

Hafslund Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
TEKNISK REGNSKAP			
1. Premieinntekter			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	97 069 979	83 857 350
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	26	-26 500	-26 500
1.3 Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	3	0	62 130 131
Sum premieinntekter for egen regning		97 043 479	145 960 981
2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	27	1 033 364	1 475 752
2.4 Verdiendringer på investeringer	27	6 592 199	-17 926 481
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	27	9 522 608	331 066
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		17 148 171	-16 119 663
3. Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			
3.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	27	2 777 187	5 784 091
3.4 Verdiendringer på investeringer	27	59 762 067	-71 493 769
3.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	27	7 220 111	2 564 436
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		69 759 365	-63 145 242
4. Andre forsikringsrelaterte inntekter		557 614	216 499
5. Pensjoner			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	4	-60 866 579	-57 263 776
Sum pensjoner		-60 866 579	-57 263 776
6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto	17	-1 332 583	-59 644 276
6.2 Endring i tilleggsavsetninger	17	-1 756 120	-3 471 468
6.3 Endring i kursreguleringsfond	17	-3 174 030	14 508 312
6.5 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.			
6.5.1 Endring i premiefond	17	-138 743	-149 323
6.5.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.	17	-5 188 373	-28 577
6.6 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	17	0	7 299 249
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		-11 589 849	-41 486 083
7. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje			
7.1 Endring i pensjonskapital mv.	18	-46 929 527	-33 315 088
7.3 Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	18	-26 527 087	-3 122 556
7.4 Endring i andre avsetninger	18	-24 368 451	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		-97 825 065	-36 437 644
8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		-1 586 943	85 874 410
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	-4 613 539
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser		-1 586 943	81 260 871
9. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
9.1 Forvaltningskostnader		-2 046 601	-2 164 466
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	5	-3 941 203	-3 630 916
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-5 987 805	-5 795 382
11. Resultat av teknisk regnskap		6 652 387	7 190 562

Hafslund Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	27	835 685	1 295 609
12.4 Verdiendringer på investeringer	27	26 769 314	-34 266 762
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	27	2 688 903	543 439
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		30 293 902	-32 427 714
14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
14.1 Forvaltningskostnader		-546 773	-431 836
14.2 Andre kostnader		219 396	-36
Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-327 377	-431 872
15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		29 966 525	-32 859 586
16. Resultat før skattekostnad		36 618 912	-25 669 024
17. Skattekostnader	8	-321 557	-515 753
18. Resultat før andre inntekter og kostnader		36 297 355	-26 184 777
20. Totalresultat		36 297 355	-26 184 777
Overført til/fra risikoutjevningssfond		575 914	-4 786 964
Overført til annen opptjent egenkapital		-36 873 269	30 971 741
Sum overføringer		-36 297 355	26 184 777

Hafslund Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
	Note		
EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
2. Investeringer			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	125 996 412	118 914 026
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 12	138 696 581	122 749 878
2.4.3 Utlån og fordringer	11, 12	13 725	19 904
Sum investeringer		264 706 718	241 683 808
3. Fordringer			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		1 075 260	2 034 338
3.2 Andre fordringer		22 575 405	1 433 444
Sum fordringer		23 650 665	3 467 782
4. Andre eiendeler			
4.2 Kasse, bank		7 700 101	6 738 623
Sum andre eiendeler		7 700 101	6 738 623
5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 255 130	849 173
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 255 130	849 173
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		297 312 613	252 739 386
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
6. Investeringer i kollektivporteføljen			
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	120 341 310	110 069 613
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 12	122 561 233	112 687 045
6.4.3 Utlån og fordringer	11, 12	0	9 016 251
Sum investeringer i kollektivporteføljen		242 902 543	231 772 909
8. Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
8.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9, 12	510 856 885	485 391 314
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 12	564 420 398	501 618 948
8.4.3 Utlån og fordringer	11, 12	127 487	-8 854 644
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		1 075 404 770	978 155 619
Sum eiendeler i kundeporteføljene		1 318 307 313	1 209 928 528
SUM EIENDELER		1 615 619 926	1 462 667 915


