Brønnøysundregistrene

# ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

**Enheten**

| | |
|---|---|
| Organisasjonsnummer: | 940 190 282 |
| Organisasjonsform: | Pensjonskasse |
| Foretaksnavn: | HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE |
| Forretningsadresse: | Gydas gate 1<br>3732 SKIEN |

**Regnskapsår**

| | |
|---|---|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2022 - 31.12.2022 |

**Konsern**

| | |
|---|---|
| Morselskap i konsern: | Nei |

**Regnskapsregler**

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

**Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ**

| | |
|---|---|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Svein Thore Edvardsen |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet: | 06.03.2023 |

**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, 11.08.2024

# Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP** | | | |
| **Premieinntekter** | | | |
| Forfalte premier, brutto | 14 | 1 731 068 | |
| Avgitte gjenforsikringspremier | 15 | -57 110 | |
| **Sum premieinntekter for egen regning** | | **1 673 958** | **0** |
| **Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen** | | | |
| Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler | 2,3 | 460 930 | |
| Verdienderinger på investeringer | | -658 133 | |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | 137 937 | |
| **Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen** | | **-59 266** | **0** |
| **Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen** | | | |
| **Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen** | | **0** | **0** |
| **Pensjoner m.v.** | | | |
| Brutto utbetalte pensjoner | 6 | -812 775 | |
| **Utbetalte pensjoner m.v.** | | **-812 775** | **0** |
| **Sum pensjoner m.v.** | | **-812 775** | **0** |
| **Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser** | | | |
| **Endring i premiereserve m.v, brutto.** | 13 | **-884 096** | |
| **Endring i premiereserve m.v.** | | **-884 096** | **0** |
| Endring i tilleggsavsetninger | 13 | -106 091 | |
| Endring i kursreguleringsfond | 5,13 | 658 133 | |
| Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v. | 13 | -13 528 | |
| **Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelser** | | **-345 582** | **0** |
| **Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje** | | | |
| **Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje** | | **0** | **0** |

# Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser** | | | |
| Overskudd på avkastningsresultatet | 8 | -193 151 | |
| **Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser** | | **-193 151** | **0** |
| | | | |
| **Forsikringsrelaterte driftskostnader** | | | |
| Forvaltningskostnader | 16 | -308 585 | |
| **Sum forsikringsrelaterte driftskostnader** | | **-308 585** | **0** |
| **Resultat av teknisk regnskap** | | **-45 401** | **0** |
| | | | |
| **RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP** | | | |
| | | | |
| **Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen** | | | |
| Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler | 2,3 | 49 072 | |
| Verdiendringer på investeringer | | -70 067 | |
| **Realisert gevinst og tap på investeringer** | | **14 685** | |
| **Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen** | | **-6 310** | **0** |
| | | | |
| **Resultat av ikke-teknisk regnskap** | | **-6 310** | **0** |
| | | | |
| **Resultat før skattekostnader** | | **-51 711** | **0** |
| Skattekostnader | 17 | -1 039 | |
| **Resultat før andre inntekter og kostnader** | | **-52 750** | **0** |
| | | | |
| **TOTALRESULTAT** | | **-52 750** | **0** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **BALANSE - EIENDELER** | | | |
| **EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN** | | | |
| **Immaterielle eiendeler** | | | |
| **Sum immaterielle eiendeler** | | **0** | **0** |
| **Bygninger og andre faste eiendommer** | | **0** | **0** |
| **Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak** | | **0** | **0** |
| **Utlån og fordringer** | 3 | **30 114** | |
| **Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost** | | **30 114** | **0** |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 2 | 1 108 366 | |
| **Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi** | | **1 108 366** | **0** |
| **Sum investeringer** | | **1 138 480** | **0** |
| **Fordringer** | | | |
| **Sum fordringer** | | **0** | **0** |
| **Andre eiendeler** | | | |
| Kasse, bank | 3 | 600 757 | |
| **Sum andre eiendeler** | | **600 757** | **0** |
| **Sum eiendeler i selskapsporteføljen** | | **1 739 237** | **0** |
| **EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE** | | | |
| **Investeringer i kollektivporteføljen** | | | |
| **Bygninger og andre faste eiendommer** | | **0** | **0** |
| **Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak** | | **0** | **0** |
| Utlån og fordringer | 3 | 297 386 | |
| **Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost** | | **297 386** | **0** |
| Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 2 | 10 945 448 | |
| Andre finansielle eiendeler | 3 | 5 932 652 | |
| **Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi** | | **16 878 100** | **0** |
| **Sum investeringer i kollektivporteføljen** | | **17 175 486** | **0** |
| **Investeringer i investeringsvalgporteføljen** | | | |
| **Bygninger og andre faste eiendommer** | | **0** | **0** |
| **Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak** | | **0** | **0** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **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** | | **17 175 486** | **0** |
| | | | |
| **SUM EIENDELER** | | **18 914 723** | **0** |

**BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Innskutt egenkapital** | | | |
| Innskutt egenkapital | 4 | 750 000 | |
| | | | |
| **Opptjent egenkapital** | | | |
| Risikoutjevningsfond | | 68 232 | |
| Annen opptjent egenkapital | 4 | 961 112 | |
| **Sum opptjent egenkapital** | | **1 029 344** | **0** |
| | | | |
| **Sum egenkapital** | | **1 779 344** | **0** |
| | | | |
| **Ansvarlig lånekapital m.v.** | | | |
| **Sum ansvarlig lånekapital m.v.** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser** | | | |
| Premiereserve m.v. | 13 | 11 507 559 | |
| Tilleggsavsetninger | 13 | 1 380 907 | |
| Kursreguleringsfond | 5,13 | 3 618 012 | |
| Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v. | 10,13 | 600 775 | |
| **Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser** | | **17 107 253** | **0** |
| | | | |
| **Forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje** | | | |
| **Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Avsetninger for forpliktelser** | | | |
| **Forpliktelser ved skatt** | | **0** | **0** |

# Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|
| **Sum avsetninger for forpliktelser** | | **0** | **0** |
| | | | |
| **Forpliktelser** | | | |
| Andre forpliktelser | | 28 125 | |
| **Sum forpliktelser** | | **28 125** | **0** |
| | | | |
| **SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER** | | **18 914 722** | **0** |

HOLTA & Co. AS' KONSERNPENSJONSKASSE

ÅRSBERETNING for 2022

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

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

Pensjonskassen har 3 aktive medlemmer, samt 1 alderspensjonist og 1 enkepensjonist. Det ble utbetalt pensjoner i 2022 med **kr. 812.775**. Pensjonskassens forsikringsrisiko er kun knyttet til død, uførhet og risikoen for at pensjonistene lever lenger enn forutsatt. Deler av døds- og uførerisikoen er sikret via en reassuranseavtale.

Det er i årets løp solgt aksjer for kr.232.539 med en regnskapsmessig fortjeneste på kr. 152.622. Det er ikke kjøpt aksjer i 2022.

Hovedindeksen på Oslo Børs falt med -9,3% i 2022. Avkastningen på vår aksjeportefølje i 2022, justert for kjøp og salg av aksjer, og inkl. mottatte utbytte, var negativ med -1,2%. Kursverdien på vår aksjeportefølje utgjorde pr. 31.12.2022 kr. 12,1 mill.

Pensjonskassens likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Bankinnskuddene utgjorde pr. 31.12.2022 kr. 6,5 mill.

Årsresultatet for 2022 viser et underskudd på **kr. 52.749** etter forsikringsmessige avsetninger, mot et overskudd på kr. 433.760 i 2021. Underskuddet er belastet «Annen opptjent egenkapital» med kr.56.202, etter at Risikoutjevningsfondet er tillagt kr. 3.453.

Den pågående krigen i Ukraina skaper usikkerhet i aksjemarkedet. Men hovedindeksen på Oslo Børs har hittil i år steget med ca. 15 % . Resultatet for 2023 ventes å bli bedre enn i 2022.

Skien, 6. mars 2023

Styret for Holta & Co. AS' Konsernpensjonskasse

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| George Emil Aubert<br>Styreleder | Sonja Aubert<br>Styremedlem | Annette Aubert<br>Styremedlem | Tom Edvardsen<br>Styremedlem | Emil Thorkildsen<br>Styremedlem |

Svein Thore Edvardsen
Daglig leder

## HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE - ÅRSREGNSKAP FOR 2022

### *TEKNISK REGNSKAP*

| | | Note | 2022 | 2021 |
|---|---|---|---|---|
| 1. | **Premieinntekter** | | | |
| 1 1 | Forfalte premier | 14 | 1 731 068 | 1 469 468 |
| 1 2 | - Avgitte gjenforsikringspremie | 15 | (57 110) | (59 508) |
| 1 3 | Overføring av premiereserve fra andre forsikringsselskaper/pensjonskasser | | - | - |
| | *Sum premieinntekter for egen regning* | | 1 673 958 | 1 409 960 |
| 2. | **Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen** | | | |
| 2 2 | Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler | 2,3 | 460 930 | 348 045 |
| 2 3 | Netto driftsinntekt fra eiendom | | - | - |
| 2 4 | Verdiendring på investeringer | | (658 133) | 2 319 677 |
| 2 5 | Realisert gevinst og tap på investeringer | | 137 937 | 325 741 |
| | *Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen* | | (59 266) | 2 993 463 |
| 4. | **Andre forsikringsrelaterte inntekter** | | - | - |
| 5. | **Pensjoner mv.** | | | |
| 5 1 | Utbetalte pensjoner mv | 6 | 812 775 | 825 162 |
| | *Sum pensjoner mv* | | 812 775 | 825 162 |
| 6. | **Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser** | | | |
| 6.1 | Endring i premiereserve | 13 | 884 096 | 520 746 |
| 6 2 | Endring i tilleggsavsetninger | 13 | 106 091 | 62 490 |
| 6 3 | Endring i kursreguleringsfond | 5,13 | (658 133) | 2 319 677 |
| 6.5 | Endring i premiefond | 13 | 13 528 | - |
| 6 5 | Endring i pensjonistenes overskuddsfond | | - | - |
| | *Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser* | | 345 581 | 2 902 913 |
| 8. | **Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser** | | | |
| 8.1 | Overskudd på avkastningsresultatet | 8 | 193 151 | 317 294 |
| 8.2 | Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene | | - | - |
| | *Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser* | | 193 151 | 317 294 |
| 9. | **Forsikringsrelaterte driftskostnader** | | | |
| 9.1 | Forvaltningskostnader | | - | - |
| 9.2 | Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader | 16 | 308 585 | 235 247 |
| | *Sum forsikringsrelaterte driftskostnader* | | 308 585 | 235 247 |
| 10. | **Andre forsikringsrelaterte kostnader** | | - | - |
| 11. | **Resultat av teknisk regnskap** | | (45 401) | 122 807 |
| | **IKKE TEKNISK REGNSKAP** | | | |
| 12. | **Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen** | | | |
| 12.1 | Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | | | |
| 12.2 | Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler | 2,3 | 49 072 | 34 492 |
| 12.3 | Netto driftsinntekt fra eiendom | | - | - |
| 12.4 | Verdiendring på investeringer | | (70 067) | 229 882 |
| 12.5 | Realisert gevinst og tap på investeringer | | 14 685 | 32 281 |
| | *Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen* | | (6 310) | 296 655 |
| 14. | **Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen** | | | |
| 14.1 | Forvaltningskostnader | | - | - |
| 14.2 | Andre kostnader | | - | - |
| | *Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen* | | - | - |
| 15. | **Resultat av ikke-teknisk regnskap** | | (6 310) | 296 655 |
| 16. | **Resultat før skattekostnad** | | (51 710) | 419 462 |
| 17. | **Skattekostnad** | 17 | 1 039 | (14 298) |
| 18. | **Resultat før andre resultatkomponenter** | | (52 749) | 433 760 |
| 20. | **TOTALRESULTAT** | | (52 749) | 433 760 |
| | Overført til/fra RUF | 9 | 3 453 | 3 752 |
| | Overført til/fra annen egenkapital | 9 | (56 202) | 430 008 |
| | *Sum disponert* | | (52 749) | 433 760 |

## HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE - ÅRSREGNSKAP FOR 2022

| | ***EIENDELER*** | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|---|---|
| | **EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN** | **Note** | | |
| **2.** | **Investeringer** | | | |
| 2.1 | Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| 2.1.1 | Investeringseiendommer | | | |
| 2.3 | *Finansielle eiendeler som måles til ammortisert kost* | | | |
| 2.3.1 | Investering som holdes til forfall | | | |
| 2.3.2 | Utlån og fordringer | 3 | 30 114 | 35 120 |
| 2.4 | *Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi* | | | |
| 2.4.1 | Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 2 | 1 108 366 | 1 237 564 |
| 2.4.2 | Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | | |
| 2.4.4 | Finansielle derivater | | | |
| | *Sum investeringer* | | **1 138 480** | **1 272 684** |
| **3.** | **Fordringer** | | | |
| 3.1 | Fordringer knyttet til premieinntekter | 14 | - | 2 632 |
| 3.2 | Andre fordringer | | - | - |
| | *Sum fordringer* | | **-** | **2 632** |
| **4.** | **Andre eiendeler** | | | |
| 4.1 | Anlegg og utstyr | | - | - |
| 4.2 | *Kasse, bank* | 3 | 600 757 | 523 501 |
| | *Sum andre eiendeler* | | **600 757** | **523 501** |
| | *SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN* | | **1 739 237** | **1 798 817** |
| | HKP | | | |
| | **EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJEN** | | | |
| **6.** | **Investeringer i kollektivporteføljen** | | | |
| 6.1 | Bygninger og andre faste eiendommer | | | |
| 6.1.1 | Investeringseiendommer | | | |
| 6.3 | *Finansielle eiendeler som måles til ammortisert kost* | | | |
| 6.3.1 | Investering som holdes til forfall | | | |
| 6.3.2 | Utlån og fordringer | 3 | 297 386 | 329 880 |
| 6.4 | *Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi* | | | |
| 6.4.1 | Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) | 2 | 10 945 448 | 11 624 366 |
| 6.4.2 | Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | | | |
| 6.4.3 | Utlån og fordringer | 14 | - | 24 723 |
| 6.4.4 | Finansielle derivater | | | |
| 6.4.5 | Andre finansielle eiendeler | 3 | 5 932 652 | 4 917 212 |
| | *Sum investeringer i kollektivporteføljen* | | **17 175 485** | **16 896 181** |
| | *SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN* | | **17 175 485** | **16 896 181** |
| | **SUM EIENDELER** | | **18 914 722** | **18 694 998** |

| | EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|---|---|---|---|
| 10. | **Innskutt egenkapital** | | | |
| 10.1 | Selskapskapital | 4 | 750 000 | 750 000 |
| 10.4 | Annen innskutt egenkapital | | | |
| | *Sum innskutt egenkapital* | | **750 000** | **750 000** |
| 11. | **Opptjent egenkapital** | | | |
| 11.1 | Risikoutjevningsfond | | 68 232 | 64 779 |
| 11.2 | Annen opptjent egenkapital | 4 | 961 112 | 1 017 314 |
| | *Sum opptjent egenkapital* | | **1 029 344** | **1 082 093** |
| 12. | **Ansvarlig lånekapital mv.** | | | |
| 12.1 | Evigvarende ansvarlig lånekapital | | - | - |
| | *Sum ansvarlig lånekapital mv* | | - | - |
| 13. | **Forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte forpliktelser** | | | |
| 13.1 | Premiereserve | 13 | 11 507 559 | 10 623 463 |
| 13.feb | Tilleggsavsetninger | 13 | 1 380 907 | 1 274 816 |
| 13.mar | Kursreguleringsfond | 5,13 | 3 618 012 | 4 276 145 |
| 13.5 | Premiefond og Pensjonistenes overskuddsfond | 10,13 | 600 775 | 656 977 |
| | *Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser* | | **17 107 253** | **16 831 402** |
| 14. | **Avsetninger for forpliktelser** | | | |
| 14.1 | Pensjonsforpliktelser og lignende | | - | - |
| 14.2 | Forpliktelser ved skatt | 17 | - | - |
| | *Sum avsetninger for forpliktelser* | | - | - |
| 16. | **Forpliktelser** | | | |
| 16.5 | Andre forpliktelser | | 28 125 | 31 503 |
| | *Sum forpliktelser* | | **28 125** | **31 503** |
| | **SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER** | | **18 914 722** | **18 694 998** |

