

# Heli-One Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
<b>TEKNISK REGNSKAP</b>	Note		
<b>1. Premieinntekter</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto	2	61 614 779	43 537 312
1.2 Avgitte gjenforsikringspremier		-72 000	-72 000
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>		<b>61 542 779</b>	<b>43 465 312</b>
<b>2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		15 412 275	13 774 041
2.4 Verdiendringer på investeringer		17 612 326	40 738 383
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		1 432 137	2 115 478
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>34 456 738</b>	<b>56 627 902</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	2	<b>921 940</b>	<b>75 901</b>
<b>5. Pensjoner</b>			
5.1 Utbetalte pensjoner mv.			
5.1.1 Brutto	3	-15 413 683	-13 759 117
<b>Sum pensjoner</b>		<b>-15 413 683</b>	<b>-13 759 117</b>
<b>6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
6.1.1 Til (fra) premiereserve mv., brutto		-59 170 697	-40 739 637
6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		-93 435	-299 345
6.2 Endring i tilleggsavsetninger		29 596	1 650 445
6.3 Endring i kursreguleringsfond		-17 612 327	-40 738 383
6.4.1 Endring i premiefond		-170 228	0
6.4.2 Endring i fond for regulering av pensjoner mv.		-8 738	0
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-77 025 829</b>	<b>-80 126 920</b>
<b>8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
8.1 Overskudd på avkastningsresultatet		0	0
8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		0	-908 359
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>0</b>	<b>-908 359</b>
<b>9. Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
9.1 Forvaltningskostnader		-1 871 523	-1 814 128
9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	4	-2 417 486	-2 205 609
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-4 289 009</b>	<b>-4 019 737</b>
<b>10. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>		<b>0</b>	<b>-2 075</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>192 936</b>	<b>1 352 907</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

RESULTATREGNSKAP		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
<b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		1 031 570	821 232
12.4 Verdiendringer på investeringer		1 562 507	1 276 244
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer		122 085	108 067
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>		<b>2 716 162</b>	<b>2 205 542</b>
<b>14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>			
14.1 Forvaltningskostnader		-84 393	-69 846
14.2 Andre kostnader		138	-83
<b>Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		<b>-84 255</b>	<b>-69 929</b>
<b>15. Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>2 631 906</b>	<b>2 135 614</b>
<b>16. Resultat før skattekostnad</b>		<b>2 824 843</b>	<b>3 488 521</b>
<b>17. Skattekostnader</b>	7	<b>-23 694</b>	<b>-23 391</b>
<b>18. Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 801 149</b>	<b>3 465 130</b>
<b>20. Totalresultat</b>		<b>2 801 149</b>	<b>3 465 130</b>
Avkastning til risikoutjevningssfond		-107 613	0
Overført til risikoutjevningssfond		265 706	-1 211 954
Overført til annen opptjent egenkapital		-2 959 242	-2 253 176
<b>Sum overføringer</b>		<b>-2 801 149</b>	<b>-3 465 130</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2020	31.12.2019
<b>EIENDELER</b>	Note		
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>2. Investeringer</b>			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	6 334 190	5 928 897
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	41 835 003	39 320 992
2.4.3 Utlån og fordringer	11,12	12 747	450 266
<b>Sum investeringer</b>		<b>48 181 940</b>	<b>45 700 155</b>
<b>3. Fordringer</b>			
3.2 Andre fordringer	2	37 903 426	55 665
<b>Sum fordringer</b>		<b>37 903 426</b>	<b>55 665</b>
<b>4. Andre eiendeler</b>			
4.2 Kasse, bank		18 239 050	4 656 457
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>18 239 050</b>	<b>4 656 457</b>
<b>5. Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
5.2 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		235 115	650 765
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>235 115</b>	<b>650 765</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>104 559 531</b>	<b>51 063 042</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>6. Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	8,12	175 125 901	172 885 127
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	9,12	251 851 646	236 477 559
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	10,12	344 119 403	310 979 960
6.4.3 Utlån og fordringer	11,12	51 620 675	2 106 759
6.4.5 Andre finansielle eiendeler		0	23 400 483
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>822 717 625</b>	<b>745 849 888</b>
<b>7. Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen</b>		<b>1 992 703</b>	<b>2 086 138</b>
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljene</b>		<b>824 710 328</b>	<b>747 936 026</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>929 269 860</b>	<b>798 999 068</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

BALANSE		31.12.2020	31.12.2019
	Note		
<b>EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>10. Innskutt egenkapital</b>	15	<b>16 297 665</b>	<b>16 297 665</b>
<b>11. Opptjent egenkapital</b>			
11.1 Risikoutjevningfond		4 262 706	4 420 799
11.2 Annen opptjent egenkapital		36 864 910	33 905 669
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>41 127 616</b>	<b>38 326 467</b>
<b>13. Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
13.1 Premiereserve mv.	18,19	714 750 555	655 579 858
13.2 Tilleggsavsetninger	18,19	24 483 874	24 513 470
13.3 Kursreguleringsfond	18,19	80 125 869	62 513 541
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	16,18,19	1 087 325	908 359
<b>Sum forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>820 447 623</b>	<b>743 515 228</b>
<b>15. Avsetninger for forpliktelser</b>			
15.2 Forpliktelser ved skatt			
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	7	52 552	47 950
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser		374 550	347 414
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>	23	<b>427 102</b>	<b>395 364</b>
<b>16. Forpliktelser</b>			
16.3 Andre forpliktelser	22	50 969 855	464 344
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>50 969 855</b>	<b>464 344</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>929 269 861</b>	<b>798 999 068</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

Oppstilling av endringer i egenkapital.