Hafslund Pensjonskasse


BALANSE		31.12.2023	31.12.2022
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note		
10. Innskutt egenkapital		106 000 000	106 000 000
11. Opptjent egenkapital			
11.1 Risikoutjevningfond		4 211 050	4 786 964
11.2 Annen opptjent egenkapital		170 886 441	134 013 171
Sum opptjent egenkapital		175 097 491	138 800 135
12. Ansvarlig lånekapital			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital	15	10 000 000	10 000 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		10 000 000	10 000 000
13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser			
13.1 Premiereserve mv.	17	206 933 753	205 601 170
13.2 Tilleggsavsetninger	17	19 602 617	17 846 497
13.3 Kursreguleringsfond	17	3 174 030	0
13.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	17	13 192 143	8 325 242
Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser		242 902 543	231 772 909
14. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje			
14.1 Pensjonskapital mv.	18	911 356 244	864 426 717
14.4 Bufferfond	18	74 842 550	50 474 099
14.5 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	18	84 994 926	58 467 839
Sum forsikringsforpliktelser – særskilt investeringsportefølje		1 071 193 720	973 368 655
15. Avsetninger for forpliktelser			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	8, 22	689 711	590 309
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		1 759 918	1 424 333
Sum avsetninger for forpliktelser	22	2 449 629	2 014 642
16. Forpliktelser			
16.3 Andre forpliktelser		7 976 544	711 573
Sum forpliktelser		7 976 544	711 573
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 615 619 926	1 462 667 915

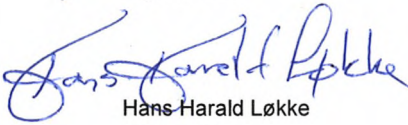
Oslo, 18. mars 2024
I styret for Hafslund Pensjonskasse


Gro Bull-Berg
Styremedlem


Ketil Wang
Styrets leder


Toril Benum
Nestleder


Mette Cecilie Skaug
Styremedlem


Hans Harald Løkke
Styremedlem


Haakon Hallingstad
Styremedlem


Bent Marius Undlien
Daglig leder

Hafslund Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2023

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko-utjevning-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
Egenkapital pr. 31.12.2021	106 000 000	0	164 984 912	164 984 912	270 984 912
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	-26 184 777	-26 184 777	-26 184 777
Totalresultat	0	0	-26 184 777	-26 184 777	-26 184 777
Endring i risikoutjevning-fond	0	4 786 964	-4 786 964	0	0
Sum disponeringer	0	4 786 964	-30 971 741	-26 184 777	-26 184 777
Egenkapital pr. 31.12.2022	106 000 000	4 786 964	134 013 171	138 800 135	244 800 135
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	0	36 297 355	36 297 355	36 297 355
Totalresultat	0	0	36 297 355	36 297 355	36 297 355
Endring i risikoutjevning-fond	0	-575 914	575 914	0	0
Sum disponeringer	0	-575 914	36 873 269	36 297 355	36 297 355
Egenkapital pr. 31.12.2023	106 000 000	4 211 050	170 886 441	175 097 491	281 097 491

Hafslund Pensjonskasse

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	2023	2022
Innbetalte premier	76 057 153	59 790 266
Overført premiereserve fra andre selskap	0	75 491 804
Utbetalt gjenforsikring	-26 500	-26 500
Utbetalte pensjoner	-60 456 820	-56 037 707
Innbetalinger refusjoner	419 387	329 757
Utbetalinger refusjoner	-1 491 748	-1 364 694
Innbetalinger av renter	418 291	4 085 754
Utbetalinger av renter	367	-36
Innbetalinger av utbytte	4 379 601	4 612 134
Utbetaling av skatt	-222 155	-153 748
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-6 646 826	-5 584 040
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	12 430 750	81 142 990
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-11 509 572	-80 093 438
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-11 509 572	-80 093 438
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	921 178	1 049 552
Likviditetsbeholdning pr. 01.01	6 851 033	5 801 481
Likviditetsbeholdning pr. 31.12	7 772 211	6 851 033

Hafslund Pensjonskasse

Noter til regnskapet

1. Regnskapsprinsipper

Årsregnskapsforskriften

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

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er beregnet på forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Eventuell utsatt skattefordel balanseføres som fordring og utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forsikringsmessige forhold

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en investeringsvalgportefølje, kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Investeringsvalgporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktfastsatte forpliktelser, 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 kundeporteføljene (investeringsporteføljen og kollektivporteføljen) består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og

Fordelingen av resultatet er basert på gjennomsnittet av fordelingen av balansen mellom investeringsporteføljen 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 forsikringsmessige avsetninger tilsvarende. Flyttebeløpet inkluderer også kontraktens andel av tilleggsavsetning 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 risikoutjevningfondet 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 i livsforsikring, har pensjonskassen anledning til å foreta tilleggsavsetninger i forsikringsfondet. Den maksimale tilleggsavsetningen er satt til 12% av premiereservene.

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.

Bufferfond

Bufferfondet er nytt og erstatter tidligere tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og kan tilføres overskudd på avkastningsresultatet eller dekke eventuelle underskudd. Regelendringen vil legge til rette for et mer nøytralt regelverk ved flytting av kommunale pensjonsordninger. Bufferfondet fordeles på hver kontrakt og vil også kunne benyttes ved negativ avkastning, hvilket vil være gunstig for pensjonskassens egenkapital i dårlige finansår. En annen fleksibel egenskap ved bufferfondet er at man i et senere år kan overføre tidligere tilordnede overskudd til premiefondet.

