

Haugesund kommunale pensjonskasse
1919-2009



årsmelding

09



INNHold

Årsberetning	3
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Noteopplysninger	15
Kontantstrømoppstilling	35
Revisjonsberetning	36
Aktuarberetning	37

ÅRSBERETNING 2009

NØKKELTALL (TNOK)

	2009	2008	2007	2006	2005
Arbeidsgivertilskudd	95 960	114 482	92 109	79 461	63 872
Medlemsinnskudd	10 574	9 857	9 132	8 373	7 981
Netto finansinntekter	137 820	-24 903	80 447	68 892	66 915
Utbetalte tjenestepensjoner	34 910	30 700	27 786	24 996	24 449
Utbetalt tariffytelser (AFP)	15 569	13 462	11 949	9 518	9 243
Driftskostnader	6 383	4 873	4 155	4 414	3 931
Forvaltningskapital	1 238 067	1 068 785	1 021 252	880 083	762 971
Premiereserve	984 469	915 131	815 768	716 983	636 495
Premiefond	27 243	11 337	21 851	26 678	32 960
Tilleggsavsetninger	59 926	46 639	37 000	27 000	12 000
Kursreguleringsfond	61 582	2 367	70 217	57 312	45 877
Egenkapital	91 310	77 498	72 652	48 232	33 232
Sikkerhetsfond			1 223	752	694
Risikoutjevningfond	7 723	6 223			
FORHOLDSTALL					
Driftskostnader i % av					
- premieinntekter	5,1%	3,9 %	4,1 %	5,0 %	5,5 %
-gjennomsnittlig forv.kapital	0,48%	0,47 %	0,43 %	0,53 %	0,55 %
Avkastning I 1)	6,4%	4,1 %	7,9 %	7,8 %	6,1 %
Avkastning II 1)	12,4%	-2,5 %	10,5 %	9,2 %	11,5 %
Avkastning III 1)	12,7%	-1,5 %	9,7 %	7,6 %	10,9 %
Kapitaldekning	14,4%	21,8 %	14,8 %	11,2 %	8,9 %
Dekningsgrad	100%	98,3 %	96,8 %	95,3 %	93,8 %
BESTANDSTALL					
Forsikrede					
Aktive	1 912	1 836	1 767	1 781	1 485
Oppsatte rettigheter 2)	829	760	697	662	634
Sum aktive	2 639	2 672	2 533	2 429	2 415
PENSJONISTER					
Alderspensjonister	538	504	465	446	415
Ektefellepensjonister	131	134	129	134	131
Barnepensjonister	4	8	7	11	13
Uførepensjonister	339	316	307	290	260
Sum pensjonister	1 012	962	908	881	819
TOTALT	3 651	3 634	3 441	3 310	3 234

- 1) Avkastning I Bokført avkastning regnet etter Hardys formel på kollektivporteføljen.
 Avkastning II Tidsvektet verdjustert avkastning som inkluderer merverdier på finansielle omløpsmidler.
 Avkastning III Som Avkastning II med tillegg av merverdier på finansielle anleggsmidler.

- 2) Oppgitt antall med oppsatte rettigheter (fripoliser) med 3 års medlemsopptjening eller mer.

FERMGANG

HAGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE BLE
OPPRETTET I 1919 ÅRET ETTER AT STATENS PENSJONSKASSE
KASSE BLE VEDTATT AV STORTINGET.



ÅRSBERETNING 2009

VIRKSOMHETEN

Haugesund kommunale pensjonskasse (HKP) er en egen juridisk enhet, adskilt fra Haugesund kommune og de andre virksomhetene som har pensjonsordning i HKP.

HKPs formål er å yte pensjoner til medlemmene og andre pensjonsberettigede i hht. gjeldende regelverk.

HKPs målsetning er å forvalte pensjonskassens kapital slik at arbeidsgivers framtidige pensjonskostnader minimaliseres, og være et konkurransedyktig pensjonsalternativ for Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune.

HKP er pliktig pensjonsordning for ansatte i Haugesund kommune som fyller Hovedtariffavtalens minstekrav til medlemskap – gjennomsnittlig kvartalsvis arbeidstid på 168 timer i kvartalet. Sykepleiere har lovpålagt pensjonsordning i Kommunal Landpensjonskasse KLP, og undervisningspersonale i Statens Pensjonskasse SPK.

HKP tilbyr også pensjonsordning til virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. I 2009 hadde følgende virksomheter pensjonsordning i HKP:

- Kirkelig Fellelsråd i Haugesund
- Haugesund kommunale pensjonskasse
- Kultur&Festivalutvikling KF
- Haugaland Vekst IKS
- Haugesund Parkering Drift AS
- Karmsund Interkommunale Havnevesen IKS
- Uni-K AS

Pr. 1.1.2009 overførte HIM IKS alle ansatte til KLP. Flytteoppgjøret er gjennomført i 2009-regnskapet. Det er også gjennomført flytteoppgjør med KLP sykepleierordningen for sykepleiere som arbeidsgiver feilaktig hadde innmeldt i HKP.

Ledelse

Styret er pensjonskassens øverste organ.

Styret består av:

Oppnevnt av bystyret

Edvard Ringen jr. (uavhengig) styreleder	Marianne Bjørgen (H)
Sølvi Fredsvik Hillestad (FrP) nestleder	Grethe Frøystad (Frp)
John Arne Ulland (Ap)	Aslaug Bjønsaas (Ap)

Varamedlem

Utpekt av arbeidstakerorganisasjonene

(Samtlige av Fagforbundet)

Kåre Johannesen
Eli Håland

Magnhild L. Johannesen
Carsten Tjessheim

I 2009 er det avholdt 11 styremøter og behandlet 70 saker.

Administrasjon

HKP har 3 heltidsansatte.

Alle pensjonskassens funksjoner er adskilt fra kommunens virksomhet. Pensjonskassens midler holdes adskilt fra kommunens, og pensjonskassen hefter ikke for kommunens forpliktelser. HKP dekker egne kostnader til drift og forvaltning.

HKP har kontorer i Kirkegt. 85, en eiendom HKP selv eier, men som for øvrig er leiet ut til Haugesund kommune.

Regnskapet føres etter regnskapsloven med tilhørende Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper av 16.12.1998 med senere endringer. Regnskapslovgivningen for pensjonskasser er lagt om, og pensjonskasser – både offentlige og private – reguleres nå etter samme regelverk som livselskapene.

HKP inngikk i januar 2009 avtale med Mirror Accounting AS om regnskaps- og rapporteringstjenester. Avtalen innebærer at HKP selv tar regnskapsarbeidet til ferdig utarbeidet råbalanse, og Mirror ferdigstiller regnskapet i hht regnskapslovgivningen.

Pensjonskassens revisor er Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS.

Ansvarshavende aktuar er aktuar Arild Halvorsen i Kommunal Forsikringservice AS, som også er HKPs forsikringsrådgiver.

HKP hører under Finanstilsynets tilsynsområde. Trykderetten er ankeinstans for pensjonsfaglige vedtak.

HKP er medlem av Pensjonskasseforeningen, som er sammenslutning av de to interesseorganisasjonene for private og offentlige pensjonskasser.

Rådgivende lege er dr. Jostein Helgeland.

ÅRSBERETNING 2009

HKP har avtale om finansielle rådgivningstjenester med Atecon Finans AS v/Tormod Andreassen, og med Pensjon&Finans om overvåking av kapitalforvaltningen.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert skader eller ulykker i 2009, og sykefraværet er som tidligere ubetydelig. Virksomheten forurenser bare i ubetydelig grad det ytre miljø.

Administrasjonen består av 1 mann og 2 kvinner; styret av 3 menn og 2 kvinner.

Fortsatt drift

Regnskap 2009 er avlagt med forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede.

Konsesjon

HKP har konsesjon av Finanstilsynet til å drive virksomhet som kommunal pensjonskasse.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Pensjonsytelsene

Den kommunale pensjonsordningen er tariffestet. Det er bruttoordning med fast ytelsesplan og med garantert ytelse på 66% av pensjonsgrunnlaget (lønn + evt. pensjonsgivende tillegg inntil 12 ganger folketrygdens grunnbeløp G) ved fratreden ved full opptjening (30 år). Ved fratreden uten direkte overgang til løpende pensjon gir 3 års medlemskap oppsatt rett til fremtidig pensjon.

Ektefellepensjon ble i 2001 omgjort til nettoytelse (9%), med unntak for enker etter menn ansatt før 1.10.1976, og generelt for enker/enkemenn født før 1.7.1950. Disse har den tidligere bruttoytelsen (39,6%)

Også barnepensjonsytelsen er omgjort til nettosystem (15%).

Løpende pensjoner og pensjonsgrunnlaget for oppsatte pensjoner reguleres i takt med grunnbeløpet i folketrygden.

Bruttoytelsene samordnes med folketrygdens ytelser i hht. samordningslovgivningen.

Avtalefestet pensjon (AFP) er tariffbestemt ytelse som administreres av HKP på vegne av arbeidsgiverne. Siden den enkelte selv kan velge om de vil ta ut AFP eller ikke, er ytelsen ikke forsikringsbar. AFP beregnes og utbetales av HKP, mot kvartalsvis refusjon fra arbeidsgiverne.

HKP er medlem av overføringsavtalen med SPK og de andre pensjonsordningene i offentlig sektor. Avtalen sikrer at medlemmene ikke taper på å opptjene pensjonsrettigheter i flere

pensjonsordninger i offentlig sektor. Overføringsavtalen har også etablert sikringsordning for opptjente pensjonsrettigheter hos arbeidsgivere som opphører.