31.12.2020

	Annen innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
		Risiko- utjevningss-fond	Opptjent egenkapital	Sum opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital pr. 31.12.2018</b>	<b>12 775 000</b>	<b>3 208 845</b>	<b>31 652 493</b>	<b>34 861 337</b>	<b>47 636 337</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			3 465 130	3 465 130	<b>3 465 130</b>
Andre inntekter og kostnader			0	0	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>			3 465 130	3 465 130	<b>3 465 130</b>
Endring i risikoutjevningssfond		1 211 954	-1 211 954	0	<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>1 211 954</b>	<b>2 253 176</b>	<b>3 465 130</b>	<b>3 465 130</b>
Endring i innskutt egenkapital	3 522 665				<b>3 522 665</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.19</b>	<b>16 297 665</b>	<b>4 420 799</b>	<b>33 905 669</b>	<b>38 326 467</b>	<b>54 624 132</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>			2 801 149	2 801 149	<b>2 801 149</b>
Andre inntekter og kostnader			0	0	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>			2 801 149	2 801 149	<b>2 801 149</b>
Endring i risikoutjevningssfond		-158 093	158 093	0	<b>0</b>
<b>Sum disponeringer</b>		<b>-158 093</b>	<b>2 959 242</b>	<b>2 801 149</b>	<b>2 801 149</b>
Endring i innskutt egenkapital	0				<b>0</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>16 297 665</b>	<b>4 262 706</b>	<b>36 864 910</b>	<b>41 127 616</b>	<b>57 425 281</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Innbetalte premier	23 853 021	28 926 787
Utbetalt gjenforsikring	-72 000	-72 000
Utbetale pensjoner	-15 386 547	-11 806 075
Innbetalinger vedrørende driften	1 508	31 530
Innbetalinger av renter og utbytte		
Innbetalinger av renter	13 251 966	8 933 584
Utbetalinger av renter	-150	-83
Innbetalinger av utbytte	3 732 947	4 289 125
Utbetaling av skatt	-19 092	-21 173
Utbetalinger vedrørende driften for øvrig	-1 668 789	-645 329
<b>Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>23 692 864</b>	<b>29 636 366</b>
Netto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-11 680 413	-28 696 626
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)</b>	<b>-11 680 413</b>	<b>-28 696 626</b>
Innbetaling av kjernekapital	-	3 522 665
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)</b>	<b>-</b>	<b>3 522 665</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)</b>	<b>12 012 451</b>	<b>4 462 405</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 01.01</b>	<b>7 213 484</b>	<b>2 751 079</b>
<b>Likviditetsbeholdning pr. 31.12</b>	<b>19 225 935</b>	<b>7 213 484</b>

# Heli-One Norge Pensjonskasse

## NOTE 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 og utsatt skatt, inkludert skatt på formue.

### Forsikringsmessige forhold

Regnskapsstandarden IFRS 4 omhandler regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter. Pensjonskassens forsikringskontrakter omfattes av standarden. De regnskapsmessige avsetningene knyttet til forsikringskontrakter er forankret i norsk særlovgivning.

I overensstemmelse med forsikringsvirksomhetslovens § 3-11 er pensjonskassens forvaltningskapital delt inn i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. Kollektivporteføljen 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.

Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet.

### 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, kursreguleringsfond og årets resultat. Tilflyttede tilleggsavsetninger vises ikke under premieinntekter, men under posten endringer i forsikringsmessige avsetninger. Flyttebeløpene klassifiseres som kortsiktig fordring/ gjeld til oppgjør finner sted. Oppgjørsrenten ved flytting føres under regnskapslinjene andre inntekter og kostnader.

### Resultat til forsikringskundene

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

### Premiefond

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

### **Kursreguleringsfond**

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

### **Risikoutjevningfond**

Det er anledning til å avsette inntil 50 prosent av risikoresultatet til risikoutjevningfond for dekning av eventuelt fremtidig negativt risikoresultat. Risikoutjevningfondet inngår som en del av egenkapitalen, men ikke som ansvarlig kapital ved egenkapitalberegningen.

### **Tilstrekkelighetstest**

I henhold til IFRS 4 skal en tilstrekkelighetstest 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.

### **Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler og gjeld**

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av de etterfølgende kategorier;

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

### **Investeringer som holdes til forfall**

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

### **Derivater**

Et derivat er et finansielt instrument eller en annen kontrakt som omfattes av IAS 39, og som har alle de tre følgende kjennetegn:

Derivatets verdi endres som reaksjon på endringer i en nærmere angitt rentesats, pris på finansielle instrumenter, råvarepris, valutakurs, en indeks for priser eller satser, kredittverdighet eller kredittindeks, eller en annen variabel (ofte kalt "underliggende").

Det kreves ingen innledende nettoinvestering eller en innledende nettoinvestering som er mindre enn det som ville kreves for andre typer kontrakter som forventes å ha en tilsvarende reaksjon på endringer i markedsfaktorer.

Det skal gjøres opp på et framtidig tidspunkt.



## Heli-One Norge Pensjonskasse

### NOTE 2. PREMIEINTEKTER

	2020	2019
Teminpremie 01.01. inkl. engangspremie og endringspremie	49 193 739	40 260 927
Premiefritak		0
Administrasjonspremie	2 921 721	3 507 099
Forvaltningspremie		0
Rentegarantipremie	7 229 544	485 629
Fortjenestepremie	2 459 687	-
Tilbakeført premie	-770 921	-716 343
Adm res nye fripoliser	581 010	-
<b>Sum Forfalt Premie</b>	<b>61 614 779</b>	<b>43 537 312</b>
Årspremie innbetalt	24 098 751	20 136 814
- herav trukket fra medlemmer	0	0
Frigjort fra fond for regulering av pensjoner	0	0
Belastet premiefondet	0	0
Premiefritak uføre	0	0
Fordring på premie	37 516 028	23 400 483
<b>Sum premieinntekter</b>	<b>61 614 779</b>	<b>43 537 312</b>

Pensjonspremien pr 01.01 har normalt forfall på 30 dager. Sponsor har valgt å dele opp innbetalingen i flere terminer gjennom året. Dette blir kompensert ved at det beregnes en rente på 2,62% fra forfall til faktisk avtalt innbetalingsdato. Disse renteinntektene er bokført under andre forsikringsrelaterte inntekter.