Premiefond

Premiefondet inneholder forskuddsbetalte premier "etter skatteloven" fra sponsor og tilført garantert rente. Innbetaling og uttak føres ikke over resultatregnskapet, men direkte mot balansen.

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, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

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 i henhold til VPS eller ligningskurser. 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.

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. 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	0	0
Aksjer og andeler (aksjefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	714 374 954	714 374 954
Rentebærende verdipapirer (rentefond)	Virkelig verdi over resultatet (utpekt)	Virkelig verdi over resultatet (pliktig)	737 055 871	737 055 871
Kasse, bank	Amortisert kost (Utlån og fordringer)	Amortisert kost	181 512	181 512
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. Selskapet 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.

Hafslund Pensjonskasse

Noter til regnskapet

2. Premieinntekter

	2023	2022
Terminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	83 434 213	72 184 882
Premiefritak	1 219	1 319
Termin tillegg fortjenesteelement	2 895 330	2 947 665
Administrasjonspremie	2 051 773	100 547
Forvaltningspremie	6 205 317	6 159 240
Rentegarantipremie	2 482 127	2 463 696
Sum forfalt premie	97 069 978	83 857 350
Arspremie innbetalt	76 057 153	78 678 242
Periodisert premie	24 977 464	0
Belastet premiefondet	-3 313 036	10 081 124
Premiefritak uføre	-651 603	-722 660
Sum premieinntekter	97 069 978	88 036 706

3. Overføring av premiereserve, pensjonskapital og tilleggsavsetninger

	2023	2022
	Beløp	Beløp
Tilflyttet Premiereserve		62 130 131
1.3 gjelder overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	62 130 131
Overføring av tilleggsavsetninger	0	7 299 249
6.5 Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak	0	7 299 249

4. Pensjoner

	2023	2022
Alderspensjon	41 109 980	37 700 026
Ektefelle- og samboerspensjon	12 593 582	13 137 093
Uførespensjon	836 143	1 150 656
Barnepensjon	15 021	38 854
AFP	5 183 001	3 932 501
Mottatte refusjonspensjoner	-419 387	-329 757
Betalte refusjoner	1 491 748	1 364 694
Pensjon utbetalt av andre	0	267 794
Korrigert pensjon fra tidligere år	56 491	1 914
Sum utbetalte pensjoner brutto	60 866 579	57 263 776

5. Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader

	2023	2022
Revisjonshonorar *	247 273	218 750
Administrasjonskostnader	1 264 005	1 445 143
Aktuarhonorar	545 145	693 800
Finanstilsynsavgift	49 169	52 570
Andre kostnader	1 835 612	1 220 654
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	3 941 203	3 504 612

* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2023	2022
Lovpålagt revisjon	198 644	187 500
Andre attestasjonstjenester	48 629	31 250
Sum	247 273	181 754

6. Transaksjoner med nærstående parter

Innbetalt fra:	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
Hafslund AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2023	4 769 633
Hafslunde Eco Vannkraft AS	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2023	73 320 718
Glommens og Laagens Brukseierforening	Pensjonskassens sponsor	Premie for 2023	618 395
Hafslund Eco AS	Pensjonskassens sponsor	AFP 62/64 for 2023	0
Hafslunde Eco Vannkraft AS	Pensjonskassens sponsor	AFP 62/64 for 2023	0

Arspremien betales inn av de enkelte selskapene som er medlem av Pensjonskassen.

Storebrand Pensjonstjenester AS leverer medlemsadministrasjon, aktuar tjenester, står for utbetaling av pensjoner og dekker rollen som daglig leder.

7. Ytelser til ledende personer

Daglig leder er ansatt i Hafslund AS.

Godtgjørelsen til daglig leder utbetales fra Hafslund AS, og faktureres pensjonskassen i henhold til avtale.

Ingen av styrets medlemmer eller daglig leder har lån, forskuddsbetalinger eller sikkerhetstillelser i pensjonskassen.

Pensjonskassen dekker styrehonorar til eksternt styremedlem. Under er det satt opp informasjon om hva dette utgjør.