HKP sender årlig brev til aktive medlemmer og tidligere medlemmer med oppsatte pensjonsrettigheter (over 3 år) med informasjon om opptjente pensjonsrettigheter, og kvartalsvise informasjonsbrev til inn- og utmeldte. Arbeidssituasjonen i 2009 har medført at HKP i 2009 ikke har sendt ut slik informasjon. Rutinen videreføres i 2010.

Premier

Arbeidsgivertilskuddet var 11,8% i 2009, hvorav normalpremiem var 8,6% og amortisasjonstillegget 2,55%.

Innbetalt arbeidsgiverpremie i 2009 var 96 mill., hvorav reguleringspremiem utgjorde 34 mill., tilsvarende 6,4% av pensjonsgrunnlaget. Profilen i lønnsoppgjøret i 2009 gjorde at reguleringspremiem ble vesentlig lavere enn forventet, og nær 40% lavere enn året før.

Medlemstall

Antall aktive medlemmer er redusert med 100 fra fjoråret. Det skyldes dels at en virksomhet overførte pensjonsavtalen sin til KLP, og dels feilregistrering hos arbeidsgiverne. Siste forhold forklarer også ca 10% økning i tidligere ansatte med oppsatte rettigheter.

For øvrig er utviklingen i pensjonistbestanden som forventet; utføreutviklingen er fortsatt høy.

FINANSVIRKSOMHETEN

Regnskapet for 2009 viser at HKPs forvaltningskapital var 1.238 mill. ved utgangen av året. Det er en økning på 176 mill fra i fjor.

Pensjonskassens eiendeler er i samsvar med regnskapsforskriften delt inn i 2 porteføljer: Kollektivporteføljen og selskapsporteføljen. HKP har valgt å forvalte de to porteføljene samlet, slik regnskapsforskriften åpner for.

Kollektivporteføljen utgjør 92% av den samlede forvaltningskapitalen, og tilsvarer de forsikringsmessige avsetningene (premiereserve, tilleggsavsetninger, premiefond og risiko-utjevningfond) sammen med porteføljespesifikke fordringer. Selskapsporteføljen, som da utgjør 8%, tilsvarer kassens egenkapital (innbetalt og opptjent) samt gjeld og porteføljespesifikke fordringer.

Avkastning

Bokført avkastning beregnet etter Hardy's formel er 6,4%. Verdijustert II, når hold-til-forfallsporteføljen holdes til bokført

verdi, er 12,4%, og verdjustert III, som også inkluderer verdiendringer på hold-til-forfallsporteføljen, er 12,7%.

Eiendom

HKP eier kontoreiendommene Skåregt. 101 og Kirkegt. 85 i Haugesund sentrum. Begge byggene er leiet ut til Haugesund kommune på leiekontrakter til 2023.

Eiendomsinvesteringene utgjør 5% av totalporteføljen. Pensjonskassen ønsker å øke eksponeringen i eiendom, for å stabilisere avkastningen over tid. I januar 2010 investerte pensjonskassen 25 mill i et eiendomsfond, og det vurderes å øke denne eksponeringen.

Aksjer

I løpet av regnskapsåret har HKP økt aksjeinvesteringene fra 86 mill. til 252 mill.

Forvaltningsstrategien tilsier 23% aksjer, mens porteføljen tilsvarer 20%. Styret anser dagens portefølje p.t. som komfortabel. 1/3 er investert i norske aksjefond og 2/3 i utenlandske, som er i samsvar med strategien. Aksjeporteføljen har samlet gitt 45% avkastning i regnskapsåret; den norske aksjeporteføljen har gitt best avkastning med 68%, og den utenlandske 38%.

Ifølge HKPs investeringsstrategi skal mellom 40 og 70% av den utenlandske aksjeporteføljen til enhver tid skal være valutakurssikret. Ved utgangen av 2009 utgjorde sikringen ca 60% av den utenlandske aksjeporteføljen som ikke er sikret i fondet (KLP Global Aksje Indeks er valutakurssikret i fondet).

HKPs investeringsstrategi tilsier at mellom 40 og 70% av ikke-sikret utenlandsk aksjeportefølje skal valutakurssikret. I 2009 har sikringen ligget opp mot øvre grense. Sikringen har gitt ca 8 mill. i realisert og urealisert fortjeneste.

I 2008 solgte vi oss kraftig ned i aksjer, og hadde kun 86 mill/8% av forvaltningskapitalen ved utgangen av året. Utfordringen er å gå inn i aksjemarkedene igjen, for å få med oppgangen når markedene snur. Det klarte vi. Ved utgangen av 2009 hadde vi vel 250 mill i aksjer, tilsvarende 20%; 3 prosentenheter under investeringsinstruksens ramme.

Obligasjoner

Obligasjonsporteføljen er delt i hold-til-forfallsportefølje (tidligere anleggsobligasjoner) og hold-for-omsetningsportefølje (tidligere omløpsobligasjoner). Til sammen er obligasjonsporteføljen 842 mill., og utgjør 67% av den totale forvaltningskapitalen. Hold-til-forfallsporteføljen er i løpet av 2009 øket fra 262 mill til

384 mill., og hold-for-omsetningsporteføljen er redusert fra 478 til 458 mill.

I 2009 oppnådde HKP 6,1% avkastning på hold-til-forfallsporteføljen, og 6,7% på hold-for-omsetningsporteføljen, regnet i markedsverdier, mot referanseindeksen ST4X 3,2%. Forklaringen på avviket mot referanseindeksen er at HKP har en stor andel kredittpapirer i porteføljen, mens referanseindeksen består av statspapirer.

Begge obligasjonsporteføljene forvaltes av DnBNOR Kapitalforvaltning via avtale om aktiv forvaltning.

Utlån

Utlånsporteføljen var ved årsskiftet i underkant av 20 mill., tilsvarende 1,6% av total forvaltningskapital.

Renten på utlån ble redusert fra 4,8% ved forrige årsskifte, til 3,2% i fjor sommer. Det må påregnes at markedsrenten vil stige i 2010, første rentøkning er allerede vedtatt i januar 2010, med 0,25 prosentenheter.

Markedssituasjonen tilsier at HKP for første gang foretar en uspesifisert tapsavsetning på utlånsporteføljen i 2009-regnskapet.

Rådgivning

HKP har avtale med Atecon Finans AS v/Tormod Andreassen om finansiell rådgivningstjenester. Andreassen deltar i kvartalsvise styremøter etter nærmere avtale, og HKP mottar jevnlig makroøkonomiske kommentarer.

Overvåking

Etter kapitalforvaltningsforskriften fra 2007 skal pensjonskassene ha ekstern uavhengig overvåking av kapitalforvaltningen. HKP har inn gått avtale med Pensjon&Finans om slik overvåking. Overvåker rapporterer kvartalsvis til styret og administrasjonen hvorvidt forvaltningen er i samsvar med kapitalforvaltningsforskriften og styrets rammer. I 2009 har overvåker rapportert mindre avvik fra Investeringsinstruksen; avvikene er behandlet og rettet fortløpende.

Avsetninger og resultatdisponering

Inntil 50% av risikoresultatet kan settes av til risikoutjevningfondet. Risikoresultatet ble 3,1 mill., og det settes av 1,5 mill. til risikoutjevningfondet.

Renteresultatet ble 91,3 mill. Fratrullet endring i kursreguleringsfondet 59,0 mill blir det 32,1 mill til fordeling mellom tilleggsavsetninger og premiefond. Finanstillsynet har i brev til

pensjonskassene påpekt behovet for å bygge opp finansielle buffere igjen, og "...avsetter en vesentlig del av overskuddet på avkastningsresultatet for 2009 til tilleggsavsetninger". Ved å avsette 14 mill. har HKP tilleggsavsetninger 2 ganger garantert rente. Styret anser det som forsvarlig nivå.

Inklusiv rente tilføres premiefondet 27,5 mill.

Beregningsforutsetninger

Beregningsforutsetningene er med ett unntak de samme som i fjor: 3% grunnlagsrente, FNHs tariff K2005 for levetid tillagt Finanstilsynets sikkerhetsmarginer, faktisk registrert aldersgrense for hver enkelt medlem og sivilstandselementer som tidligere. Den nye tariffen er ny empirisk uføretariff for kommunal sektor, som er meldt Finanstilsynet i år.

Soliditet og risikostyring

Ved inngangen til 2009 var kursreguleringsfondet redusert til 2,5 mill, men tilleggsavsetningene og egenkapitalen var intakt. Ved utgangen av 2009 er kursreguleringsfondet 69 mill., tilnærmet samme nivå som det var ved inngangen til 2008

Kapitaldekningen er 15,7%, og egenkapital over minimumskravet er 45 mill. På sikt må HKP øke egenkapitalen fordi forvaltningskapitalen øker og kapitaldekningen ikke kan være styrende for hvilke aktivaklasser kassen skal investere i. Styret har vedtatt at ved overføringer til premiefondet skal HKP kreve innbetalt egenkapital tilsvarende 10% av overføringen til premiefondet.

Samlet bufferkapital består av egenkapital over minimumskravet, risikoutjevningfond, tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond. Ved utgangen av 2009 er det til sammen 137 mill. Samlet ansees kassens bufferkapital som akseptabel.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2009 er 6,0 mill., en økning på 20% fra 2008. Hvis vi sammenligner driftskostnadene med 2007, ser vi

at driftskostnadene har økt med 45% på 2 år. Lønnskostnadene har disse to årene økt med 25%, mens andre driftskostnader har økt med nesten 2 mill, tilsvarende 140%. Økningen i andre driftskostnader skyldes i sin helhet nye regnskapsforskrifter og rapporteringskrav.