### NOTE 3. PENSJONER

	2020	2019
Alderspensjon	12 662 679	11 212 667
Ektefelle- og samboerpensjon	1 396 299	1 264 106
Uførepensjon	1 153 114	1 231 838
Barnepensjon	201 590	50 506
Mottatte refusjonspensjoner	0	0
Premiefritak uføre	0	0
Arbeidsavklaringspenger	0	-
<b>Sum utbetalte pensjoner brutto</b>	<b>15 413 682</b>	<b>13 759 117</b>

### NOTE 4. FORSIKRINGSRELATERTE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2020	2019
Revisjonshonorar *	164 750	184 783
Administrasjonskostnader	1 313 012	1 048 370
Aktuarhonorar	519 984	488 576
Finanstilsynsavgift	32 612	23 623
Andre kostnader	387 128	460 257
<b>9.2 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader</b>	<b>2 417 486</b>	<b>2 205 609</b>

#### \* Revisjonshonorar

(beløp i hele kroner inkl. mva)	2020	2019
Lovpålagt revisjon - kollektivportefølje	164 750	184 783
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	0	0
<b>Sum</b>	<b>164 750</b>	<b>184 783</b>

### NOTE 5. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	Tilknytning	Type transaksjon	Beløp
<b>Innbetalt fra:</b>			
Heli-One (Norway) AS	Pensjonskassens sponsor	Premie 2019	23 400 483
Heli-One (Norway) AS	Pensjonskassens sponsor	Premie 2020*	24 098 751
* Restpremie 2020 blir betalt i 2021			
<b>Utbetalt til:</b>			
Storebrand Pensjonstjenester AS	Hovedleverandør av administrasjonstjenester	Administrasjonskostnader	1 313 012

**NOTE 6. YTELSE TIL LEDEDE PERSONER**

Det er ingen ansatte i Heli-One Norge Pensjonskasse. Daglig leder er ansatt i Storebrand Pensjonstjenester AS. Godtgjørelse til daglig leder er inkludert i administrasjonshonoraret som betales til Storebrand Pensjonstjenester AS. Det er ikke gitt lån til ansatte eller ledende personer

Styremedlemmer	2020
Thorleif Eng Jakobsen	80 000
Heidi Sunde	80 000
Sara Löhr	30 000
Einar Kverneland	30 000
Henning Robberstad	30 000
Karl Gjølvik, vara	-
Arnfinn Nærland, vara	-
Ingse Lill Øverland, vara	-

**NOTE 7. SKATT**

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

	2020	2019
Resultat av teknisk regnskap	192 936	1 352 907
Resultat av ikke-teknisk regnskap	2 631 906	2 135 614
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>2 824 843</b>	<b>3 488 521</b>
+/- Permanente forskjeller	54 200	9 196
+/- Tilbakeført urealisert gevinst/tap selskapsportefølje	-1 562 507	-1276244
+/- Endring i midlertidige forskjeller	-	0
- Fremførbart underskudd	-1 316 536	-2 221 474
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skattesats	22 %	22 %
<b>Skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+/- Kildeskatt	0	0
Formuesskatt	52 552	47 950
<b>Betalbar skatt</b>	<b>52 552</b>	<b>47 950</b>
Skattekorreksjoner tidligere år	-28 858	-24 559
Utsatt skatt/skattefordel - netto endring	-	0
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>23 694</b>	<b>23 391</b>

	2020		2019		Netto endring
	Skatteøkende	Skattereduserende	Skatteøkende	Skattereduserende	
<b>Midlertidige forskjeller</b>					
Saldo på Gevinst- og Taps-konto	-	-	-	-	-
Urealiserte verdier i selskapsporteføllen utenfor fritaksmetoden	2 248 534	-	686 003	-	-1 562 531
Finansielle anleggsmidler - HTF-obligasjoner i selskapsporteføllen	-	-	-	-	-
Investeringseiendom i selskapsporteføllen (MF 3)	-	-	-	-	-
Pensjonsforpliktelse, endring i netto forpliktelse	-	-	-	-	-
Risikoutjevningfond 2017	-	-	-	-	-
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>2 248 534</b>	<b>0</b>	<b>686 003</b>	<b>0</b>	<b>-1 562 531</b>
Fremførbart underskudd	0	24 251 644	-	25 568 180	-1 316 536
Utligning	-2 248 534	-2 248 534	-686 003	-686 003	-
Opp-/nedskrivning anleggsmidler / kursreguleringsfond	0	-	-	-	-
<b>Netto midlertidige forskjeller</b>	<b>0</b>	<b>22 003 110</b>	<b>0</b>	<b>24 882 177</b>	<b>-2 879 067</b>
Risikoutjevningfond gir ikke utsatt skatt	-	-	-	-	-
Fører ikke utsatt skattefordel	-	-	-	-	-
<b>Grunnlag balanseføring</b>	<b>0</b>	<b>22 003 110</b>	<b>0</b>	<b>24 882 177</b>	<b>-2 879 067</b>
Skattesats	22 %	22 %	22 %	22 %	22 %
<b>Utsatt skatt / skattefordel</b>	<b>0</b>	<b>4 840 684</b>	<b>0</b>	<b>5 474 079</b>	<b>-633 395</b>
<b>Begrensning i utsatt skattefordel</b>		<b>-4 840 684</b>		<b>-5 474 079</b>	
<b>Utsatt skatt etter begrensning</b>		-		-	
<b>Utsatt skatt i balansen pr. 31.12.2020</b>					-
<b>Endring utsatt skatt / skattefordel</b>					-