	2023
Eksternt styremedlem	
Mette Cecilie Skaug	70 000

8. Skatt

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

	2023	2022
Resultat av teknisk regnskap	6 652 387	7 190 562
Resultat av ikke-teknisk regnskap	29 966 525	-32 859 586
Resultat før skattekostnad	36 618 912	-25 669 024
+/- Permanente forskjeller	-2 757 633	-863 066
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-26 769 314	34 266 762
+/- Endring i midlertidige forskjeller	37 700	47 125
- Fremførbart underskudd	-7 129 665	-7 781 798
Årets skattegrunnlag	0	0
Skattesats	22 %	22 %
Skatt	0	0
+/- Kildeskatt		
Formuesskatt	689 711	590 309
Betalbar skatt	689 711	590 309
Skattekorreksjoner tidligere år	-368 154	-74 556
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	0	0
Årets skattekostnad	321 557	515 753

	2023		2022		Netto endring
	Skatteøkende	Skatte-reducerende	Skatteøkende	Skatte-reducerende	
Midlertidige forskjeller					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	150 801	0	188 502	0	37 700
Urealiserte verdier i selskapsporteføljen utenfor fritaksmetoden	10 252	0	0	4 618 436	-4 628 689
Sum midlertidige forskjeller	161 054	0	188 502	4 618 436	-4 590 988
Fremførbart underskudd	0	13 989 761	0	21 119 426	-7 129 665
Utligning	-161 054	-161 054	-188 502	-188 502	0
Endring i det fremførbare underskuddet iht skatteoppgjør 2022		-570 326			
Netto midlertidige forskjeller	0	13 258 381	0	25 549 360	-12 290 980
Nedjustering av utsatt skattefordel					
Fører ikke utsatt skattefordel	0	13 258 381	0	25 549 360	-12 290 980
Grunnlag balanseføring	0	0	0	0	0
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
Utsatt skatt / skattefordel	0	0	0	0	0
Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2023					0
Endring utsatt skatt / skattefordel					0

9. Aksjer og andeler

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Aksjefond	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi	
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon I	4 153	13 587 383	40 504 881	26 917 498	2
KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S (val sik)	36 518	71 165 263	137 010 806	65 845 543	2
Nordea Norge Pluss	16 787	34 611 451	52 102 005	17 490 553	2
Nordea Stabile Aksjer Global	18 832	30 040 333	70 814 969	40 774 636	2
Storebrand Aksje Innland B	822	41 606 725	68 509 613	26 902 888	2
KLP AksjeVerden Indeks S	29 760	35 319 907	36 751 537	1 431 630	2
KLP AksjeNorge Aktiv S	33 283	35 102 941	36 336 537	1 233 596	2
Storebrand Norge Institusjon B	11 799	12 194 024	12 344 209	150 184	2
Nordea Stabile Aksjer Global Etisk	2 532	13 965 045	13 910 685	-54 360	2
Danske Invest Norske Aksjer Institusjon II A	2 016	8 245 877	8 378 006	132 129	2
Sum aksjefond Norge	156 502	295 838 951	476 663 248	180 824 297	
Genesis EM IC - Side Pocket 1 (global)	158	1 962	1 670	-292	2
Genesis EM IC - Side Pocket 2 (global)	167	668 496	304 614	-363 882	2
Genesis EM Investment Company - Class C (global)	29 671	25 005 040	23 244 869	-1 760 171	2
SGA Global Equity Growth Fund Class M	140 166	51 382 298	70 696 685	19 314 387	2
T. Rowe Price Global Value Equity Fund Class I10	467 566	40 516 275	72 152 602	31 636 327	2
Sum aksjefond utland	637 727	117 574 072	166 400 441	48 826 369	
Sum aksjefond	794 229	413 413 022	643 063 688	229 650 666	
Eiendomsfond					
Pareto Eiendomsfelleskap IS	23 505	26 313 065	29 918 985	3 605 919	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS	23 505	265 790	302 212	36 422	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	49 248 257	51 947 555	58 524 658	6 577 103	3
DEAS Eiendomsfond Norge I AS	399 640	267 037	253 851	-13 186	3
DEAS Eiendomsfond Norge I IS	40	26 440 175	25 131 212	-1 308 963	3
Sum eiendomsfond	49 694 947	105 233 623	114 130 918	8 897 296	
Sum aksjer og andeler	50 489 176	518 646 645	757 194 606	238 547 962	