Driftskostnadene utgjør 5,1% av premieinntektene og 0,48% av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Fremtidsutsikter

I årsmeldingen for 2008 står flg.:

"I 2008 erfarte vi igjen nødvendigheten av å bygge solide buffere i gode år. HKP startet året med 70 mill. i kursreguleringsfond – det var borte før sommeren.....Utfordringen framover blir å bygge opp ny bufferkapital."

Finansielt ble 2009 et godt driftsår for HKP. Vi har bygd buffere og går inn i 2010 mer solid enn noensinne. Samtidig er det tilfredsstillende å konstatere at HKP for første gang på mange tiår er i forsikringsteknisk balanse.

1 prosentenhet bedre avkastning over tid skal gi 20% lavere pensjonskostnader for sponsor. HKPs gjennomsnittsavkastning de 10 siste årene er over 1 prosentenhet høyere enn KLP og livselskapene. Utfordringen framover er å investere langsiktig, å posisjonere seg slik at vi blir mindre sårbar for svingningene i aksje- og rentemarkedene i årene framover.

HKP har ved årsskiftet 1,2 mrd i forvaltningskapital. Bare 5% er investert i lokale eiendommer. Styret har som mål å øke eiendomsinvesteringene, gjerne lokalt. I løpet av 2010 kommer pensjonskassen å vurdere kjøp av kontoreiendommer lokalt, og vurdere om HKP sammen med Haugesund kommune kan bygge omsorgsboliger i Skåredalen.

HKPs største utfordring i årene framover blir uansett å sikre nødvendig kompetanse i alle ledd i virksomheten.



Bakerste rad, fra venstre: Kåre Johannesen (styret), John J. Syre (adm) og John Arne Ulland (styret).
Første rad, fra venstre: Sølvi Fredsvik Hillestad (styret), Eli Håland (styret), Edvard Ringen jr. (styret),
Unni Bakken Nilsen (adm) og Gerd Lillian Skaar (adm).

Haugesund den 22.3.2010

Edvard Ringen jr.
Styreleder

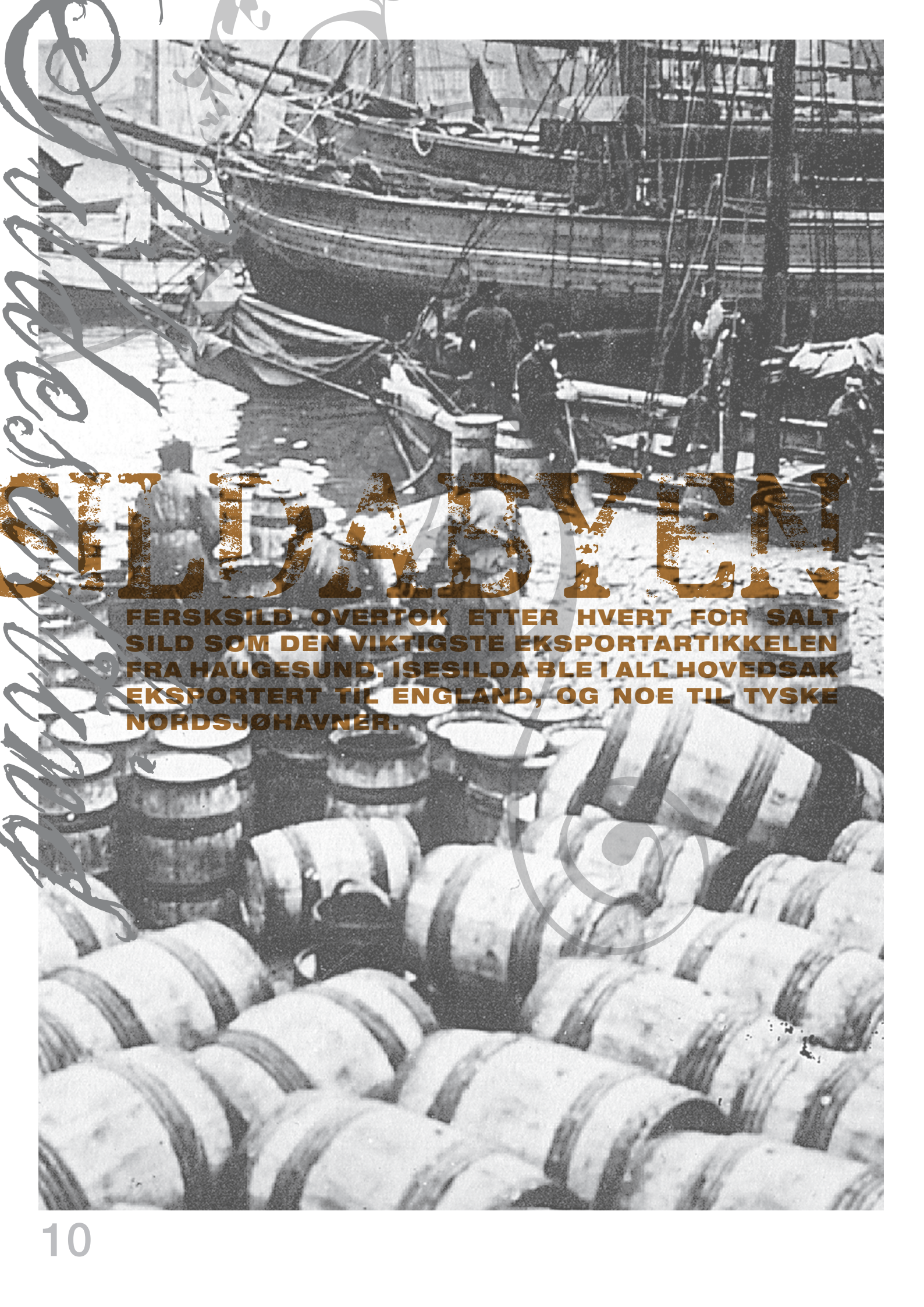
Sølvi Fredsvik Hillestad
Nestleder

John Arne Ulland
Styremedlem

Eli Håland
Styremedlem

Kåre Johannesen
Styremedlem

John J. Syre
Adm. dir.



ILDAADVEN

FERSKSILD OVERTOK ETTER HVERT FOR SALT SILD SOM DEN VIKTIGSTE EKSPORTARTIKKELEN FRA HAUGESUND. ISESILDA BLE I ALL HOVEDSAK EKSPORTERT TIL ENGLAND, OG NOE TIL TYSKE NORDSJØHAVNER.

RESULTATREGNSKAP OG BALANSE 2009

RESULTATREGNSKAP

	Note	Regnskap 2009	Regnskap 2008
Premieinntekter			
Forfalt premie, brutto	1	107 422 782	125 179 953
Sum premieinntekter		107 422 782	125 179 953
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Inntekter fra investeringer i datterforetak m.v.		0	0
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2	41 618 875	37 325 185
Netto driftsinntekt fra eiendom	3	8 828 401	-3 519 862
Verdiendringer på investeringer	4	59 509 569	-62 298 927
Realisert gevinst og tap på investeringer	5	12 263 981	3 590 505
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		122 220 826	-24 903 099
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger	6	-34 774 342	-31 063 112
Endring i erstatningsavsetninger	7	-636 068	0
Overføring av premiereserve, tilleggsavsetninger og kursreg. til andre pk.		-578 049	
Sum erstatninger		-35 988 459	-31 063 112
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser			
Endring i premiereserve	7	-92 103 968	-99 362 769
Endring i Tilleggsavsetninger	7	-14 000 000	-9 639 000
Endring i kursreguleringsfond	4	-59 218 121	62 298 927
Endring i premiefond	7	-363 931	-11 006 543
Sum		-165 686 020	-57 709 385
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet		-27 225 945	
Sum midlet tilordnet forsikr.kontraktene - kontr.fastsatte forpl.		-27 225 945	
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	13	-846 046	-709 449
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	13	-5 536 866	-4 163 172
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-6 382 912	-4 872 621
Resultat av teknisk regnskap		-5 639 728	6 631 736
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Inntekter fra investeringer i datterforetak m.v.		0	
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2	4 005 881	3 079 130
Netto driftsinntekt fra eiendom	3	849 747	-290 369
Verdiendringer på investeringer	4	7 273 497	-5 364 308
Realisert gevinst og tap på investeringer	5	1 367 759	296 198
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		13 496 884	-2 279 349
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader	13	-81 433	-58 526
Resultat av ikke-teknisk regnskap		13 415 451	-2 337 875
Resultat før skattekostnad		7 775 723	4 293 861
Skattekostnad	8		
ÅRSRESULTAT		7 775 723	4 293 861
Overført til risikoutjevningfond	7	-1 500 000	-5 000 000
Overført til annen opptjent egenkapital		-6 275 723	706 139
Sum overføringer		-7 775 723	-4 293 861

BALANSE

EIENDELER	Note	Regnskap 2009	Regnskap 2008
EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN			
Investeringer			
Fast eiendom	3	60 424 965	56 604 740
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall	14	367 229 998	262 161 259
Utlån	15	17 879 531	19 623 822
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer	16	234 972 734	80 271 858
Obligasjoner med fast avkastning inkl. opptjente renter	17	432 984 618	478 094 012
Fordringer inkl. bankinnskudd	19	37 165 742	84 941 884
Finansielle derivater		-186 534	
Sum eiendeler i kollektivporteføljen		1 150 471 054	981 697 575
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Investeringer			
Fast eiendom	3	4 575 035	4 395 260
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall	15	27 804 569	20 356 364
Utlån	16	1 353 736	1 523 756
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer	17	17 790 800	6 232 970
Obligasjoner med fast avkastning inkl. opptjente renter	18	32 783 135	37 123 165
Fordringer inkl. bankinnskudd	20	2 813 979	6 595 589
Finansielle derivater		-14 124	
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		87 107 130	76 227 104
Fordringer			
Andre fordringer	19	403 548	10 753 073
Sum fordringer		403 548	10 753 073
Andre eiendeler		85 909	107 386
Kontorutstyr		85 909	107 386
Sum andre eiendeler			
Rebalansering av forvaltningskapitalen			
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	13	87 278 948	87 087 563
SUM EIENDELER		1 238 067 641	1 068 785 138