**Skien, 06.03.2023**

George Emil Aubert
Styreleder

Sonja Aubert
Styremedlem

Tom Edvardsen
Styremedlem

Anette Aubert
Styremedlem

Emil Thorkildsen
Styremedlem

Svein Thore Edvardsen
Daglig leder

# HOLTA & CO AS KONSERNPENSJONSKASSE

## Noter til årsregnskapet 2022

### Note 1 - Regnskapsprinsipper

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

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

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

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

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

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

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

Alle andre finansielle eiendeler er klassifisert som tilgjengelig for salg.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

***Inndeling av forvaltningskapitalen***

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

***Finansiell risiko***

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

**Noter til årsregnskapet 2022**

**Note 2. Oppgave over beholdning av aksjer pr. 31.12.2022**

| Aksjer: Selskapets navn | Antall aksjer | Aksjens kurs | Samlet verdi | Aksjens kjøpskurs | Kostpris | Kursverdi - Kostpris | Utbytte |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **NORSKE:** | | | | | | | |
| Adevinta | 1 912 | 65,60 | 125 427 | 38,13 | 72 912 | 52 515 | 0 |
| Aker BP | 1 350 | 304,10 | 410 535 | 293,17 | 395 785 | 14 750 | 26 060 |
| Bonheur | 1 850 | 287,00 | 530 950 | 82,94 | 153 437 | 377 513 | 7 955 |
| DNO Int. | 19 000 | 11.81 | 224 390 | 13,34 | 253 480 | -29 090 | 13 300 |
| Eiendomsspar | 850 | 325,00 | 276 250 | 155,03 | 131 773 | 144 477 | 5 738 |
| Equinor | 1 800 | 351,80 | 633 240 | 129,53 | 233 153 | 400 087 | 34 251 |
| Gjensidige Forsikring | 2 100 | 192,20 | 403 620 | 87,72 | 184 203 | 219 417 | 16 170 |
| Kitron | 25 000 | 28,05 | 701 250 | 9,69 | 242 242 | 459 008 | 6 250 |
| Kongsberg Gruppen | 2 000 | 415,60 | 831 200 | 126,20 | 252 397 | 578 803 | 30 600 |
| Mowi | 1 800 | 167,20 | 300 960 | 58,01 | 104 415 | 196 545 | 13 230 |
| Norsk Hydro | 8 700 | 73,32 | 637 884 | 27,81 | 241 970 | 395 914 | 59 595 |
| Olav Thon Eiendom | 2 500 | 175,5 | 438750 | 98,60 | 246 496 | 192 254 | 16 250 |
| Orkla | 4 500 | 70,94 | 319 230 | 44,72 | 201 240 | 117 990 | 13 500 |
| Polaris Media | 6 600 | 58,40 | 385 440 | 27,50 | 181 502 | 203 938 | 19 800 |
| Schibsted A | 950 | 185,50 | 176 225 | 120.15 | 114 142 | 62 083 | 1 900 |
| Schibsted B | 950 | 179,10 | 170 145 | 120,15 | 114 142 | 56 003 | 1 900 |
| Softox | 4 000 | 23,30 | 93 200 | 66,75 | 266 986 | -173 786 | 0 |
| Sparebank1 Sørøst | 10 500 | 55,00 | 577 500 | 33,72 | 354 045 | 223 455 | 26 250 |
| Sparebank 1 Østlandet | 4 200 | 121,20 | 509 040 | 89,78 | 377 075 | 131 965 | 25 200 |
| Telenor | 2 300 | 91,60 | 210 680 | 129,43 | 297 687 | -87 007 | 21 390 |
| Treasure | 20 000 | 17,55 | 351 000 | 20,43 | 408 684 | -57 684 | 20 000 |
| Wall.Wilhelmsen Log | 7 500 | 97,05 | 727 875 | 28,90 | 216 778 | 511 097 | 10 807 |
| W.Wilhelmsen Hold.A | 1 600 | 274,00 | 438 400 | 178,50 | 285 606 | 152 794 | 11 200 |
| Yara | 1 200 | 430,60 | 516 720 | 251,35 | 301 621 | 215 099 | 48 000 |
| Sum norske | | | **9 989 911** | | **5 631 771** | **4 358 140** | **429 346** |
| Fond DI Europe Restricted | | | 2 063 771 | | 2 000 000 | 63 771 | |
| **UTENLANDSKE:** | | | | | | | |
| Prosafe | 1 | 133,60 | 134 | 301 461,00 | 301 461 | -301 327 | 0 |
| Sum utenlandske | | | **134** | | **301 461** | **-301 327** | **0** |
| **Sum samtlige aksjer** | | | **12 053 816** | | **7 933 232** | **4 120 584** | **429 346** |