8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Investeringsportefølje

510 856 885

2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Selskapsportefølje

125 996 412

6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - Kollektivportefølje

120 341 310

Sum

757 194 606

10. Rentebærende verdipapirer

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert verdi (tap)/gevinst	Nivå
Obligasjonsfond Norge					
Storebrand Global Obligasjon	89 825	88 300 102	90 450 398	2 150 296	2
Alfred Berg Nordic Inv. Grade Inst	924 703	94 820 002	99 412 917	4 592 916	2
DNB Kredittobligasjon B	196 345	206 895 359	205 100 769	-1 794 590	2
Nordea Global Statsobligasjon	60 516	55 513 689	54 490 842	-1 022 846	2
Sum obligasjonsfond Norge	1 271 388	445 529 152	449 454 926	3 925 775	
Obligasjonsfond utland (NOK)					
AXA WF Global Sustainable Aggregate I NOK	977 893	97 748 433	88 841 584	-8 906 849	2
Loomis Sayles Inst Glob Corp NOK	355 781	35 874 498	32 938 191	-2 936 306	2
Payden Global Short Bond Fund NOK	816 706	89 619 467	90 462 319	842 852	2
T. Rowe Price Global Aggregate Bond Fund NOK	991 417	99 100 000	88 087 388	-11 012 612	2
Sum obligasjonsfond utland (NOK)	3 141 796	322 342 397	300 329 482	-22 012 916	
Sum obligasjoner og obligasjonsfond	4 413 184	767 871 549	749 784 408	-18 087 141	
Pengemarkedsfond / særvilkår bank					
Nordea Kort Obligasjon Pluss	75 695	75 664 701	75 893 804	229 104	2
Sum pengemarkedsfond / særvilkår bank	75 695	75 664 701	75 893 804	229 104	
Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	4 488 879	843 536 250	825 678 212	-17 858 037	
8.4.2 Rentebærende verdipapirer - Investeringsportefølje			564 420 398		
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - Selskapsportefølje			138 696 581		
6.4.2 Rentebærende verdipapirer - Kollektivporteføljen			122 561 233		
Sum			825 678 212		

11. Utlån og fordringer

	2023	2022
Bankinnskudd	72 110	112 410
Fordringer på selskap	69 102	-8 947 149
Sum	141 212	-8 835
8.4.3 Utlån og fordringer - Investeringsportefølje	127 487	-8 854 644
2.4.3 Utlån og fordringer - Selskapsportefølje	13 725	19 904
Sum	141 212	-8 834 739

12. Virkelig verdi hierarki

Pensjonskassen klassifiserer virkelig verdi målinger ved å bruke et virkelig verdi hierarki som reflekterer signifikansen av grunnlaget/kilder som brukes i utarbeidelsen av målingene. Virkelig verdi hierarkiet har følgende nivåer:

Nivå 1: grunnlag for virkelig måling er noterte priser (justerte) i aktive/likvide markeder for identiske eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: grunnlag for virkelig verdi måling er annet enn noterte priser inkludert i nivå 1 som er observerbare for eiendelen eller forpliktelsen, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

Nivå 3: grunnlag for virkelig verdi måling for eiendelen eller forpliktelsen som ikke er basert på observerbare markedsdata (ikke observerbar kilde).

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	0	643 063 688	114 130 918	757 194 606
Rentebærende papirer	0	825 678 212	0	825 678 212
Utlån og fordringer	141 212	0	0	141 212
Sum	141 212	1 468 741 901	114 130 918	1 583 014 031

13. Kapitalavkastning

Investeringsvalgporteføljen	2023	2022	2021	2020
Kapitalavkastningsrente	7,27 %	-5,75 %	8,00 %	6,38 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,27 %	-5,75 %	8,00 %	6,38 %
Kollektivporteføljen				
Kapitalavkastningsrente	6,32 %	-0,67 %	3,60 %	1,88 %
Verdjustert kapitalavkastningsrente	7,65 %	-6,50 %	8,60 %	5,42 %
Selskapsporteføljen				
Verdjustert kapitalavkastningsrente	12,29 %	-11,54 %	10,40 %	7,78 %

Kapitalavkastning er målt etter Hardy's metode.

Verdjustert kapitalavkastningsrente angir den beregnede avkastning på forvaltningskapital basert på årets finansinntekter

14. Finansiell Risiko

Mål og strategier for forvaltningen av pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av sponsor. Det langsiktige hovedmålet er å nå en årlig meravkastning større enn garantert rente, kompensere for inflasjon og dekke forvaltningsmessige kostnader. Kortsiktige mål, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en minimumsavkastning stor nok til å ivareta en bufferkapital som ansees tilstrekkelig for å unngå behov for kapitaltilførsel ved uforutsett negativ utvikling i finansmarkedene.

Avkastningsmålsetningene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av investeringsalternativer, kombinert med dynamisk allokering mellom de ulike aktiva- og risikoklassene.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivaklasser, skjer i månedlig rapportering.

Risiko- og porteføljerapport gjennomgås og diskuteres kvartalsvis i styremøtene. Disse rapportene, i tillegg til markedsgjennomganger, gir grunnlag for konkrete vurderinger

De mest vesentlige risikofaktorene porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spreadrisiko, renterisiko, risiko i markedet for næringseiendom og valutarisiko.

Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisko. Samlet sett ansees kredittrisikoen i Pensjonskassens portefølje å være lav. Med hensyn til valutarisiko, er det nedfelt i pensjonskassens investeringsstrategi at denne i størst mulig grad skal reduseres. Denne strategien har vært fulgt gjennom hele året.