## NOTE 8. OBLIGASJONER SOM HOLDES TIL FORFALL

Debitorkategori	Pålydende verdi	Anskaffelses-kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Gjenstående amortisering	Nivå
- Stat- og statsgaranterte obligasjoner	13 248 000	13 112 566	13 187 075	13 464 689	(74 509)	1
- Selskapsobligasjoner	155 670 574	156 020 348	155 848 374	161 748 876	171 975	2
- Verdipapiriserte obligasjoner	4 000 000	4 275 190	4 208 725	4 390 065	66 465	1
<b>Sum</b>	<b>172 918 574</b>	<b>173 408 104</b>	<b>173 244 174</b>	<b>179 603 630</b>	<b>163 931</b>	
Herav børsnotert	69 595 400	70 181 186	70 016 304	71 890 966	164 882	
Modifisert durasjon/WAL (Weighted Average Life)				4,31		
Gjennomsnittlig effektiv rente/Amortisert Yield				3,34 %		
Opptjent ikke forfalte renter			1 881 727			
NOK		<b>173 408 104</b>	<b>175 125 901</b>	<b>179 603 630</b>	<b>163 931</b>	

Beholdningsendringer	
Inngående balanse	172 885 127
Tilgang	11 370 773
Avgang	-8 062 698
Årets periodiserte over-/underkurs	-2 949 029
Nedskrivninger/reverseringer	
Opptjent ikke forfalte renter	1 881 727
<b>Utgående balanse</b>	<b>175 125 901</b>

2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Selskapsportefølje	0
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	Kollektivportefølje	175 125 901
<b>Sum</b>		<b>175 125 901</b>

## NOTE 9. AKSJER OG ANDELER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
<b>Aksjer</b>				
Aberdeen Eiendomsfond Norge I AS	652 173	385 958	428 934	3
Pareto Eiendomsfelleskap AS II	16 416	174 593	220 055	3
<b>Sum aksjer</b>		<b>560 551</b>	<b>648 989</b>	
<b>Aksjefond</b>				
KLP AksjeNorge Indeks	12 899	23 447 535	38 879 304	2
KLP Aksjglobal Indeks II	24 213	46 738 499	73 206 094	2
Storebrand Aksje Innland	78	4 203 526	4 840 852	2
Storebrand Global Indeks Valutasikret A	935	1 000 000	1 114 024	2
Nordea Stabile Aksjer Global	18 077	31 020 060	52 452 749	2
Nordea Private Equity III	1 060 761	0	1 736 682	3
<b>Sum aksjefond</b>		<b>106 409 621</b>	<b>172 229 705</b>	
<b>Eiendomsfond</b>				
Aberdeen Eiendomsfond Norge 1 IS	65	37 581 938	42 444 735	3
Storebrand Eiendomsfond Norge KS	16 355 040	19 400 372	21 365 407	3
Pareto Eiendomsfelleskap IS II	16 416	17 284 766	21 496 997	3
<b>Sum eiendomsfond</b>		<b>74 267 076</b>	<b>85 307 138</b>	
<b>Sum aksjer og andeler</b>		<b>181 237 247</b>	<b>258 185 832</b>	
Herav Børsnoterte aksjer og andeler			0	
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - kollektivporteføljen			251 851 646	
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost) - selskapsporteføljen			6 334 190	
<b>Sum</b>			<b>258 185 836</b>	

## NOTE 10. RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Nivå
<b>Obligasjonsfond Norge</b>				
Storebrand Global Kreditt IG B	65 406	73 087 523	71 639 863	2
Storebrand Global Obligasjon	5 924	65 872 072	71 364 893	2
Storebrand Norsk Kreditt IG 20 B	70 469	71 130 799	73 339 426	2
Storebrand Kort Kreditt IG A	2 899	30 058 445	29 810 517	2
Storebrand Norsk Kreditt IG B	75 022	79 181 408	79 993 258	2
Storebrand Kreditt A	28 664	31 984 532	32 695 399	2
Storebrand Rente+ A				2
<b>Sum obligasjonsfond Norge</b>		<b>351 314 778</b>	<b>358 843 356</b>	
<b>Pengemarkedsfond</b>				
Storebrand Høyrente				2
Storebrand Likviditet B	2 705	27 370 811	27 111 051	2
<b>Sum pengemarkedsfond</b>		<b>27 370 811</b>	<b>27 111 051</b>	
<b>Sum obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning</b>		<b>378 685 589</b>	<b>385 954 407</b>	
6.4.2 Rentebærende verdipapirer - kollektivporteføljen			344 119 403	
2.4.2 Rentebærende verdipapirer - selskapsporteføljen			41 835 003	
<b>Sum</b>			<b>385 954 407</b>	

**NOTE 11. UTLÅN OG FORDRINGER**

	2020	2019	Nivå
Bankinnskudd	986 885	2 557 025	1
Fordringer på selskap	50 646 537	0	2
<b>Sum</b>	<b>51 633 422</b>	<b>2 557 025</b>	
6.4.3 Utlån og fordringer	Kollektivporteføljen	51 620 675	2 106 759
2.4.3 Utlån og fordringer	Selskapsporteføljen	12 747	450 266
<b>Sum</b>	<b>51 633 422</b>	<b>2 557 025</b>	

**NOTE 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 forpliktelser, enten direkte (dvs. som priser) eller indirekte (dvs. utledet fra priser).

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

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet</b>				
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	-	170 493 023	87 692 809	258 185 832
Rentebærende papirer	17 559 028	543 521 281	-	561 080 309
Utlån og fordringer	986 885	50 646 537	-	51 633 422
<b>Sum</b>	<b>18 545 913</b>	<b>764 660 841</b>	<b>87 692 809</b>	<b>870 899 563</b>

**NOTE 13. KAPITALAVKASTNING**

Kollektivporteføljen	2020	2019	2018	2017
Kapitalavkastningsrente	3,74 %	2,33 %	2,45 %	2,97 %
Verdijustert kapitalavkastningsrente	5,72 %	8,08 %	-0,56 %	1,54 %
<b>Selskapsporteføljen</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Verdijustert kapitalavkastningsrente	3,55 %	4,67 %	4,97 %	1,94 %

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

**NOTE 14. FINANSIELL RISIKO**

Mål og strategier for forvaltningen av Pensjonskassens midler er nedfelt i investeringsstrategi vedtatt av styret. Det langsiktige hovedmålet er å nå en attraktiv risikojustert avkastning som gir rom for å opprettholde en robust solvenskapital, skape grunnlag for gode pensjoner og kunne bidra til lavere pensjonskostnader for sponsor.