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	Regnskap 2009	Regnskap 2008
Innskutt egenkapital			
Annen innskutt egenkapital	22	66 866 043	66 866 043
Sum innskutt egenkapital		66 866 043	66 866 043
Opptjent egenkapital			
Fond			
Fond for urealiserte gevinster	4	0	187 332
Risikoutjevningfond	7	7 723 378	6 223 378
Opptjent egenkapital			
Opptjent egenkapital	22	16 720 547	10 444 825
Annen opptjent egenkapital - ufordelt resultat			
Annen opptjent egenkapital - endring i urealisert verdier i selskapsporteføljen	4	0	
Sum opptjent egenkapital		24 443 925	16 855 535
SUM EGENKAPITAL		91 309 968	83 721 578
FORPLIKTELSER			
Forsikringsforpliktelser			
Premiereserve	7	984 468 538	906 238 196
Tilleggsavsetninger	7	59 925 623	46 639 000
Kursreguleringsfond	4	61 581 527	2 366 553
Erstatningsavsetning (IBNR/RBNS)	7	9 529 094	8 893 026
Premiefond	7	27 242 885	11 337 421
Sum forsikringsforpliktelser		1 142 747 667	975 474 196
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	20	721 313	767 598
Forpliktelser ved periodeskatt			0
Andre avsetninger for forpliktelser	21	2 029 312	1 740 577
Sum avsetninger for forpliktelser		2 750 625	2 508 175
Forpliktelser			
Derivater			6 135 298
Sum forpliktelser		0	6 135 298
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptj. inntekter		1 259 381	945 891
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptj. inntekter		1 259 381	945 891
Sum egenkapital og forpliktelser		1 238 067 641	1 068 785 138

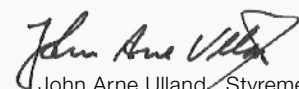
Haugesund den 22.3.2010



Edvard Ringen jr., Styreleder



Sølvi Fredsvik Hillestad, Nestleder



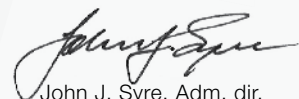
John Arne Ulland, Styremedlem



Eli Håland, Styremedlem



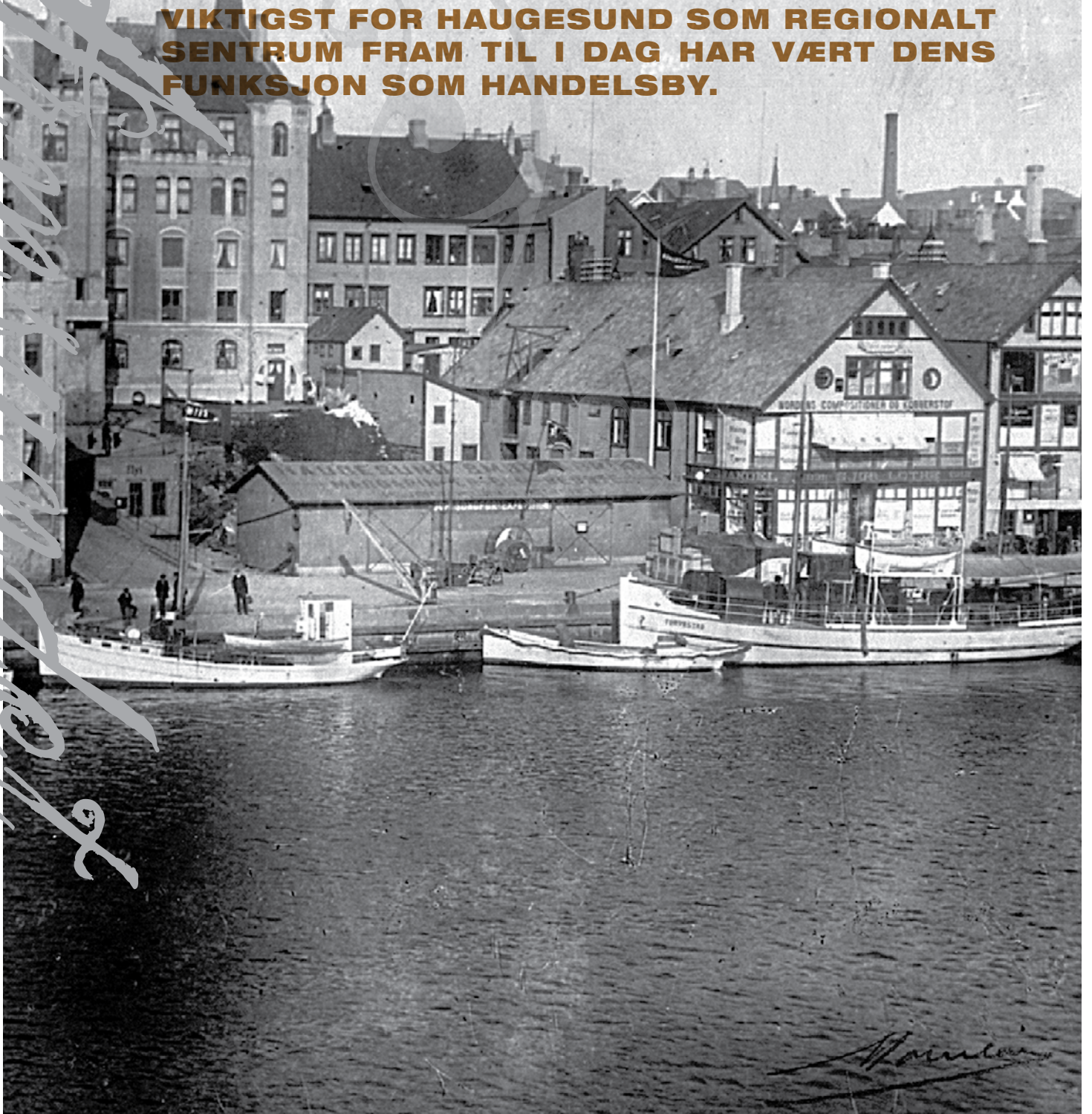
Kåre Johannesen, Styremedlem



John J. Syre, Adm. dir.

HAUGESUND HANDELSBY

VIKTIGST FOR HAUGESUND SOM REGIONALT
SENTRUM FRAM TIL I DAG HAR VÆRT DENS
FUNKSJON SOM HANDELSBY.



NOTEOPPLYSNINGER

Regnskap 2009 er satt opp i samsvar med norsk regnskapslovgivning, forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringselskaper, forskrifter fastsatt av Kredittilsynet og god regnskapsskikk.

Endringene i årsregnskapsforskriften, som ble gjort gjeldende fra og med regnskapet for 2008, er i hovedsak en forenklet tilpasning til de internasjonale regnskapsstandardene (IFRS). Endringene i forsikringsloven i 2008 gikk bl.a. ut på klarere skille mellom de forsikrede og selskapets midler, og klarere fordeling av risiko mellom forsikrede og selskapet. Dette er nærmere beskrevet under.

Beskrivelse av regnskapsprinsipper

Tidligere inndeling i anleggsporetefølge og omløpsportefølje ble ikke videreført i den nye forskriften, men erstattet med 3 hovedkategorier: Hold til forfall, Tilgjengelig for salg, og Holdt for omsetning. Utlån og fordringer er egen kategori, og eiendom og finansielle derivater faller også utenfor de 3 hovedkategoriene.

Forsikringsmessige forhold

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

Premieinntekter

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

Hold til forfall

Investeringer som pensjonskassen på investeringstidspunktet har intensjon om å holde til forfall, og har evne til å gjøre det. Forutsetningen er at instrumentet det investeres i, har en fastsatt forfallsdato.

Holdt for omsetning

Investeringer som i hovedsak er anskaffet eller pådratt med formål å selge på kort sikt, eller en del av en portefølje bestående av konkrete investeringer som blir styrt sammen og der det foreligger et faktisk mønster for kortsiktig realisering. Forutsetningen er at instrumentet har en notert pris i et aktivt marked, eller at virkelig verdi kan måles på en pålitelig måte.

Tilgjengelig for salg

Investeringer som enten ikke kan kategoriseres som Holdt til forfall eller Holdt for omsetning, klassifiseres som Tilgjengelig for salg. Det samme gjelder investeringer som etter eget ønske klassifiseres som sådan.

Regnskapsforskriftens føring for klassifisering er at man skal velge kategorien Holdt for omsetning framfor Tilgjengelig for salg, så sant det er mulig.

Derivater

Derivater inndeles i Til sikringsformål eller Holdt for omsetning. HKPs derivatbruk i 2009 er utelukkende til sikringsformål - valutakurssikring av investeringer i aksjefond i utenlandsk valuta.

Eiendom

Eiendom inndeles i Eierbenyttet eiendom eller Investeringseiendom. Investeringseiendom er eiendom som pensjonskassen kjøper med formål å selge, eller å tjene på utleie. Eierbenyttet eiendom er eiendom som pensjonskassen selv benytter, og som klassifiseres som et varig driftsmiddel i pensjonskassens balanse.