15. Ansvarlig lån

Pensjonskassen har et evigvarende ansvarlig lån på kr. 10 mill utstedt av E-CO Energi AS 10.04.2013.

16. Premiefond

	2023	2022	2021
Premiefond	92 346 312	66 140 697	158 606 757
Årets premie (premietilskudd)	97 069 979	83 857 350	63 826 820
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	1,0	0,8	2,5
Premiefondet i % av ordinær premie	95 %	78,9 %	248,5 %

Premiefondets anvendelse de siste 3 år

	2023	2022	2021
Inngående balanse	66 140 697	158 606 757	165 553 023
Uttak fra premiefond til å dekke deler av premie	-2 047 158	-22 817 955	-62 914 138
Tilflytting/Fraflytting		8 993 272	0
Garantert rente	1 310 487	3 271 878	3 178 746
Frigjort Premie ved fratreden			22080
Resultatdisponering (til/fra fond)	25 955 394	-81 913 255	52 767 046
Utgående balanse	92 346 312	66 140 697	158 606 757

17. Endring i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte

	Premiereserve	Tilleggs- avsetning	Kursreguleringfond	Premiefond + POF	Sum
1. Inngående balanse	205 601 170	17 846 497	0	8 325 242	231 772 909
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 6)	1 332 583	1 756 120	3 174 030	5 327 116	11 589 849
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet					
(resultatpost 8.1)	0	0	0	1 586 943	1 586 943
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	1 332 583	1 756 120	3 174 030	6 914 059	13 176 792
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	-2 047 158	-2 047 158
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	0	0	0	-2 047 158	-2 047 158
4. Utgående balanse	206 933 753	19 602 617	3 174 030	13 192 143	242 902 543

18. Endring i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje

	Pensjonskapital	Tilleggs- avsetning	Bufferfond	Premiefond	Sum
1. Inngående balanse	864 426 717	0	50 474 099	58 467 839	973 368 654
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
2.1 Netto resultatførte avsetninger					
(resultatpost 7 samt del av resultatpost 5.2.1)	46 929 527	0	24 368 451	26 527 087	97 825 065
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	46 929 527	0	24 368 451	26 527 087	97 825 065
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	0	0	0	0	0
4. Utgående balanse	911 356 244	0	74 842 550	84 994 926	1 071 193 720

19. Forsikringsforpliktelse fordelt på hovedbransje og delbransjer

Samtlige forsikringsforpliktelse tilhører hovedbransjen kollektiv pensjonsforsikring som fordeles på delbransjene Investeringsvalgporteføljen og kollektivporteføljen.

	Pensjonskapital	Tilleggs- avsetning	Kursregulering fond	Bufferfond	Premiefond	Sum
Forsikringsforpliktelse pr. delbransje 31.12.2023						
Investeringsvalgporteføljen	911 356 244	0	0	74 842 550	84 994 926	1 071 193 720
Kollektivporteføljen	206 933 753	19 602 617	3 174 030	0	13 192 143	242 902 543
Balanse 31.12.2023	1 118 289 997	19 602 617	3 174 030	74 842 550	98 187 069	1 314 096 263

Beregningsgrunnlag

For dødelighet og sivilstands-elementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer. For den premiebetalende porteføljen benyttes egen uføretariff basert på pensjonskassens risikoesponering og erfaringer, mens for fripolisebestanden benyttes Storebrands "KU" tariff. Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,41 prosent pr. 31.12.2023. Premiefondet er i regnskapsåret tilført en rente på 2,0 prosent.

Tilstrekkelighetstest

Aktuar vurderer grunnlaget for de forsikringsmessige avsetninger som tilstrekkelig og avsatt i henhold til lov og forskrifter. Kassen er fullt oppreservert etter K2013

20. Beskrivelse av pensjonsordningen

Navn på arbeidsgiver

Hafslund AS med datterselskaper

Type pensjonsordning

Pensjonskassen forvalter både en offentlig pensjonsordning og en privat kollektivordning med fripoliser. Den offentlige pensjonsordningen forvaltes med investeringsvalg hvor forvaltningsstrategien fastsettes av sponsor. Den private ordningen forvaltes med kollektivportefølje hvor forvaltningsstrategien fastsettes av pensjonskassens styre. Ordningen ble lukket for opptak av nye medlemmer 31.12.2008, men mottok 01.01.2020 medlemmer og fripoliseinnehavere fra Hafslund pensjonskasses lukkede pensjonsordning.

Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen

Arbeidstakerne bidrar ikke med noe tilskudd til pensjonsordningen.