**Note 3. Oppgave over bankinnskudd etc.**

| | | | Renter |
|---|---|---|---|
| Danske Bank (ekskl. skattetrekkskonto) | 511 504 | | 45 |
| Sparebank 1 Sørøst-Norge | 2 492 242 | | 36 909 |
| Drangedal og Tørdal Spb | 2 000 134 | | 34 495 |
| Skagerak Sparebank | 1 500 996 | | 996 |
| Pantelån ansatte | 327 500 | | 8 212 |
| Sum bankinnskudd etc. | 6 832 376 | Sum renter | 80 657 |
| **Sum formue** | **18 886 192** | **Sum utbytter og renter** | **510 003** |

**Note 4 Innskutt egenkapital / Egenkapitalendring**

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

**Egenkapitalendring**

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Egenkapital pr. 01.01. x) | 1 767 314 | 1 337 307 | 1 319 606 | 1 708 747 | 1 852 033 |
| Innskutt egenkapital | | | | | |
| Årets endring i egenkapital | - | - | - | - | - |
| Årets resultat | -56 201 | 430 008 | 17 702 | -389 140 | -143 286 |
| Egenkapital pr. 31.12. x) | 1 711 112 | 1 767 314 | 1 337 307 | 1 319 606 | 1 708 747 |

x) Eksklusiv Risikoutjevningsfond

**Note 5. Kursreguleringsfond.**

Kursreguleringsfondet har i 2022 endret seg som følger:

| | |
|---|---|
| Saldo pr. 01.01.22 | 4 276 145 |
| - Realisert gevinst v/salg aksjer | |
| Kursøkning aksjebeholdning i 2022 | |
| Kursreduksjon aksjebeholdning i 2022 | -658 133 |
| Saldo 31.12.21 | 3 618 012 |

Aksjer og obligasjoner er oppført til markedsverdi i Balansen.

Fra 01.01.2022 til 31.12.2022 er det skjedd følgende endringer i markedsverdien

| | 01.01.22 | Kjøpt i 2022 | Kursendring | Solgt i 2022 | 31.12.22 |
|---|---|---|---|---|---|
| Kursverdi aksjer | 12 861 931 | - | -575 578 | -232 542 | 12 053 811 |
| Kursverdi obligasjoner | - | - | - | - | - |
| Sum | 12 861 931 | - | -575 578 | -232 542 | 12 053 811 |

**Note 6. Pensjonsutbetalinger og ansatte**

Følgende pensjonsutbetalinger er foretatt i 2022:

| | |
|---|---|
| Alderspensjon: | |
| Svein Thore Edvardsen | 351 282 |
| Emil Aubert | 382 581 |
| Sonja Aubert | 78 912 |
| Sum Pensjonsutbetalinger | 812 775 |

Pensjonskassen har ingen ansatte

**Note 7. Solvenskapitaldekning**

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

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

| mill NOK | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Samlet kapitalkrav for markedsrisiko | 4,528 | 7,170 |
| Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko | 2,783 | 2,388 |
| Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko | - | - |
| Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko | 0,546 | 1,115 |
| Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt | 7,857 | 10,673 |
| Samlet tapspotensial før operasjonell risiko | 6,070 | 8,499 |
| Operasjonell risiko | 0,058 | 0,061 |
| Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt | -0,919 | -1,284 |
| **Samlet risiko** | 5,209 | 7,277 |
| **Pensjonskassens soliditetssituasjon viser pr 31.12** | | |
| Ansvarlig kapital med overgangsregel | 10,492 | 10,866 |
| **Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital** | 5,283 | 3,590 |
| **Solvenskapitaldekning med overgangsregel (krav mint 10(** | **201 %** | **149 %** |
| Ansvarlig kapital uten overgangsregel | 10,492 | 10,866 |
| **Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital** | 5,283 | 3,590 |
| **Solvenskapitaldekning uten overgangsregel** | **201 %** | **149 %** |

**Note 8: Resultatanalyse**

| (beløp i tusen kroner) | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Renteresultat | 303 | 384 | 451 | 326 | 109 |
| Risikoresultat | -384 | -267 | -349 | -1 012 | -122 |
| Administrasjonsresultat | 42 | 93 | -26 | 95 | 57 |
| Sum | -39 | 210 | 76 | -592 | 44 |

Summen tilsvarer resultatet av forsikringsvirksomheten i og årets avsetning i pensjonistenes overskuddsfond.
Renteresultat: Resultat som følge av at inntekter fra finansielle eiendeler avviker fra det som er forutsatt i premietariffen.
Risikoresultat: Resultat som følge av at dødelighet og uførhet i perioden avviker fra det som er forutsatt i premietariffen med av årets gjenforsikringspremie.