For HKPs vedkommende er begge eiendommene klassifisert som Investeringseiendom, selv om HKP har kontorer i den ene eiendommen (Kirkegt. 85); HKP disponerer ca 5% av leiearealet i bygget. Eiendommene er balanseført til virkelig verdi, jfr. note 14. Endringer i verdi føres over resultatregnskapet.

Verdsettelsesprinsipper

Verdsettelsen av investeringer kategorisert som Hold til forfall, utlån og fordringer skjer til amortisert kost. Amortisert kost innebærer at over- eller underkurs fordeles over gjenværende løpetid.

Eiendeler klassifisert som Tilgjengelig for salg, Holdt for omsetning og derivater for sikringsformål verdsettes til virkelig verdi i aktivt marked. Med virkelig verdi menes det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter.

Investeringseiendom verdsettes til anskaffelseskost eller virkelig verdi.

Inndeling av forvaltningskapitalen

For å skille mellom kundenes og selskapets midler, krever forsikringsloven at pensjonskassenes forvaltningskapital fordeles mellom Kollektivportefølje og Selskapsportefølje. Det 3. alternativet Investeringsvalgportefølje er ikke aktuelt for kommunale pensjonskasser.

Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetninger til dekning av kontraktsfastsatte forpliktelser.

Selskapsporteføljen består av eiendeler som motsvarer

NOTEOPPLYSNINGER

selskapets ansvarlige kapital, og eventuell annen gjeld enn forsikringsforpliktelsene.

Selv om forvaltningskapitalen skal inndeles på denne måten, er det intet til hinder for at de to porteføljene forvaltes som en enhet. HKP har valgt denne modellen med felles forvaltning.

HKP har valgt å ha felles forvaltning av kollektivporteføljen og selskapsporteføljen. I hht gjeldende regelverk er fordelingen mellom porteføljene følgende:

Avsetninger og tilpasning til nye tariffer

Det er en endring i forutsetningene for de aktuarielle beregningene som ligger til grunn for årets avsetninger: Det er brukt ny uføretariff, basert på empiriske data fra kommunal sektor. Den nye tariffen er meldt Finanstilsynet januar 2010. Ellers er forutsetningene som i fjor, herunder FNHs tariff for dødelighet K2005 med Finanstilsynets standard for sikkerhetsmarginer.

	Kollektiv- portefølge	Selskaps- portefølge
Fordeling ved periodeslutt som benyttes i balansen	10,46 %	89,54 %
Gjennomsnittlig fordeling som benyttes i resultatet	8,78 %	91,22 %
Fordeling av endring i urealiserte verdier	10,89 %	89,11 %

Premiereserve

Premiereserven utgjør den forsikringstekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter opptjent på beregningstidspunktet. Beregningen foretas av pensjonskassens ansvarshavende aktuar. Ved beregning av premiereserven er det benyttet samme forutsetninger som ligger til grunn for forsikringsavtalene.

HKP har hatt forsikringsteknisk underdekning fram til nå. Ifølge godkjent opptrappingsplan skulle avsetningene for 2009 vært gjort med 99,8% dekningsgrad. HKP har meldt til Finanstilsynet at årets oppgjør blir gjort med 100% dekningsgrad – full forsikringsteknisk dekning.

Årets avsetning er i samsvar med aktuarens forsikringstekniske beregning for 2009, som styret vedtok å legge til grunn for regnskap 2009 i møte 22.2.2010.

Administrasjonsreserve

I 2001 ble de kommunale pensjonskassene pålagt å foreta avsetninger til dekning av fremtidige kostnader knyttet til fullt betalte forsikringer – administrasjonsreserve. Administrasjonsreserven var bygget opp til full dekning i 2004, og skulle deretter vedlikeholdes i samsvar med utviklingen i beregningsgrunnlaget.

I det nye regelverket er det ikke krav om administrasjonsreserve. Inntil videre opprettholdes balanseført administrasjonsreserve, men tilføres ikke midler for vedlikehold.

Erstatningsavsetning

Avsetningene til Erstatningsavsetning skal dekke antatt inntrufne forsikringstilfeller som ennå ikke er oppgjort, herunder karensavsetninger for uførerisiko. Dette reflekterer forsikringsforpliktelser som pensjonskassen har påtatt seg gjennom mottatt premie.

Årets avsetning er i samsvar med aktuarens beregning. På samme måte som for administrasjonsreserve var opptrappingsplanen fullført i 2004, og senere års avsetninger er til vedlikehold i hht beregningsgrunnlaget.

Tilleggsavsetninger

Tilleggsavsetninger er en forsikringsmessig bufferkapital som kan brukes til å oppfylle kravet til garantert rente (3%) dersom den finansielle avkastningen er lavere enn garantert rente, dog ikke for negativ avkastning.

I driftsregnskapet føres tilleggsavsetninger som pliktig avsetning, og reduserer dermed driftsresultatet. I balansen framstår tilleggsavsetningene som et fond. Evt. tilbakeføringer vil bli ført motsatt. Balanseposten, begrenset til et års garantert rente, medtas som bufferkapital i stresstester.

Styret avgjør om det skal foretas avsetning til tilleggsavsetninger det enkelte år, og i tilfelle med hvor mye. I brev til pensjonskassene skriver Finanstilsynet at det "...forutsetter at pensjonsforetakene avsetter en vesentlig del av overskuddet på avkastningsresultatet for 2009 til tilleggsavsetninger."

Risikoutjevningfond

Risikoutjevningfondet er avsetninger til bruk ved framtidig underskudd på risikoresultatet i enkeltår. I den sammenheng vises det til at kassen fra 2007 har styrket risikoavsetningene av hensyn til risikoutviklingen i bestanden.

Midlene i sikkerhetsfondet i 2007-regnskapet ble overført til risikoutjevningfondet.
Sikkerhetsfondet var del av forsikringstekniske avsetninger, mens risikoutjevningfondet ansees som del av egenkapitalen.
Det vises til Forskrift til forsikringsloven § 13-5.

Det er anledning til å avsette inntil 50% av risikoresultatet til risikoutjevningfond.

Skatt

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livsforsikringselskaper. Pensjonskassers finansieringsmodell innebærer at utsatt skattefordel ikke

oppfyller kravet til balanseføring etter god regnskapsskikk. Pensjonskassen illegges 0,3% formuesskatt av ligningsmessig nettoformue. Evt. utsatt skatt balanseføres som gjeld.

Forutsetning for regnskapsavleggelsen

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede. Styret er ikke kjent med at det er knyttet usikkerhet til regnskapet ut over det som allerede er innarbeidet i regnskapet gjennom nedskrivning og verdifastsettelse på eiendeler.

NOTE 1 FORFALTE PREMIER

Pensjonskassens styre vedtar årlig arbeidsgiverpremien, etter anbefaling fra ansvarshavende aktuar. I 2009 var arbeidsgiverpremien 11,80%.

Forfalt premie	Regnskap 2009	Kollektiv-portefølje	Selskaps-portefølje	Regnskap 2008
Arbeidsgiverpremie	11,80 %			11,70 %
Arbeidsgivertilskudd	62 472 173	62 472 173	0	57 763 828
Medlemstilskudd	10 573 766	10 573 766	0	9 856 548
Reguleringspremie	33 487 351	33 487 351	0	56 718 577
Rentegarantipremie	889 492	889 492	0	841 000
Sum forfalt premie	107 422 782	107 422 782	0	125 179 953

NOTE 2 RENTEINTEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

	Regnskap 2009	Kollektiv-portefølje	Selskaps-portefølje	Regnskap 2008
Renter bankinnskudd	992 438	905 301	87 137	6 129 281
Renter rentebærende papirer	42 502 443	38 770 703	3 731 740	31 509 467
Renter utlån	886 342	808 521	77 821	1 457 506
Påløpte ikke forfalte renter utlån	-24 716	-22 546	-2 170	
Renter derivater m.v.	825 723	753 224	72 499	1 308 061
Opp-/nedskrivning hold-til-forfallsobligasjoner	442 526	403 672	38 854	
	45 624 756	41 618 875	4 005 881	40 404 315
Fordelingsnøkkel		91,21994 %		

Påløpte ikke forfalte renter utlån er negativ og forskjellig fra tilsvarende tall i balansenoten (16) fordi påløpte renter på et lån er omgjort til lånebeløp, og er lavere enn tilsvarende tall i forrige regnskap.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 3 FAST EIENDOM

HKP eier følgende eiendommer:

Eiendom	Gnr/Bnr	Anskaffet	Anskaffelses- verdi	Bokført verdi 1.1.09	Bokført verdi 31.12.09
Kirkegt. 85	40/593	aug-03	15 500 000	31 000 000	33 000 000
Skåregt. 101, snr. 2 d.s. snr. 1	40/1225-490 d.s.	mars-03 feb-05	21 526 400 3 384 190	30 000 000	32 000 000
			40 410 590	61 000 000	65 000 000

Virkelig verdi er fastsatt ved taksering av Næringsmegleren ReLe AS, Haugesund, en uavhengig lokal eiendomsmegler med næringseiendom som spesialområde. Det er samme megler som har taksert HKPs eiendommer fra 2003.

Eiendommene er taksert til markedsverdi. Begge eiendommene er kontorbygg i Haugesund sentrum, utleid til Haugesund

kommune på leieavtale til 2023 med opsjon for forlengelse 5+5 år, med årlig justering i hht. KPI.-utviklingen.

HKP har kontorlokaler i eiendommen Kirkegt. 85, som HKP eier. HKP disponerer ca 5% av leiearealet. Eiendommen regnskapsføres i sin helhet som investeringseiendom.