Beskrivelse av pensjonsytelsene - offentlig pensjonsordning

Pensjonsordning er basert på vilkår i tråd med avtaleverk inngått mellom arbeidstaker og arbeidsgiverorganisasjoner. Pensjonsytelsene fastsettes i hovedsak etter lov om Statens pensjonskasse. Ordningen har alderspensjonsnivåer på 67 % - 70 % og omfatter ytelser ved uføret, etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn.

Beskrivelse av pensjonsytelsene - privat pensjonsordning

Pensjonsordningen er basert på en kollektiv ytelsespensjonsordning med aldersnivå 60 %, og omfatter ytelser ved uføret samt etter nærmere regler etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn.

21. Bestand, antall medlemmer

	Kollektivkontrakter investeringsvalgportef øljen	Oppsatte	Kollektivkontrakter	Fripoliser	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	44	198	8	73	323
Antall pensjonister	229	47	140	5	421
Herav uførepensjonister	8	3	4	4	19
Herav alderspensjonister	145	40	79	1	265
Herav ektefellepensjonister	76	3	54	0	133
Herav fleksible pensjonister	0	0	2	0	2
Herav barnpensjonister	0	1	1	0	2
Sum	273	245	148	78	744

22. Avsetning for forpliktelser

	2023	2022
Skattetrekk, offentlige avgifter	689 711	590 309
Andre forpliktelser	1 759 918	1 424 333
Sum forpliktelser	2 449 629	2 014 642

23. Solvensmarginkapital og solvensmarginkrav

	2023	2022
Solvensmarginkrav		
Kollektiv tjenestepensjon	49 964 785	46 083 903
Etterlattepensjon	2 188	2 401
Uførepensjon og premiefritak	506 711	536 124
Sum solvensmarginkrav	50 473 684	46 628 423

Ansvarlig kapital		
Innskutt egenkapital	106 000 000	106 000 000
Opp tjent egenkapital	170 886 441	134 013 171
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-49 692 707	-22 923 393
Kjernekapital	227 193 734	217 089 779
Ansvarlig lånekapital som medregnes	10 000 000	10 000 000
Sum netto ansvarlig kapital	237 193 734	227 089 779

	2023	2022
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	237 193 734	227 089 779
Tilleggsavsetninger / bufferfond (50 %)	47 222 583	34 160 298
Risikoutjevningfond (50 %)	2 105 525	2 393 482
Solvensmarginkapital	286 521 842	263 643 558
Overskudd solvensmarginkapital	236 048 158	217 021 131
Kapital i prosent av krav	567,7 %	565,5 %

24. Risikoanalyser

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

Solvensmarginkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

Beløp i 1 000 000	31.12.2023	31.12.2022
Samlet solvenskrav markedsrisiko	330	280
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	55	55
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	3	2
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	388	337
Korrelasjonsmatrise for samlet risiko, ekskl. operasjonell risiko	121327	89699
Samlet solvenskrav før operasjonell risiko	348	299
Operasjonell risiko	6	5
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-53	-46
Samlet solvenskrav	301	259
Ansvarlig kapital	495	407
Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital	194	148
Solvenskapitaldekning	164 %	157 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav.