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Risikoresultat | | | | | |
| Risikopremie uførhet | 52 214 | 49 567 | 47 464 | -45 074 | 41 218 |
| Annet | - | - | - | - | - |
| Ordinært risikoresultat uførhet | 52 214 | 49 567 | 47 464 | -45 074 | 41 218 |
| | | | | | |
| Risikopremie opplevelse | -416 598 | -381 690 | -334 370 | -335 376 | -403 307 |
| Annet | 2 412 542 | - | - | - | - |
| Resultat opplevelsesrisiko | 1 995 944 | -381 690 | -334 370 | -335 376 | -403 307 |
| | | | | | |
| Risikopremie død | 68 332 | 125 082 | 8 546 | 153 367 | 301 006 |
| Annet | -2 443 155 | - | - | -648 647 | -4 185 |
| Resultat dødsrisiko | -2 374 823 | 125 082 | 8 546 | -495 280 | 301 006 |
| | | | | | |
| **Totalt risikoresultat før reassuranse** | **-326 665** | **-207 041** | **-278 360** | **-875 730** | **-61 083** |
| | | | | | |
| Reassuranse premie | -57 110 | -59 508 | -70 946 | -136 673 | -57 253 |
| Reassuranse erstatninger | - | - | - | - | - |
| Reassuranseresultat | -57 110 | -59 508 | -70 946 | -136 673 | -57 253 |
| | | | | | |
| **Netto risikoresultat etter reassuranse** | **-383 775** | **-266 549** | **-349 306** | **-1 012 403** | **-122 521** |
| | | | | | |
| Forfalt kostnadspremie | 315 734 | 292 545 | 277 361 | 255 731 | 267 412 |
| Fra administrasjonsreserven for pensjonister | 34 949 | 35 482 | 34 365 | 33 602 | 21 794 |
| Faktiske administrasjonskostnader | -308 585 | -235 247 | -337 701 | -194 688 | -232 262 |
| Annet | - | - | - | - | - |
| **Kostnadsresultat** | **42 099** | **92 781** | **-25 975** | **94 645** | **56 944** |
| | | | | | |
| **Regnskapsmessig risikoresultat** | **-383 775** | **-266 549** | **-349 306** | **-1 012 403** | **-122 521** |
| | | | | | |
| Netto Finansinntekter | -59 266 | 2 993 463 | 1 056 970 | 1 467 245 | -434 633 |
| (Til)/fra Kursreguleringsfond | 658 133 | -2 319 677 | -338 535 | -876 336 | 780 016 |
| Sum garanterte renter premiereserve | -282 644 | -290 250 | -267 087 | -265 194 | -228 308 |
| Garanterte renter premiefond/ POF | -13 528 | | - | - | -7 698 |
| Annet (rentegarantipremie) | | | - | - | - |
| **Renteresultat** | **302 695** | **383 536** | **451 348** | **325 715** | **109 377** |
| | | | | | |
| **Sum resultatelementer** | **-38 981** | **209 768** | **76 067** | **-592 043** | **43 800** |
| | | | | | |
| Overskudd rentegaranti | | | | | - |
| Disponering til pensjonistenes overskuddsfond | -116 447 | -203 017 | -274 847 | - | -43 332 |
| Disponert til premiefondet | -76 704 | -114 277 | -131 411 | -119 017 | -63 377 |
| Disponering til tilleggsavsetninger | -106 091 | -62 490 | -40 925 | -203 291 | -2 688 |
| **Sum resultat etter disponering over resultat** | **-338 223** | **-170 016** | **-371 116** | **-914 351** | **-65 597** |
| | | | | | |
| **Rentegarantipremie til EK inkl. forv.** | 292 822 | 292 823 | 292 823 | 292 823 | - |
| **Sum** | -45 401 | 122 807 | -78 293 | -621 528 | -65 597 |
| **Resultat teknisk regnskap** | -45 401 | 122 807 | -78 293 | -621 528 | -65 597 |
| | | | | | |
| **Resultatført av ikke-teknisk regnskap** | -6 310 | 296 655 | 111 479 | 240 442 | -75 141 |
| Resultat før skattekostnad | -51 711 | 419 462 | 33 186 | -381 086 | -140 738 |
| Skattekostnad | 1 039 | -14 298 | 11 321 | 4 648 | 2 548 |
| Total resultat | -52 750 | 433 760 | 21 865 | -385 733 | -143 286 |
| | | | | | |
| Overført til risikoutjevningsfond | 3 453 | 3 752 | 4 165 | 3 407 | - |
| Overført til/fra egenkapital | -56 203 | 430 008 | 17 700 | -389 140 | -143 286 |
| | -52 750 | 433 760 | 21 865 | -385 733 | -143 286 |

**Note 9: Overskuddsdeling**

| (beløp i hele kroner) | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| Resultat til disponering | -52 749 | i % av resultat til disponering | 433 760 | i % av resultat til disponering |
| Overført til/fra premiefond/POF | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Overført fond for urealiserte gevinster | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Overført til/fra risikoutjevningsfond | 3 453 | -6,5 % | 3 752 | 0,9 % |
| Overført til/fra tilleggsreserve | - | 0,0 % | - | 0,0 % |
| Overført til/fra egenkapital | -56 202 | 106,5 % | 430 008 | 99,1 % |
| Sum disponering | -52 749 | 100,0 % | 433 760 | 100,0 % |

**Note 10: Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond**

**Premiefondets størrelse i forhold til årlig premie**

| (beløp i kroner) | Totalt |
|---|---|
| Premiefond | 484 328 |
| Årets premie | 1 731 068 |
| Premiefondets størrelse ift. årlig premie - % | 28,0 % |

**Premiefondets anvendelse de siste 5 år**

| (beløp i hele kroner) | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Inngående balanse | 471 094 | 321 503 | 190 092 | 71 075 | 384 917 |
| Garantert rente | 13 528 | - | | | 7 698 |
| Premieinnbetaling/uttak(-) | -76 998 | -25 152 | | | -384 917 |
| Overført fra Pensj.overskuddsfond *) | | 43 332 | - | - | - |
| Resultatdisponering | 76 704 | 131 411 | 131 411 | 119 017 | 63 377 |
| Utgående balanse | 484 328 | 471 094 | 321 503 | 190 092 | 71 075 |

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

**Pensjonistenes overskuddsfond.**

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

**Note 11 Kapitalavkastningsrente**

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|---|---|
| Verdijustert (Inkl kursreguleringsfondet) | -3,05 % | 18,89 % | 8,88 % | 16,57 % | -3,70 % |
| Bokført avkastning (modifisert Dietz-metode) | 1,05 % | 2,88 % | 7,14 % | 8,88 % | 2,85 % |