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Skåregt. 101 - IB	30 000 000	27 888 445	2 111 555	37 500 000
Verdiendring	3 000 000	2 788 845	211 155	-7 500 000
Kirkegt. 85 IB	31 000 000	28 818 060	2 181 940	32 000 000
Verdiendring	1 000 000	929 615	70 385	-1 000 000
	65 000 000	60 424 965	4 575 035	61 000 000

Driftskostnadene på de faste eiendommene i 2009 var:

	Skåregt. 101	Kirkegt. 85	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Leieinntekter	2 893 341	2 801 632	5 694 973	5 194 951	500 022	5 254 763
Verdiregulering	3 000 000	1 000 000	4 000 000	3 648 798	351 202	-8 500 000
Driftskostnader	-6 000	-10 825	-16 825	-15 348	-1 477	-564 995
	5 887 341	3 790 807	9 678 148	8 828 401	849 747	-3 810 232

NOTE 4 ENDRING I UREALISERTE VERDIER OG KURSREGULERINGSFOND

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje
Kursreguleringsfond IB	2 553 885	2 366 553	187 332
Overført annen pensjonsordning - flytteoppgjør	-3 146	-2 803	-343
IB korrigert for flytteoppgjør	2 550 739	2 363 750	186 989
Endring urealiserte verdier 2009			
Aksjer og aksjefond	62 377 236	55 583 588	6 793 648
Rentebærende papirer	-1 330 981	-1 186 021	-144 960
Sikringsinstrumenter	5 736 811	5 112 002	624 809
Sum endring i urealiserte verdier:	66 783 066	59 218 121	7 564 945
Urealiserte verdier pr. 31.12.2009			
Aksjer og aksjefond	55 587 441	49 533 287	6 054 154
Rentebærende papirer	14 405 676	12 836 721	1 568 955
Sikringsinstrumenter	-884 852	-788 481	-96 371
Koreksjon urealiserte verdier			38 207
Kursreguleringsfond UB	69 108 265	61 581 527	7 564 945

IB kursreguleringsfondet er delt mellom porteføljene etter prosentfordelingen Fordeling av endringer i urealiserte verdier under overskriften Inndeling av forvaltningskapitalen i note 0.

Selskapsporteføljens andel er ført direkte mot opptjent egenkapital, og kollektivporteføljens andel over resultatregnskapet.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 5 GEVINST/TAP VED REALISASJON AV FINANSIELLE EIENDELER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Gevinst/tap aksjer	0	0	0	-18 795 983
Gevinst/tap rentebærende papirer	11 261 807	10 273 014	988 793	28 904 460
Gevinst/tap sikringsinstrumenter	2 349 001	2 142 757	206 244	-6 191 653
Gevinst/tap på utlån	-166 400	-151 790	-14 610	
Korreksjon 2008 Realisert til EK	187 332		187 332	
	13 631 740	12 263 981	1 367 759	3 916 824

NOTE 6 UTBETALTE PENSJONER

Pensjonsutbetalinger innenfor overføringsavtalen er direkte utbetalte pensjonsytelser til HKPs medlemmer i samsvar med vedtektene, og refusjon til andre offentlige pensjonsordninger i hht. overføringsavtalen.

Pensjonsutbetalinger utenfor overføringsavtalen er tariffbestemt pensjonsutbetaling til avtalefestet pensjon (AFP), som HKP administrerer på vegne av arbeidsgiver mot kvartalsvis refusjon.

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Pensjonsutbetalinger innenfor overføringsavtalen				
Alderspensjon	-20 841 653	-20 841 653		-18 384 689
Uførepensjon	-10 728 093	-10 728 093		-9 666 612
Ektefellepensjon	-4 928 158	-4 928 158		-4 612 750
Barnepensjon	-294 492	-294 492		-283 200
Etterpensjon/pensjon i døds måneden	-357 436	-357 436		
Utbet. renter på pensjonsytelser		0		0
Utbetalte refusjoner	-1 644 964	-1 644 964		-1 436 993
Direkte utbet. tjenestepensjoner	-38 794 796	-38 794 796	0	-34 384 244
Mottatte refusjoner, overf.avtalen	3 887 050	3 887 050		3 684 583
Sum tjenestepensjoner	-34 907 746	-34 907 746	0	-30 699 661
Pensjonsutbetalinger utenfor overføringsavtalen				
AFP 62	-1 730 721	-1 730 721		-2 078 455
AFP 63	-3 378 046	-3 378 046		-2 269 126
AFP 64	-3 100 361	-3 100 361		-2 373 614
AFP 65-66	-5 436 020	-5 436 020		-5 067 127
Arbeidsgiveravgift	-1 923 966	-1 923 966		-1 674 661
Sum tariffytelser	-15 569 114	-15 569 114	0	-13 462 983
Samlede erstatningsutbetalinger				
Innenfor overføringsavtalen	-34 907 746	-34 907 746		-30 699 661
Utenfor overføringsavtalen	-15 569 114	-15 569 114		-13 462 983
Sum samlede pensjonsutbetalinger	-50 476 860	-50 476 860	0	-44 162 644
Refusjoner				
Refusjoner AFP	15 687 287	15 687 287		13 040 469
Andre refusjoner	15 231	15 231		59 063
Sum refusjoner	15 702 518	15 702 518	0	13 099 532
Utbetalinger brutto	-34 774 342	-34 774 342	0	-31 063 112

NOTE 7 ENDRINGER I FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Premiereserve				
Premiereserve IB	874 184 427	874 184 427		775 701 241
Overført annen ordning(flytteoppgjør)	-13 379 077	-13 379 077		
Pliktig avsetning	92 103 968	92 103 968		98 483 186
Netto premiereserve UB	952 909 318	952 909 318	0	874 184 427
Administrasjonsreserve				
Administrasjonsreserve IB	32 053 770	32 053 770		32 053 770
Pliktig avsetning	0	0		0
Overført annen ordning (flytteoppgjør)	-494 550	-494 550		
Administrasjonsreserve UB	31 559 220	31 559 220	0	32 053 770
Samlet premiereserve UB	984 468 538	984 468 538	0	915 131 223
Avsetning brutto premiereserve	92 103 968	92 103 968	0	99 362 769
Erstatningsreserve				
Erstatningsreserve IB	8 893 026	8 893 026		8 013 443
Pliktig avsetning	636 068	636 068		879 583
Erstatningsavsetning UB	9 529 094	9 529 094	0	8 893 026
Premiefond				
Premiefond IB	11 337 421	11 337 421		21 850 830
Pliktig avsetning - garantert rente	170 061	170 061		332 726
Pliktig avsetning - rente utover garantert	193 870	193 870		221 817
Tilførsel utover pliktig avsetning	27 187 738	27 187 738		10 452 000
Overført annen ordning (flytteoppgjør)	-173 413	-173 413		
Uttak til reguleringspremie	-11 472 792	-11 472 792		-21 519 952
Premiefond UB	27 242 885	27 242 885	0	11 337 421
Avsetning premiefond	27 551 669			11 006 543
Tilleggsavsetninger				
Tilleggsavsetninger IB	46 639 000	46 639 000		37 000 000
Overført annen pensjonsordning	-713 377			
Avsetning	14 000 000	14 000 000		9 639 000
Tilleggsavsetninger UB	59 925 623	60 639 000	0	46 639 000
Risikoutjevningfond				
Risikoutjevningfond IB	6 223 378	6 223 378		0
Overført fra sikkerhetsfond		0		1 223 378
Avsetning	1 500 000	1 500 000		5 000 000
Risikoutjevningfond UB	7 723 378	7 723 378	0	6 223 378

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 8 SKATT

Årets overskudd før skatt		7 775 723
Permanente forskjeller:		
+ Skattekostnad	0	
- Avsetning til risikoutjevningfond	-1 500 000	
+ Verdireduksjon av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	4 187 650	
+ Regnskapsmessig tap ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	0	
+ 3% inntekt av netto gevinst realisasjon og aksjeutbytte innenfor EU/EØS	116 444	
- Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	-11 752 594	
-Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	-3 881 473	-12 829 973
		-5 054 250
Endringer midlertidige forskjeller:		
Driftsmidler	-9 383 804	
Utlån	0	
Regnskapsmessig verdi av pensjonsforpliktelser	46 284	-9 337 520
Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd		-14 391 770
Anvendt fremførbart underskudd		0
Årets skattegrunnlag		-14 391 770
Nominell skattesats	28 %	
Beregnet skattesats		
Midlertidige forskjeller 31.12.2009 knyttet til:		
Driftsmidler	43 400 423	
Pensjonsforpliktelser	-721 313	
Fremførbart underskudd	-127 655 668	
Fordringer	0	
Ubenyttet godtgjørelse på aksjeutbytte	1 001 145	-83 975 413
Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel		-83 975 413
Nominell skattesats	28 %	
Utsatt skattefordel		-23 513 116
Formuesskatt		
Sum brutto formue		1 177 345 129
Gjeld		-1 272 802 313
Netto formue		-95 457 184
Egenkapital i henhold til regnskapet inkl. kursreguleringsfond		
Skattepliktig formue		-95 457 184
Differanse		-95 457 184

Mer-/mindre verdi verdipapirer		-34 277 035
Bygninger		-43 400 423
Inventar		
Skyldig pensjon egne ansatte		721 313
Betalbar skatt		0
Finansielle derivater		
Påløpte ikke forfalte renter		-18 501 039
Differanse		-95 457 184
Avrundet formue	-95 457 184	
Skattefritt beløp		
	-95 457 184	
Formuesskatt	0,3 %	
Formuesskatt utgjør		0
For lite avsatt skatt tidligere år		
Skattekostnad		0

NOTE 9 RESULTATANALYSE (I TNOK)

	2009	2008
Renteresultat	91 315	-52 659
Risikoresultat	3 064	15 452
Administrasjonsresultat	708	1 632
Sum resultatelementer	95 087	-35 575
Til/fra tilleggsavsetninger		-9 639
Til/fra kursreguleringsfond	-59 218	62 298
Tilført kundene		-10 452
Resultat av teknisk regnskap	35 869	6 632
Spesifikasjon omkostningsresultatet		
Beregningsmessige omkostninger	7 091	6 505
Vedlikehold administrasjonsreserve	0	0
Årets faktiske omkostninger	-6 383	-4 873
Administrasjonsresultat	0	

Busstasjon

PREMIERKOMST

DEN NYE BUSSTASJONEN PÅ FLOTMYR VAR ET TEGN PÅ ET STADIG TETTERE SAMKVEM MELLOM BYEN OG OMLANDET. "BY OG LAND, HAND I HAND".