Kortsiktige mål, det vil si i løpet av det enkelte år, er å oppnå en bokført avkastning stor nok til å dekke den årlige rentegarantien.

Avkastningsmålsetningene, både på lang og kort sikt, skal søkes nådd ved en diversifisert portefølje av ulike investeringsalternativer.

Oppfølging av porteføljens sannsynligheter for måloppnåelse, samt risiko og allokering tilknyttet de enkelte aktivaklasser, skjer i månedlig rapportering. Porteføljerapporter sammen med rapport for solvenskapitaldekning og markedsutvikling gjennomgås i styremøtene og gir grunnlag for konkrete vurderinger og beslutninger rundt endringer i porteføljens sammensetning og risikonivå.

De mest vesentlige risikofaktorene i porteføljen er utsatt for er aksjemarkedsrisiko, kreditt-/spread-risiko, renterisiko, risiko i markedet for næringsseidendom og valutarisiko. Videre er porteføljen eksponert for motpartsrisiko. Samlet sett ansees kredittrisikoen i Pensjonskassens portefølje å være tilfredsstillende. Med hensyn til valutarisiko, er det nedfelt i Pensjonskassens investerings-policy at denne i størst mulig grad skal reduseres. Denne strategien har vært fulgt gjennom hele året.

Ved årets slutt er bildet stort sett i tråd med de tilpasninger som er gjennomgått ovenfor. Porteføljens svingningsrisiko ansees å være moderat ved utgangen av rapporteringsåret.

Pensjonskassen har en diversifisert portefølje av aksjefond. Porteføljen er sammensatt slik at den forventes å gi en avkastning og ha en risiko, referanseindekser, som ikke avviker vesentlig fra de respektive referanseindekser.

Pensjonskassens aksjainvesteringene er i all hovedsak i fond med børsnoterte aksjer og er under normale markedsforhold svært likvide.

Pensjonskassens risikoprofil er i all hovedsak uendret gjennom året.

**NOTE 15. INNSKUTT EGENKAPITAL**

Fisjon fra CHC Norge Pensjonskasse	12 775 000
Kapitalinnskudd fra Heli-One (Norway) AS	3 522 665
<b>Sum innskutt egenkapital pr. 31.12</b>	<b>16 297 665</b>

## NOTE 16. PREMIEFOND FORDELT PÅ FORETAK

Premiefond fordelt per enhet:	Heli-One (Norway) AS
Inngående balanse	474 736
Innbetalinger	0
Premiefritak	0
Frigjort premiereserve v/fratrede	160 116
Premiefritak belastet premiefond	0
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	0
Tilbakeført premie	0
Overføringer	
Garantert rente	10 112
Uttak fra premiefond	0
Resultatfordeling	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>644 964</b>

	2020	2019	2018	2017
Premiefond	644 964	474 736	15	0
Årets premie (premietilskudd)	61 614 779	43 537 312	32 890 170	6 429 032
Premiefondets størrelse i forhold til årets premie	0,01	0,01	0	0
Premiefondet i % av ordinær premie	1,05 %	1,09 %	0,0 %	0,0 %

## Premiefondets anvendelse de siste 4 år

	2020	2019	2018	2017
Inngående balanse	474 736	15	0	0
Sum premie	0	0	0	0
Innbetalt til premiefond/ belastet premiefond	0	-15	0	0
Frigjort premiereserve v/fratrede	160 116	0	0	0
Tilflytting/Fraflytting	0	0	0	0
Tilbakeført premie	0	0	0	0
Garantert rente	10 112	0	0	0
Overføringer	0	0	15	0
Godskrevet UP	0	0	0	0
Premiefritak	0	0	0	0
Fordring knyttet til premieinntekten	0	0	0	0
For høy premie	0	0	0	0
Resultatdisponering (til/fra fond)	0	474 736	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>644 964</b>	<b>474 736</b>	<b>15</b>	<b>0</b>

## NOTE 17. FOND FOR REGULERING AV PENSJONER - POF FORDELT PÅ FORETAK

	Heli-One (Norway) AS
Inngående balanse	433 623
Garantert rente	8 738
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	0
Resultatdisponering til fond for regulering av pensjoner mv.	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>442 361</b>

## Fond for regulering av pensjoner - POFs anvendelse de siste 4 år

	2020	2019	2018	2017
Inngående balanse	433 623	0	0	0
Garantert rente	8738	0	0	0
Overført fra fond for regulering av pensjoner mv.	0	0	0	0
Resultatdisponering til fond for regulering av pensjoner mv.	0	433 623	0	0
<b>Utgående balanse</b>	<b>442 361</b>	<b>433 623</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTE 18. ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE**

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond	Fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
<b>1. Inngående balanse</b>	<b>655 579 858</b>	<b>24 513 470</b>	<b>62 513 541</b>	<b>474 736</b>	<b>433 623</b>	<b>743 515 228</b>
2. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
2.1 Netto resultatførte avsetninger (resultatpost 6 samt del av resultatpost 5.2.1)	59 170 697	-29 596	17 612 327	170 228	8 738	76 932 395
2.2 Overskudd på avkastningsresultatet (resultatpost 8.1)	0	0	0	0	0	0
2.3 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene (resultatpost 8.2)	0	0	0	0	0	0
2.4 Annen tilordning av overskudd (resultatpost 8.3)	0	0	0	0	0	0
2.5 Justering av forsikringsforpliktelser fra andre resultatkomponenter (del av resultatpost 9.8)	0	0	0	0	0	0
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>59 170 697</b>	<b>-29 596</b>	<b>17 612 327</b>	<b>170 228</b>	<b>8 738</b>	<b>76 932 395</b>
3. Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser						
3.1 Overføringer mellom fond	0	0	0	0	0	0
3.2 Overføringer til/fra pensjonskassen	0	0	0	0	0	0
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Utgående balanse</b>	<b>714 750 555</b>	<b>24 483 874</b>	<b>80 125 868</b>	<b>644 964</b>	<b>442 361</b>	<b>820 447 622</b>