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

**Note 12: Solvensberegning i tusen kroner**

| | 2022 | | 2021 | |
|---|---|---|---|---|
| Netto ansvarlig kapital | 1 767 | 1 767 | 1 337 | 1 337 |
| 50 % av tilleggsavsetningen | 637 | | 606 | |
| 50 % av risikoutjevningsfond | 32 | 670 | 31 | 637 |
| Solvensmarginkapital | | 2 437 | | 1 974 |
| Minstekrav til Solvensmargin | | 977 | | 472 |
| Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav | | 249,4 % | | 418,6 % |

**Note 13: Endringer i forsikringsmessige forpliktelser**

| | Premie reserve | Tilleggs-avsetninger | Kursregul-eringsfond | Erstatningsavsetninger | Premiefond/POF |
|---|---|---|---|---|---|
| *1. Inngående balanse* | 10 623 463 | 1 274 816 | 4 276 146 | - | 656 977 |
| *2. Resultatførte endr. i forsikringsforpliktelser:* | | | a) | | |
| 2.1 Netto res.førte avsetn. | 884 096 | 106 091 | -658 133 | | 193 151 |
| 2.2 Overskudd på avkastn.res. | | | | | 13 528 |
| 2.3 Risikores. tilordn. forsikr.kontr. | - | - | - | - | - |
| 2.4 Annen tilordn. av oversk. | - | - | - | - | - |
| 2.5 Justering av forsikr.forpl. | - | - | - | - | - |
| fra andre res.komponenter | - | - | - | - | - |
| Sum res.ført endr. i forsikr.forpl. | 884 096 | 106 091 | -658 133 | - | 206 679 |
| *3. Ikke res.f. endr. i forsikr.forpl.:* | | | | | |
| 3.1 Overføringer mellom fond /dekning av premie | | - | - | - | -262 881 |
| 3.2 Overføringer til/fra selsk. | | - | - | - | - |
| *Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:* | | - | - | - | -262 881 |
| *4. Utgående balanse* | 11 507 559 | 1 380 907 | 3 618 013 | - | 600 775 |

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

**Pensjonistenes overskuddsfond**

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

**Note 14. Pensjonspremier**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Årets pensjonspremie er beregnet totalt til: | 1 130 249 | 1 070 426 |
| Årets reguleringspremie | 600 819 | 399 042 |
| Sum premier | 1 731 068 | 1 469 468 |

Herav:

| | |
|---|---|
| Innbetalt premie | 1 451 053 |
| Dekket fra premiefondet | 76 998 |
| Dekket fra pensjonistenes overskuddsfond | 203 017 |
| Fordring på premieinntekter | - |
| Sum | 1 731 068 |

**Note 15. Premieinntekter/gjenforsikring**

Pensjonskassen har en etablert gjenforsikringsavtale.

**Note 16. Administrasjonskostnader**

Administrasjonskostnadene fordeler seg slik:

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Lønn | - | - |
| Honorar til revisor - Revisjon, inkl mva | 39 905 | 28 125 |
| Honorar til revisor - Bistand, inkl mva. | 107 606 | 52 500 |
| Honorar til aktuar, inkl mva | 136 374 | 130 973 |
| Honorar/gebyrer Finanstilsynet | 18 000 | 18 000 |
| Diverse omkostninger | 6 700 | 5 649 |
| **Sum** | **308 585** | **235 247** |

**Note 17 Skattekostnad**

| | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultat før skatt | -51 710 | 419 462 |
| Verdiendring i selskapsportefølje | 70 067 | -229 882 |
| Utbytteandel | -41 311 | -30 797 |
| Realisert - gevinst / + tap | -14 685 | -37 027 |
| 3% av utbytte | 1 239 | 924 |
| Skattegrunnalg | -36 400 | 122 680 |

| **Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel** | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Forskjeller knyttet til fordringer | - | - |
| Fremførbart underskudd | -578 629 | -542 227 |
| **Grunnlag for årets utsatte skatt** | -578 629 | -542 227 |

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

| Årets skattekostnad fremkommer slik: | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Betalbar skatt | - | - |
| For mye avsatt tidligere år | 1 039 | -14 298 |
| Skattekostnad ordinært resultat | 1 039 | -14 298 |

| Avstem. fra nomiell til faktisk skattesats: | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultat før skattekostnad | -51 710 | 419 462 |
| For mye / lite avsatt skatt tidligere år | -1 039 | 14 298 |
| Resultat etter skattekostnad | -52 749 | 433 760 |
| Effektiv skattesats | -2,0 % | -3,4 % |

| **Ligningsmessig formue:** | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Ligningsverdi av eiendeler *) | 18 886 192 | 18 694 998 |
| - skattemessig gjeld | 18 078 201 | 17 992 639 |
| Ligningsmessig netto formue | 807 991 | 702 359 |
| Skattesats | 0,25 % | 0,15 % |