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 10 RISIKOSTYRING

HKP har avtale med Pensjon&Finans om risikoovervåking av kapitalforvaltningen. Styret får seg forelagt kvartalsvise overvåkingsrapporter.

Rapporten ved årsskiftet viser tilfredsstillende kapitaldekning, 15,7%. Den er noe lavere enn fjorårets, men det skyldes økt forvaltningskapital og økt aksjeandel.

Finanstilsynets modell og parametre for stresstest II er basert på bokførte tall og er uttrykk for en "going concern"-situasjon. Den er utarbeidet av en europeisk samarbeidsgruppe for tilsynsorgan, som Finanstilsynet er med i. I modellen brukes følgende parametre: 20% aksjefall, 1.5% rentøkning, 12% eiendomsfall, 12% styrking av norske kroner, og spreadrisiko mellom ulike rentepapirer.

NOTE 11 OVERSKUDDSDDELING

Årets driftsresultat etter pliktige forsikringstekniske avsetninger er 49 mill.

Styret setter av 14 mill til tilleggsavsetninger, slik at de utgjør 60 mill, tilsvarende 2 ganger garantert rente.

NOTE 12 REBALANSERING AV FORVALTNINGSKAPITALEN

Etter forsikringsvirksomhetslovens § 9-7 skal kollektivporteføljen bestå av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige

Pr. 31.12.2009 var HKPs samlede risiko beregnet til 71 MNOK, mens sum bufferkapital er 137MNOK. Dekningsgraden (bufferkapital/stresstesttap) var 193%.

Stresstest I baserer seg på markedsverdier og er uttrykk for en "opphørs"-situasjon. Ved anvendelse av Finanstilsynets parametre ble dekningsgraden etter denne modellen 162%.

HKP bruker derivater (terminkontrakter) for å valutakurssikre den globale ikke-sikrede aksjeporteføljen. Ifølge investeringsstrategien skal sikringen være mellom 40 og 70% av den ikke-sikrede aksjeporteføljen. Ved årsskiftet var den 58%. Overvåkers konklusjon er at derivatbruken har et naturlig omfang og formål.

Overvåkingsrapportens konklusjon er at derivatbruken har et naturlig omfang og er forsvarlig.

Rammen for avsetning til risikoutjamningsfondet er 50% av risikoresultatet på 3,1 mill. Med årets avsetning på 1,5 mill. utgjør risikoutjamningsfondet 7,7 mill.

Inklusiv pliktige renter overføres 20,0 mill til premiefondet, og 13,8 mill til (opptjent) egenkapital.

avsetninger til dekning av kontraktsfastsatte forpliktelser og Risikoutjevningfondet. Kollektivporteføljens andel utgjør 92,9% og selskapsporteføljens andel 7,1%, begge av sum eiendeler.

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 13 FORVALTNINGSKOSTNADER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Forvaltningshonorar for enkeltpapirer	-24 143	-22 023	-2 120	-23 125
Forvaltningshonorar for fond *)	-903 336	-824 023	-79 313	-744 850
Sum forvaltningskostnader	-927 479	-846 046	-81 433	-767 975
Lønnskostnader	-2 544 821	-2 544 821	0	-2 214 059
Andre driftskostnader	-2 992 045	-2 992 045	0	-1 949 113
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-5 536 866	-5 536 866	0	-4 163 172

*) forenklet beregning med utgangspunkt i gjennomsnittlig beholdning.

HKP har 3 ansatte, alle i 100% stilling. HKP har 3 ansatte, alle i 100% stilling.

Revisjonshonorar:	2009	2008
Honorar for revisjon og kontrolloppgaver	125 000	87 500
Konsulenthonorar	97 500	18 750
Sum	222 500	106 250

Ytelser til ledende ansatte:

	Daglig leder		Styret	
	2009	2008	2009	2008
Lønn	665 000	646 000		
Pensjonskostnader	78 470	75 576		
Annen godtgjørelse			192 406	178 186

Verken ansatte eller styremedlemmer har avtale om særskilt vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv. Det er ikke inngått avtale om noen form for bonus, overskuddsdeling, opsjoner eller lignende til fordel for daglig leder eller styreleder.

Daglig leder, ansatte i pensjonskassen og styremedlemmer som er medlem i HKP kan søke lån til vanlige medlemsvilkår. Verken ansatte eller styremedlemmer har f.t. lån i HKP.

NOTE 14 HOLD-TIL-FORFALLSOBLIGASJONER

	Pålydende	Balansført verdi	Anskaff- elseskost	Markeds- verdi	Balansført - pålydende
Inngående balanse 1.1.	284 040 000	282 517 623	285 086 402	286 153 232	-1 522 377
Tilgang	165 000 000	165 248 300	165 248 300		248 300
Avgang/innløst	-63 768 000	-63 768 000	-66 108 172		0
Reklassifisert					
Årets periodisering over-/underkurs		442 477			442 477
Utgående balanse 31.12.	385 272 000	384 440 400	384 226 530	391 694 844	-831 600

Lånesektor	Risiko-vekt	Pålydende beløp	Balanse-verdi	Markeds-verdi	Urealisert gev./tap
Stat/statsgaranterte	0 %	10 000 000	9 932 657	9 799 082	-133 575
Statsforetak	10 %	5 000 000	4 997 043	5 295 949	298 906
Kommune/fylkeskommune	20 %	75 972 000	76 062 262	76 931 827	869 565
Finansforetak	20 %	223 800 000	223 401 246	228 724 049	5 322 803
Industri	100 %	70 500 000	70 047 191	70 943 937	896 746
Sum hold-til-forfallsobligasjoner		385 272 000	384 440 399	391 694 844	7 254 445
Påløpte ikke forfalte renter			10 594 168		
			395 034 567		
Kollektivportefølje			367 229 998		
Selskapsportefølje			27 804 569		

Effektiv rente på anleggsobligasjonene var 4,2% mot 4,4% ved forrige årsskifte.

NOTE 15 PANTELÅN

Utlån er oppført til nominell verdi i balansen.

Det ble i 2007 foretatt en spesifisert tapsavsetning etter 1 misligholdt utlån. Avtalen med låntaker for vedlikehold av lånet er fulgt opp av låntaker, og låntaker er à jour med renter og avdrag. Den spesifiserte tapsavsetningen tilbakeføres.

I samsvar med finansdepartementets forskrift nr. 1740 av 21. desember 2004 om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier er det foretatt gruppevis nedskrivning av utlånsporteføljen.

	Regnskap 2009	Kollektivportefølje	Selskapsportefølje	Regnskap 2008
Lån til medlemmer	19 394 683	18 029 585	1 365 098	21 175 178
Spesifiserte tapsavsetning 1.1.				-27 600
Gruppevis nedskrivning	-194 000	-180 345	-13 655	
Sum pantelån	19 200 683	17 849 240	1 351 443	21 147 578
Påløpte ikke forfalte renter	32 584			
	19 233 267	17 879 531	1 353 736	

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 16 AKSJER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert
Norske aksjefond				
DnBNOR Norge IV	8,266.6470	30 000 000	45 099 715	-3 350 182
Pareto Aktiv Norge		30 000 000	40 680 739	
Sum norske aksjefond	27,916.2690	60 000 000	85 780 454	521 373
Utenlandske aksjefond	83,779.5712			-3 960 987
Skagen Kon Tiki		57 103 445	73 908 932	-6 789 796
Skagen Global		50 072 651	58 470 978	
Holberg Norden		20 000 000	24 072 734	
KLP Aksje Global Indeks II		10 000 000	10 530 439	
Sum utenlandske aksjefond		137 176 096	166 983 083	
Sum aksjer og andeler		197 176 096	252 763 537	
Kollektivporteføljen			234 972 737	
Selskapsporteføljen			17 790 800	

Ved regnskapsavslutningen var HKPs aksjeportefølje 252,8 mill., tilsvarende 20%. Investeringsinstruksens normalportefølje har 23% aksjeramme. Fordelingen mellom Norge og utlandet er 1:2, som er i samsvar med investeringsinstruksen.

Den norske aksjeandelen består av to bredt sammensatte aksjefond(DnBNOR Norge IV og Pareto Aktiv.

Den utenlandske aksjeandelen består av Skagen Global og KonTiki, Holberg Norden og KLP Global Indeks II. Til sammen fremstår porteføljen som veldiversifisert, spredt på ulike regioner og bransjer og på flere forvaltningsmiljøer.