**NOTE 19. FORSIKRINGSFORPLIKTELSE FORDELT PÅ HOVEDBRANSJE OG DELBRANSJER**

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

	Premiereserve	Tilleggsavsetning	Kursreguleringsfond	Premiefond, fond for regulering av pensjon og uførepensjon	Sum
Forsikringsforpliktelser pr. delbransje 31.12.2019					
Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	531 535 621	21 273 279	59 586 876	1 087 325	613 483 101
Fripoliser	183 214 934	3 210 595	20 538 992		206 964 521
<b>Balanse 31.12.2020</b>	<b>714 750 555</b>	<b>24 483 874</b>	<b>80 125 868</b>	<b>1 087 325</b>	<b>820 447 622</b>

**Beregningsgrunnlag**

For dødelighet og sivilstandselementer benytter pensjonskassen tariffgrunnlaget K2013 med Finanstilsynets minstekrav til marginer, og K63 for uførhet. Gjennomsnittlig grunnlagsrente var 2,29 prosent pr. 31.12.2020. 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.

**NOTE 20. BESKRIVELSE AV PENSJONSORDNINGEN**

**Navn på arbeidsgiver**  
Heli-One (Norway) AS

**Type pensjonsordning**

Pensjonsordningen er ytelsesbasert etter LOF. Ordningen ble opprettet i 1985.

**Arbeidstakernes tilskudd til pensjonsordningen**

Arbeidstakerne bidrar med medlemsinnskudd som er tariffestet etter særavtale med de respektive foreninger

**Beskrivelse av pensjonsytelsene**

Full alderspensjon krever 30 års opptjening ved aldersgrensen og utgjør differansen mellom 66% av pensjonsgrunnlaget og beregnet alderspensjon fra folketrygden.

Full uførepensjon er lik den alderspensjon medlemmet ville fått ved å stå i stilling til opptjeningsalder frem til 31 desember 2016.

Opptjent uførepensjon fra 1. januar 2017 følger tjenestepensjonslovens regler om ny kollektiv uførepensjon.

Pensjonsordningen dekker, etter nærmere regler, også etterlatteytelser til ektefelle, registrert partner og barn.

**NOTE 21. BESTAND, ANTALL MEDLEMMER**

	Kollektiv	Fripoliser
Antall aktive medl (ekskl uføre)	299	134
Antall pensjonister	113	23
herav uførepensjonister	11	0
herav alderspensjonister	82	23
herav fleksible pensjonister	4	0
herav ektefellepensjonister	19	0
herav barnpensjonister	1	0
<b>Sum</b>	<b>412</b>	<b>157</b>

**NOTE 22. ANDRE FORPLIKTELSER**

	2020	2019
Leverandørgjeld	184 282	323 395
Annen gjeld til sponsor	0	0
Gjeld til megler/forvalter	139 036	140 949
Mellomværende med kollektivporteføljen*	50 646 537	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>50 969 855</b>	<b>464 344</b>

\* Etter årets disposisjoner rebalanseres balansen slik at kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene og risikoutjevningfondet. I 2020 har kollektivporteføljen en underdekning på 50 646 537 NOK

**NOTE 23. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER**

	2020	2019
Skattetrekk, offentlige avgifter	427 102	347 414
Andre forpliktelser	0	0
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>427 102</b>	<b>347 414</b>

**NOTE 24. SOLVENSMARGINKAPITAL OG SOLVENSMARGINKRAV**

Beløp i 1000 kr	2020	2019
<b>Solvensmarginkrav</b>		
Kollektiv tjenestepensjon	28 247	25 870
Etterlattepensjon	0	0
Uførepensjon og premiefritak	478	484
<b>Sum solvensmarginkrav</b>	<b>28 725</b>	<b>26 354</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>		
Innskutt egenkapital	16 298	16 298
Opptjent egenkapital	36 865	33 906
Fradrag urealiserte gevinster selskapsportefølje	-2 252	-690
Kjernekapital	50 910	49 514
Ansvarlig lånekapital som medregnes		
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>50 910</b>	<b>49 514</b>
<b>Beløp i 1000 kr</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Netto ansvarlig kapital iht solvensmarginregelverket	50 910	49 514
Tilleggsavsetninger (50 %)	12 242	12 257
Risikoutjevningfond (50 %)	2 131	2 210
<b>Solvensmarginkapital</b>	<b>65 284</b>	<b>63 981</b>
Overskudd solvensmarginkapital	36 559	37 626
<b>Kapital i prosent av krav</b>	<b>227,3 %</b>	<b>242,8 %</b>

**NOTE 25. RISIKOANALYSER**

Pensjonskassen utarbeider halvårlige 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.

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

Beløp i Mkr	31.12.2020	31.12.2019
Samlet kapitalkrav for markedsrisiko	145	122
Samlet kapitalkrav for livsforsikringsrisiko	102	15
Samlet kapitalkrav for helseforsikringsrisiko	0	0
Samlet kapitalkrav for motpartsrisiko	2	2
Sum kapitalkrav før korrelasjonseffekt	249	139
Samlet tapspotensial før operasjonell risiko	197	127
Operasjonell risiko	3	3
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	-30	-20
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>170</b>	<b>111</b>
Egenkapital	57	53
Tilleggsavsetninger	24	25
Kursreguleringsfond	80	63
Justering for overgang til markedsverdi	101	-3
Merverdi av eiendeler utover bokført verdi	6	1
Buffer for beste estimat for død og uførhet ift. Bokførte avsetninger	4	4
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>273</b>	<b>143</b>
<b>Overskudd/underskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>103</b>	<b>32</b>
<b>Solvenskapitaldekning</b>	<b>160 %</b>	<b>128 %</b>
<b>Solvenskapitaldekning uten overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger</b>	<b>160 %</b>	<b>118 %</b>

