelighetstest

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter.

Kassen er fullt oppbevært etter K2013



21. Beskrivelse av pensjonsordningen

Navn på arbeidsgiver
Eidsiva Energi AS privat
Eidsiva Energi AS offentlig

Type pensjonsordning

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet 1. januar 1989.
Pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra og med 1. januar 2008.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakene bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene

Pensjonskassen forvalter ytelsesbaserte pensjonsordninger for ansatte i Elvia AS, et datterselskap av Eidsiva Energi AS. Pensjonsordningene omfatter kommunale ytelsespensjonsplaner (offentlig ordning) og private ytelsespensjonsplaner etter Lov om foretakspensjon (privat ordning).

22. Bestand, antall medlemmer

	Sum	Eidsiva Offentlig	Oppsatte	Eidsiva Privat	Fripolisler
Antall aktive medl (ekskl uføre)	545	59	452	9	25
Antall pensjonister	859	626	168	60	5
Herav uførepensjonister	59	19	32	4	4
Herav fleksible pensjonister	5	0	5	0	0
Herav alderspensjonister	605	435	118	51	1
Herav ektefellepensjonister	188	171	12	5	0
Herav samboerpensjonister	0	0	0	0	0
Herav barnepensjonister	2	1	1	0	0
Sum	1 404	685	620	69	30

23. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

	2023	2022
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	80 631 292	74 940 478
Etterfåtepensjon	23 957	23 957
Uførepensjon og premiefritak	449 194	530 756
Sum solvensmarginkrav	81 104 443	75 495 191
Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	106 000 000	106 000 000
Opplyent egenkapital	257 687 889	234 955 271
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	24 130 421	-29 069 985
Kjernetkapital	397 818 310	311 885 286
Ansvarlig lånekapital som medregnes	15 000 000	15 000 000
Sum netto ansvarlig kapital	412 818 310	326 885 286
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	412 818 310	326 885 286
Tilleggsavsetninger (50%)	4 005 595	222 165 825
Bufferfond (50%)	244 851 766	0
Risikotjevningssond (50%)	20 912 366	19 415 196
Solvensmarginkapital	682 588 038	568 466 307
Overskudd solvensmarginkapital	601 483 593	133 771 307
Kapital i prosent av krav	841,62 %	752,98 %

24. Risikoanalyser

Pensjonskassen utarbeider kvartalsvise/halvårige risikoanalyser i samsvar med Finanstilsynets solvenskapitalkrav for livsforsikringselskap og pensjonskasser. Risikoanalyserne omfatter alle vesentlige risikotyper og beskriver pensjonskassens evne til å tåle tap i en løpende driftssituasjon.

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets gjeldende metodikk og risikomodeller, til enhver tid.

	2023	2022
Samlet solvenskrav markedsrisiko	621 332 511	486 204 281
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	51 833 509	48 877 787
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	3 757 369	4 905 766
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	676 923 389	539 987 834
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	637 277 418	501 998 502
Operasjonell risiko	10 244 960	9 407 573
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-97 126 357	-76 710 911
Samlet solvenskapitalkrav	550 394 021	434 695 164
Egenkapital	413 065 653	340 955 271
Ansvarlig lån	15 000 000	15 000 000
Tilleggsavsetninger	8 011 189	-35 351 746
Kursreguleringsfond	13 560 290	10 467 712
Bufferfond	486 776 068	436 320 461
Justering i avsetninger	0	27 101 834
Risikotjevningssond	0	38 830 392
Mer verdi (eller mindre verdi) av eiendeler utover bokført verdi	-9 487 572	-12 685 262
Korreksjon, beste estimat for død og uførehet iht. bokførte avsetninger	-21 858 137	12 835 741
Ansvarlig kapital	905 067 490	833 474 404
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	354 673 468	398 779 240
Solvenskapitaldekning	164 %	192 %
Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger	159 %	188 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav.



25. Resultatanalyse

	Fripoliser	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2023
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	1 404 412	158 169 445	0	159 573 857
Tilført rente	-623 219	-43 657 581	0	-44 280 800
Avkastningsresultat	781 193	114 511 864	0	115 293 057
Overført til premiefond	0	56 227 063	0	56 227 063
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	1 907 392	0	1 907 392
Overført til premiereserve	781 193	0	0	781 193
Overført til tilleggsavsetninger	0	53 383 071	0	53 383 071
Sum disponering til forsikringsfond	781 193	111 517 526	0	112 298 719
Sum disponering av avkastningsresultat	781 193	111 517 526	0	112 298 719
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	0	3 912 583	0	3 912 583
Fripoliser	21 157	0	0	21 157
Reassuranseresultat	0	-33 000	0	-33 000
Risikoresultat	21 157	3 879 583	0	3 900 740
Overført til premiefond	0	3 772 937	0	3 772 937
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	106 646	0	106 646
Overført til fripoliser	21 157	0	0	21 157
Sum disponering av risikoresultat	21 157	3 879 583	0	3 900 740
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	0	10 542 242	0	10 542 242
Netto frigjort administrasjonsreserve	0	4 293 126	0	4 293 126
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	0	-13 604 708	0	-13 604 708
Administrasjonsresultat	0	1 230 660	0	1 230 660
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat	781 193	114 511 864	0	115 293 057
Risikoresultat	21 157	3 879 583	0	3 900 740
Administrasjonsresultat	0	1 230 660	0	1 230 660
Overført til fripoliser	-21 157	0	0	-21 157
Overført til andre forsikringsfond	-781 193	-62 014 038	0	-62 795 231
Overført fra TA/bufferfond	0	-53 383 071	0	-53 383 071
Forfalt rentegaranti-premie og fortjenesteelementer	0	1 617 167	0	1 617 167
Teknisk regnskap	0	5 842 165	0	5 842 165
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	0	5 842 165	0	5 842 165
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	0	0	0	27 924 940
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	0	0	0	-2 582 047
Skattekostnader	0	0	0	-5 458 102
Endring i opptjent egenkapital	0	5 842 165	0	25 726 957
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01	0	0	0	273 785 663
Opptjent egenkapital 31.12	0	0	0	299 512 620
Endring i opptjent egenkapital	0	0	0	25 726 957

26. Gjensikring - reassurans

Det er inngått reassuransavtale med Arch Re som dekker risiko for død og uforhet ved katastrofetilfelle, der minimum to medlemmer omkommer eller invalidiseres. Maksimal erstatning er MNOK 60, med egenandel på MNOK 4. Premien for 2023 var TNOK 33.