25. Resultatanalyse

	Premiebetalende	Risikoprodukt	Sum 2023	Sum 2022
Avkastningsresultat i kollektivporteføljen				
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	87 495 009	0	87 495 009	-60 094 244
Tilført rente	-28 209 258	0	-28 209 258	-31 244 174
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger	0	0	0	0
Avkastningsresultat	59 285 752	0	59 285 752	-91 338 418
Overført til premiefond	31 130 721	0	31 130 721	-85 874 410
Overført til tilleggsavsetninger	26 124 570	0	26 124 570	-3 785 258
Overført til fripoliser	1 647 975	0	1 647 975	0
Sum disponering til forsikringsfond	58 903 266	0	58 903 266	-89 659 669
Overført til risikoutjevnsfond	382 485	0	382 485	0
Overført til annen opptjent egenkapital	0	0	0	-1 678 749
Sum disponering av avkastningsresultat	59 285 751	0	59 285 751	-91 338 418
Risikoresultat				
Premiebetalende med sparing	-931 899	0	-931 899	9 573 927
Risikoplan uførepensjon	0	150 669	150 669	94 179
Reassuranseresultat	-26 500	0	-26 500	0
Risikoresultat	-958 399	150 669	-807 730	9 668 106
Overført til premiefond	0	0	0	3 961 155
Overført til fond for regulering av pensjoner	0	0	0	652 384
Overført til fripoliser	0	0	0	173 425
Overført til risikoutjevnsfond	-958 399	0	-958 399	4 786 964
Overført til annen opptjent egenkapital	0	150 669	150 669	94 179
Sum disponering av risikoresultat	-958 399	0	-807 730	9 668 106
Administrasjonsresultat				
Administrasjons- og forvaltningspremie	8 257 090	0	8 257 090	6 259 787
Netto frigjort administrasjonsreserve	2 634 780	0	2 634 780	2 558 032
Forvaltnings- og forsikringsrelaterte kostnader	-9 191 694	0	-9 191 694	-10 241 232
Administrasjonsresultat	1 700 175	0	1 700 175	-1 423 412
Teknisk regnskap				
Avkastningsresultat	59 285 752	0	59 285 752	-91 338 418
Risikoresultat	-958 399	150 669	-807 730	9 668 106
Administrasjonsresultat	1 700 175	0	1 700 175	-1 423 412
Overført til andre forsikringsfond	-58 903 266	0	-58 903 266	84 872 705
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer	5 377 457	0	5 377 457	5 411 581
Teknisk regnskap	6 501 718	150 669	6 652 387	7 190 563
Endring i opptjent egenkapital				
Resultat av teknisk regnskap	6 501 718	150 669	6 652 387	7 190 563
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen	30 293 902	0	30 293 902	-32 427 714
Kostnader i ikke-teknisk regnskap	-327 377	0	-327 377	-431 872
Skattekostnader	-321 557	0	-321 557	-515 753
Overført til/fra risikoutjevnsfond	575 914	0	575 914	-4 786 964
Endring i opptjent egenkapital	36 722 600	150 669	36 873 269	-30 971 740
Avstemming av endring i opptjent egenkapital				
Opptjent egenkapital 01.01			134 013 173	164 984 913
Opptjent egenkapital 31.12			170 886 442	134 013 173
Endring i opptjent egenkapital			36 873 269	-30 971 740

26. Gjensikring - reassurans

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Re om katastrofegjensikring. Maks grense er 40 MNOK og pensjonskassens egenandel er 2 MNOK.

Ratingen er A+.

Gjensikringen dekker tidsperioden 01.01.2023 til 31.12.2023 og er betalt med kr 26 500.

27. Fordeling av avkastning

Fordeling av avkastning fra fellesfordeling er gjort etter to prinsipper.

1. Urealiserte blir fordelt etter faktisk verdiendring på balansen

2. Øvrig avkastning blir fordelt etter gjennomsnittet av balansefordelingene pr. kvartalsregnskap.

	Investeringsvalg	Kollektiv	Selskap	Totalt
Total avkastning fra investeringer til fordeling				
- Renter og utbytter	3 530 590	1 115 645	0	4 646 235
- Urealiserte verdiendringer	85 770 158	7 353 422	0	93 123 580
- Realiserte gevinster og tap	9 127 304	10 304 319	0	19 431 623
Totalt	98 428 052	18 773 386	0	117 201 438

Fordelingsnøkkel til selskap fra investeringsporteføljene etter gjennomsnitt

21,08 % 7,38 %

Fordelt avkastning fra porteføljene til selskapsporteføljen

- Renter og utbytter	-753 403	-82 281	835 685	
- Urealiserte verdiendringer	-18 083 320	-542 332	18 625 651	
- Realiserte gevinster og tap	-1 924 352	-764 551	2 688 903	
Totalt	-20 761 075	-1 389 164	22 150 239	

Avkastning etter gjennomsnittsnøkkel per portefølje

- Renter og utbytter	2 777 187	1 033 364	835 685	4 646 235
- Urealiserte verdiendringer	67 686 838	6 811 090	18 625 651	93 123 580
- Realiserte gevinster og tap	7 220 111	9 539 768	2 688 903	19 448 782
Totalt	77 684 136	17 384 221	22 150 239	117 218 597

Fordelt avkastning av urealiserte midler

Urealiserte midler spiller derimot endring av urealisert beholdning på balansen i de forskjellige porteføljene. Dette blir fordelt etter absolutte verdier og vil også ta inn effekt av endring på de forsikringstekniske størrelsene som skal dekkes opp.

Urealiserte midler i forvaltningsportefølje pr. 31.12.2023	217 214 576	3 475 348	0	220 689 925
Fordelingsnøkkel av fellesfordeling til selskapsporteføljen	22,74 %	8,67 %		
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.23	167 823 188	3 174 030	49 692 707	220 689 925
Urealiserte midler på balansen pr. 31.12.22	108 061 121	-3 418 169	22 923 393	127 566 345
Verdiendring på balansen til resultatet	59 762 067	6 592 199	26 769 314	93 123 580
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	2 777 187	1 033 364	835 685	4 646 235
2.4 Verdiendringer på investeringer	59 762 067	6 592 199	26 769 314	93 123 580
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	7 220 111	9 522 608	2 688 903	19 431 623
Totalt	69 759 365	17 148 171	30 293 902	117 201 438