## NOTE 26. RESULTATANALYSE

	Fripoliser	Premie-betalende	Risiko-produkt	2020	Sum 2019
<b>Avkastningsresultat i kollektivporteføljen</b>					
Inntekt fra investeringer i kollektivporteføljen	4 554 848	13 211 503		17 766 352	15 965 420
Tilført rente	-4 535 651	-12 280 791		-16 816 442	-17 537 020
Tilbakeført fra tilleggsavsetninger		-			
<b>Avkastningsresultat</b>	<b>19 197</b>	<b>930 712</b>	<b>0</b>	<b>949 909</b>	<b>-1 571 600</b>
Overført til premiefond					
Overført til fond for regulering av pensjoner					
Overført til erstatningsreserve					
Overført til tilleggsavsetninger		825 274		825 274	-1 571 600
Overført til fripoliser	17 022			17 022	
Sum disponering til forsikringsfond				842 296	-1 571 600
Overført til risikoutjevnsningsfond	2 175	105 438		107 613	
Overført til annen opptjent egenkapital					
<b>Sum disponering av avkastningsresultat</b>	<b>19 197</b>	<b>930 712</b>	<b>0</b>	<b>949 909</b>	<b>-1 571 600</b>
<b>Risikoresultat</b>					
Premiebetalende med sparing		-61 720		-61 720	1 870 682
Fripoliser	-9 979 699			-9 979 699	625 226
Risikoplan uførepensjon				-	
Reassuranseresultat		-72 000		-72 000	-72 000
<b>Risikoresultat*</b>	<b>-9 979 699</b>	<b>-133 720</b>		<b>-10 113 419</b>	<b>2 423 908</b>
Overført til premiefond					949 472
Overført til fond for regulering av pensjoner					867 246
Overført til fripoliser	-17 022			-	607 190
Overført til risikoutjevnsningsfond	-131 986	-133 720		-265 706	
Overført fra RUF					
Overført til annen opptjent egenkapital	-9 830 690			-9 830 690	
<b>Sum disponering av risikoresultat</b>	<b>-9 979 699</b>	<b>-133 720</b>		<b>-10 113 419</b>	<b>2 423 908</b>
<b>Administrasjonsresultat</b>					
Administrasjons- og forvaltningspremie		2 921 721		2 921 721	2 503 796
Netto frigjort administrasjonsreserve	1 089 093	770 684		1 859 777	1 173 340
Forvaltnings- og forsikringsrelaterede kostnader	-1 099 595	-3 189 414		4 781 498	-4 021 812
<b>Administrasjonsresultat</b>	<b>-10 502</b>	<b>502 991</b>		<b>492 489</b>	<b>-344 676</b>
<b>Teknisk regnskap</b>					
Avkastningsresultat	19 197	930 712		949 909	-1 571 600
Risikoresultat	-9 979 699	-133 720		-10 113 419	2 423 908
Administrasjonsresultat	-10 502	502 991		492 489	-344 676
Overført til fripoliser	-			-	-607 190
Overført til andre forsikringsfond		-825 274		-825 274	-1 816 718
Overført fra TA					
Forfalt rentegarantipremie og fortjenesteelementer		9 689 231		9 689 231	485 629
<b>Teknisk regnskap</b>	<b>-9 971 004</b>	<b>10 163 940</b>		<b>192 937</b>	<b>140 954</b>
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>					
Resultat av teknisk regnskap	-9 971 004	10 163 940		192 937	140 954
Netto gevinst på investeringer i selskapsporteføljen			2 716 162	2 716 162	2 205 542
Kostnader i ikke-teknisk regnskap			84 255	-84 255	-69 929
Skattekostnader			23 694	-23 694	-23 391
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>	<b>-9 971 004</b>	<b>10 163 940</b>	<b>2 608 212</b>	<b>2 801 149</b>	<b>2 253 176</b>
<b>Avstemning av endring i opptjent egenkapital</b>					
Opptjent egenkapital 01.01			38 326 467	38 326 467	34 861 337
Opptjent egenkapital 31.12			41 127 616	41 127 616	38 326 467
<b>Endring i opptjent egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 801 149</b>	<b>2 801 149</b>	<b>3 465 130</b>

\*Risikoresultatet på -10,1 mill inkluderer egenkapitals andel av styrking av premiereserven gjennomført i 2020, på 9,8 mill. Pensjonskassen mottok et brev fra Finanstilsynet 16. juli 2020 som pålegger at 20 prosent av styrking knyttet til kollektiv porteføljen skal belaste egenkapitalen.

## NOTE 27. GJENFORSIKRING - REASSURANSE

Pensjonskassen har inngått avtale med Arch Ree om katastrofegjenforsikring. Maksgrønse er 100 MNOK og pensjonskassens egenandel er 5 MNOK.

Ratingen er A+.

Gjenforsikringen dekker tidsperioden 01.01.2021 til 31.12.2021 og er betalt med kr 75 000.



# Signatur sertifikat

Dokument navn:

**Årsregnskap 2020 Heli - One Norge Pensjonskasse \_23 mars 2021**





Unikt dokument Id:

**633f1874-873c-4510-bbea-f93f8909**

Dokument fingeravtrykk:

a402a72a8557a3c461a2ca8d8c5dea312627e7b555c608404a217a1f073b2534  
1e39571a35dfe4cecbbb9f54d15166ce053788dfcf9807022473625f0b228239