**Note 18 Beskrivelse av Pensjonsordningen**

Pensjonsordningen omfatter ansatte i Holta & Co AS og Aubert Invest AS. Ordningen er ytelsesbasert etter lov om tjenestepensjon. Per 31.12.2022 hadde pensjonskassen 3 aktive og 2 pensjonister i LOF-ordningen, som fordeler seg på

| | |
|---|---|
| Alderspensjon | 1 |
| Ektefellepensjon | 1 |
| Barnepensjon | 0 |

| | |
|---|---|
| Resultat før skatt | -51 710 |
| Verdiendringer i S-port | 70 067 |
| Utbytteandel | -41 311 |
| Gevinstandel | -14 685 |
| 3 % av utbytte | 1 239 |
| Skattegrunnlag | -36 400 |

Holta & Co AS' Konsernpensjonskasse

## KONTANTSTRØMANALYSE

| **Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:** | 2022 | 2021 |
|---|---|---|
| Resultat før skattekostnad | -51 710 | 419 462 |
| Periodens betalte skatter | -1 039 | 14 298 |
| Verdiendring aksjer | 728 200 | -2 549 559 |
| Gevinst ved salg av aksjer | -152 622 | -491 993 |
| Tap ved salg av aksjer | 0 | 133 972 |
| Endring fordringer | 27 355 | 215 496 |
| Endring kortsiktig gjeld | -3 379 | -15 851 |
| Endring Kursreguleringsfond | -658 133 | 600 531 |
| Endring forsikringsmessige avsetninger | 933 983 | 2 319 676 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 822 655 | 646 032 |
| **Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:** | | |
| Salg av aksjer | 232 539 | 1 383 483 |
| Kjøp av aksjer | 0 | -2 266 986 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | 232 539 | -883 503 |
| **Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:** | | |
| Endring av pantelån (utlån) | 37 500 | 32 500 |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 37 500 | 32 500 |
| Netto endring i kontanter | 1 092 694 | -204 971 |
| Beholdning av kontanter ved periodens begynnelse | 5 440 714 | 5 645 685 |
| = Beholdning av kontanter ved periodens slutt | 6 533 408 | 5 440 714 |

09kontstrom2022

GABLER

**AKTUARBERETNING 2022 FOR HOLTA PENSJONSKASSE**

Gabler Pensjonstjenester AS er aktuar (eller mer presist i henhold til nytt regelverk fyller vi rollene utøvende aktuar og aktuarfunksjon) for Holta Pensjonskasse. Som pensjonskassens aktuar sørger Gabler Pensjonstjenester AS for at pensjonskassen til enhver tid blir drevet på en forsikringsteknisk ansvarlig måte. Etter vår vurdering er de forsikringstekniske avsetningene i balansen pr. 31.12.2022 og tilordning av resultat fastsatt i samsvar med gjeldende lover og forskrifter. Rimeligheten i fordelingen i henhold til Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-13 (Tilordning av avkastning, overskudd) og § 3-14 (Overskudd på risikoresultatet) er vurdert i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-18 (Anvendelse av overskudd tilordnet kontrakten).
Pensjonskassen har benyttet pristariffer som er meldt til Finanstilsynet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-7 (Meldeplikt og tilsyn med pristariffer). Premiereserven for de kontraktfastsatte forpliktelsene er beregnet i samsvar med Lov om Forsikringsvirksomhet § 3-9 (Premiereserve knyttet til kontraktfastsatte forpliktelser).

Resultatelementer i teknisk resultat og deres anvendelse:

| «Område» | Resultat | Resultat anvendt til | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Tilleggs-avsetning | Risiko-utjevnings-fond | Premiefond | POF | Opptjent egenkapital |
| **Administrasjonsresultat** | 42 099 | - | - | - | - | 42 099 |
| **Risikoresultat** | -383 775 | - | - | - | - | -383 775 |
| **Avkastningsresultat** | 302 695 | 106 091 | 3 453 | 76 704 | 116 447 | 0 |
| **Rentegarantipremie og fortjeneste** | 292 823 | - | - | - | - | 292 823 |
| **Til sammen** | **253 842** | **106 091** | **3 453** | **76 704** | **116 447** | **-48 854** |

Gjennomsnittlig beregningsrente for premiereserve er 2,57 %, og gjeldende beregningsrente for premie er 2,0 %. Tilleggsavsetninger utgjør 12,0 % av premiereserve. Solvenskapitaldekningsprosent er 201. Alle størrelsene er pr 31.12.2022.

Styret i pensjonskassen har besluttet at bokførte inntekter i årsregnskapet fra investeringer i fond skal føres etter nettoprinsippet, dvs. etter fradrag for forvaltningskostnadene.

Oslo, 28. februar 2023
Gabler Pensjonstjenester AS

Dag Svege
Aktuar

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

# Uavhengig revisors beretning

## Til styret i Holta & Co As Konsernpensjonskasse

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Holta & Co As Konsernpensjonskasse.

Årsregnskapet består av:

- Balanse per 31. desember 2022,
- Resultatregnskap 2022
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettvisende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak.

### Grunnlag for konklusjonen

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

### Annen informasjon

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

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

**Konklusjon om årsberetningen**

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

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

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

BDO

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

BDO AS

Espen Åsulfsen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Produsert Dokumentnøkkel: NNBK-T-0012-SCG4H-5JGJ-FFEA0-3C4J0

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land. Foretaksregisteret: NO 993 606 650 MVA.

PENNEO

**Espen Åsulfsen**
**Partner**
*Serienummer: 9578-5995-4-86713*
*IP: 188.95.xxx.xxx*
*2023-03-31 00:42:06 UTC*

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: NXNBC-T7U12-8CC4M-5JIG4-LTBA0-QCQ7O

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 last 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 orginalen?**
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du apner 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 à kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validator**