## Undertegnede

 <b>HS Heidi Sunde</b> Epost: heidi.sunde@haugesund.kommune.no Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 84.211.148.239 IP Lokasjon: Haugesund, Rogaland, Norway	Signert med BankID : Sunde, Heidi Iren (19680328)  Tillitsfullt tidsstempelt: 2021-03-23 12:08:52 UTC
 <b>HR Henning Robberstad</b> Epost: henning.robberstad@heli-one.com Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 IP Lokasjon: London, England, United Kingdom	Signert med BankID : Robberstad, Henning (19681218)  Tillitsfullt tidsstempelt: 2021-03-23 12:50:13 UTC
 <b>TJ Thorleif Jakobsen</b> Epost: thorleif.jakobsen@heli-one.com Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 208.127.50.218 IP Lokasjon: London, England, United Kingdom	Signert med BankID : Jakobsen, Thorleif Eng (19801127)  Tillitsfullt tidsstempelt: 2021-03-23 13:04:22 UTC
 <b>LB Lise Berntsen</b> Epost: lise.berntsen@storebrand.no Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop) IP adresse: 139.112.164.69 IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway	Signert med BankID : Berntsen, Lise Schie (19640228)  Tillitsfullt tidsstempelt: 2021-03-23 13:47:43 UTC

SL

Sara Lohr

Epost: sara.lohr@heli-one.com  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218  
IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

Signert med BankID : Löhr, Sara  
Helena (19830505)

Tillitsfullt tidsstempel:  
2021-03-23 14:26:38 UTC

EK

Einar Kverneland

Epost: einar.kverneland@gmail.com  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161  
IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

Tillitsfullt tidsstempel:  
2021-03-24 11:41:03 UTC

A

Aider AS

Aider AS (921802242)

Epost: post@aider.no  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94  
IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

Bekreftet med logg inn

Tillitsfullt tidsstempel:  
2021-03-23 12:05:45 UTC

Dette dokumentet ble gjennomført av alle parter på:

**2021-03-24 11:41:03 UTC**

# Revisjonslogg

## Tillitsfullt tidsstemplet

2021-03-24 11:41:03 UTC

## Hendelse med innsamlede revisjonsdato

Dokument ble signert av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161 - IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

2021-03-24 11:40:41 UTC

Dokument ble gjennomgått av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161 - IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

2021-03-24 11:40:23 UTC

Dokument ble åpnet av Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161 - IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

2021-03-24 11:27:13 UTC

Dokument ble gjennomgått av Einar Kverneland (einar.kverneland@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161 - IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

2021-03-24 11:26:39 UTC

Dokument ble åpnet av Einar Kverneland (einar.kverneland@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.212.242.161 - IP Lokasjon: Stavanger, Rogaland, Norway

2021-03-24 09:36:42 UTC

Dokument ble videresendt av Aider AS (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 88.89.194.83 - IP Lokasjon: Son, Viken, Norway

2021-03-24 09:36:42 UTC

Dokument ble sendt til Einar Kverneland (einar.kverneland@gmail.com)

2021-03-23 14:26:38 UTC

Dokument ble signert av Sara Lohr (sara.lohr@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 14:26:35 UTC

Dokument ble godkjent via eid:bankid-no av Sara Lohr (sara.lohr@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 14:25:47 UTC

Dokument ble gjennomgått av Sara Lohr (sara.lohr@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 14:25:24 UTC

Dokument ble åpnet av Sara Lohr (sara.lohr@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 13:47:43 UTC

Dokument ble signert av Lise Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 139.112.164.69 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 13:47:41 UTC

Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Lise Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no)  
Enhet: Microsoft Edge 89.0.774.48 on Windows 10 Unknown (desktop)  
IP adresse: 139.112.164.69 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 13:46:53 UTC

Dokument ble gjennomgått av Lise Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 139.112.164.69 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



2021-03-23 13:46:38 UTC Dokument ble åpnet av Lise Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 139.112.164.69 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 13:04:22 UTC Dokument ble signert av Thorleif Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 13:04:20 UTC Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Thorleif Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0.4389.90 on Windows 10 Unknown (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:50:13 UTC Dokument ble signert av Henning Robberstad (henning.robberstad@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:50:11 UTC Dokument ble godkjent via eid:bankid-no-mobile av Henning Robberstad (henning.robberstad@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0.4389.82 on Windows 10 Unknown (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:49:39 UTC Dokument ble gjennomgått av Henning Robberstad (henning.robberstad@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:35:03 UTC Dokument ble åpnet av Henning Robberstad (henning.robberstad@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:13:09 UTC Dokument ble gjennomgått av Thorleif Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:12:21 UTC Dokument ble åpnet av Thorleif Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 208.127.50.218 - IP Lokasjon: London, England, United Kingdom

2021-03-23 12:08:52 UTC Dokument ble signert av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.211.148.239 - IP Lokasjon: Haugesund, Rogaland, Norway

2021-03-23 12:08:50 UTC Dokument ble godkjent via eid:bankid-no av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no)  
Enhet: Microsoft Edge 89.0.774.57 on Windows 10 Unknown (desktop)  
IP adresse: 84.211.148.239 - IP Lokasjon: Haugesund, Rogaland, Norway

2021-03-23 12:08:12 UTC Dokument ble gjennomgått av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.211.148.239 - IP Lokasjon: Haugesund, Rogaland, Norway

2021-03-23 12:06:51 UTC Dokument ble åpnet av Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 84.211.148.239 - IP Lokasjon: Haugesund, Rogaland, Norway

2021-03-23 12:06:14 UTC Dokument ble sendt til Lise Berntsen (lise.berntsen@storebrand.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway



2021-03-23 12:06:13 UTC Dokument ble sendt til Einar Kverneland (einar.kverneland@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:06:12 UTC Dokument ble sendt til Heidi Sunde (heidi.sunde@haugesund.kommune.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:06:12 UTC Dokument ble sendt til Henning Robberstad (henning.robberstad@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:06:11 UTC Dokument ble sendt til Sara Lohr (sara.lohr@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:06:10 UTC Dokument ble forseglet av Aider AS (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:06:10 UTC Dokument ble sendt til Thorleif Jakobsen (thorleif.jakobsen@heli-one.com)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:05:45 UTC Dokument ble signert av Aider AS (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway

2021-03-23 12:02:13 UTC Dokument ble opprettet av Aider AS (post@aider.no)  
Enhet: Chrome 89.0 on Windows 10 (desktop)  
IP adresse: 185.134.125.94 - IP Lokasjon: Oslo, Oslo County, Norway