NOTE 17 OMLØPSOBLIGASJONER

Anleggsobligasjoner

Lånesektor	Risiko-vekt	Pålydende	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap
Stat/statsgarantert	0 %	48 000 000	47 286 404	49 572 458	2 286 054
Finansforetak	10 %	45 000 000	44 860 300	46 767 230	1 906 930
Kommune/fylkeskommune	20 %	40 000 000	40 004 740	41 260 072	1 255 332
Finansforetak	20 %	199 000 000	198 507 350	205 999 363	7 492 013
Industri-/konvertible obligasjoner	100 %	10 000 000	9 966 870	9 866 202	-100 668
Rentefond	100 %		103 074 873	104 640 889	1 566 016
Sum omløpsobligasjoner		342 000 000	443 700 537	458 106 214	14 405 677
Påløpte ikke forfalte renter				7 661 539	
				465 767 753	
Kollektivporteføljen				432 984 618	
Selskapsporteføljen				32 783 135	

Gjennomsnittlig varighet (durasjon) på de norske omløpsobligasjonene var 2,6 år.

Øker det generelle rentenivået med 1 prosentenhhet, vil markedsverdien på den samlede omløpsobligasjonsporteføljen falle med 12,4 mill. (renterisikoen).

Effektiv rente på omløpsobligasjonene var 4,6% mot 4,5% ved forrige årsskifte.

Alle omløpsobligasjonene er børsnoterte og i norsk valuta.

NOTE 18 FORDRINGER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Premiefordringer arbeidstakerinnskudd	1 900		1 900	865 000
Premiefordringer arbeidsgivertilskudd	11 200		11 200	5 070 000
Andre fordringer	10 741		10 741	1 167 872
Forfalt ref. arb.g.avg. AFP	250 547		250 547	3 521 041
For mye utbetalt pensjon	129 160		129 160	129 160
Sum fordringer	403 548	0	403 548	10 753 073

NOTE 19 BANKINNSKUDD OG ANDRE FORDRINGER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Haugesund Sparebank	16 511 167	15 349 026	1 162 141	75 696 313
DnBNOR	23 473 554	21 821 364	1 652 190	15 762 326
Mellomregning DnBNOR	-5 000	-4 648	-352	5 000
Sum andre fordringer	39 979 721	37 165 742	2 813 979	91 463 639

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 20 PENSJONSANSVAR EGNE ANSATTE

PENSJONSKOSTNADER	2009	2008	
Årets opptjening	180 668	201 735	
Rentekostnad	231 204	197 503	
Brutto pensjonskostnader	411 872	399 238	
Forventet avkastning	-171 909	-138 485	
Resultatført estimatendring/-avvik	17 327	13 031	
Netto pensjonskostnad inkl. adm.kostnad	257 290	273 784	
Aga netto pensjonskostnad ink. Adm.kostnad	36 277	38 604	
Resultatføring av estimatavvik inkl. aga	0	11 057	
Ekstraordinære kostnader	0	0	
Samlet kostnad (inkl. administrasjon)	293 567	323 445	
Herav aga på estimatavvik	0	0	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
PENSJONSFORPLIKTELSE	ESTIMAT	BESTE ESTIMAT	ESTIMAT
Brutto påløpt forpliktelse	4 217 475	3 805 603	3 916 277
Pensjonsmidler	3 276 121	2 823 683	2 735 493
Netto forpliktelse før arb.giveravgift	941 354	981 920	180 784
Arbeidsgiveravgift	132 731	138 451	94 857
Netto forpliktelse inkl. aga	1 074 085	1 120 371	0
Ikke resultatført estimatavvik ekskl. aga	-309 178	-309 178	-508 042
Ikke resultatført estimatavvik aga	-43 594	-43 594	0
Balanseført nto forpliktelse/(midler) etter arb.g.avg.	721 313	767 599	767 599

	2009
Utbetalinger	0
Egenkapitaltransaksjon	0
Egenkapitaltransaksjon aga	0

AVSTEMMING	
Balanseført netto forpl./ (midler) IB 1.1.	767 599
Netto pensjonskostnad inkl. aga og adm.kostn.	293 567
Aga innbetalt premie/tilskudd	-41 998
Innbetalt premie/tilskudd (inkl. adm.)	-297 856
Medlemsført nto forpliktelse/(midler) UB inkl.	721 313

MEDLEMSSTATUS	01.01.09	01.01.08
Antall aktive	3	3
Antall oppsatte	0	0
Antall pensjonister	0	0
Gjennomsnitt pensjonsgrunnlag aktive	492 000	440 533
Gjennomsnitt alder aktive	54,45	53,44
Gjennomsnitt tjenestetid aktive	22,33	21,33
Sats for arbeidsgiveravgift	14,1	

NOTE 21 AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER

	Regnskap 2009	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2008
Skattetrekk	1 173 845		1 173 845	1 068 629
Andre trekk	88		88	4 829
Skyldig MVA	217 681		217 681	84 755
Arbeidsgiveravgift	431 718		431 718	385 521
Arbeidsgiveravgift - feriepenger	25 455		25 455	24 325
Avsetningskonto feriepenger	180 525		180 525	172 516
	2 029 312	0	2 029 312	1 740 575

NOTEOPPLYSNINGER

NOTE 22 EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Oversikt over egenkapitalbevegelser i HKP fra kravet ble innført i i 1994 (TNOK)

	Innkrevd	Tilført fra drift	Dekket driftsunderskudd	Tilbakeført
1994	7 000			
1997	1 000			
1998	19 500		-27 497	
1999	12 475	1 254		
2000	0	408		
2001	15 000		-4 103	-480
2002	5 000		-28 115	
2003	17 239			-449
2004	15 000			
2005	0			
2006	15 000			
2007	18 634	5 786		
2008	0	6 996	-2 338	
2009	0	6 276		
Sum	125 848	20 720	-59 715	-929

	Regnskap 2009	Regnskap 2008
Innskutt kjernekapital 1.1.	66 866 043	66 866 043
Innkrevd	0	0
Innskutt egenkapital 31.12.	66 866 043	66 866 043
Opptjent egenkapital 1.1.	10 444 825	5 786 392
Fjorårets andel av kursreg.fondet	187 332	
Opptjent egenkapital 2008	10 632 157	
Årets opptjening	6 275 723	6 996 308
Resultat ikke-teknisk regnskap	13 415 448	-2 337 875
Opptjent egenkapital 31.12.	40 955 485	10 444 825
Sum egenkapital	107 821 528	77 310 868

Det er utstedt 225 137 innskuddsbevis a NOK 100 og til sammen 49 innskuddsbevis på konkret beløp for innbetalt egenkapital.

Risikovektet beregningsgrunnlag	Risikovekt	Bokført verdi	Vektet kapital
Bankinnskudd	20 %	39 979 721	7 995 944
Statspapirer inkl oif renter - hold-til-forfall	0 %	9 997 589	0
Statsforetak inkl oif renter - hold-til-forfall	10 %	5 058 988	505 899
Offentlig sektor inkl oif renter - hold-til-forfall	20 %	77 516 335	15 503 267
Finansinstitusjoner inkl oif renter - hold-til-forfall	20 %	230 885 154	46 177 031
Industri inkl. oif renter - hold-til-forfall	100 %	71 576 501	71 576 501
Statspapirer inkl oif renter - omløp	0 %	51 070 513	0
Finansinstitusjoner inkl oif renter - omløp	10 %	47 909 998	4 791 000
Finansinstitusjoner inkl oif renter - omløp	20 %	209 758 200	41 951 640
Finansinstitusjoner inkl oif renter - omløp	20 %	42 494 554	8 498 911
Industri inkl oif renter - omløp	100 %	9 893 599	9 893 599
Rentefond	100 %	104 640 889	104 640 889
Aksjer og aksjefond	50 %	252 758 272	126 379 136
Utlån	100 %	19 233 267	19 233 267
Andre omløpsmidler - eiendommer	100 %	65 000 000	65 000 000
Andre omløpsmidler - inventar	100 %	85 909	85 909
Andre omløpsmidler		208 154	0
Poster utenom balansen og derivater			0
Urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler			-58 239 787
Vektet forvaltningskapital		1 238 067 641	580 963 860
Ansvarlig kapital 1)		83 586 591	
Kapitaldekning i %		14,39 %	
Kravet til netto ansvarlig kapital er 8%		46 477 109	
Over-/underdekning i forhold til kravet		37 109 482	
1) Ansvarlig kapital fremkommer slik:			
Egenkapital		10 444 825	
Innskutt kjernekapital		66 866 043	
Fond for urealiserte gevinster		0	
Årets opptjening		6 275 723	
Verdiendring i urealiserte verdier i selskapsporteføljen (oppløsning av fond for urealiserte verdier)		0	
Ansvarlig lånekapital		0	
Fra tilleggsavsetninger		0	
Sum		83 586 591	

NOTEOPPLYSNINGER

I ansvarlig kapital er ikke årets resultat som kan tilbakeholdes, medregnet. For å kunne telle med som ansvarlig kapital med 50% kreves det at regnskapet er revisorgodkjent.

Eventuelt akkumulert underskudd trekkes fra i sin helhet. Ved delårsregnskapene kan man ta inn i kjernekapitalen andel av tilleggsavsetningene tilsvarende det beløp som på beregnings-tidspunktet kunne vært inntektsført dersom det hadde vært et årsregnskap.

Eventuelle immaterielle aktiva som utsatt skattefordel er ikke tatt med i ansvarlig kapital og heller ikke i vektet forvaltningskapital.

Det gjøres fradrag i beregningsgrunnlaget for urealiserte gevinster på finansielle omløpsmidler.

NOTE 23 KAPITALAVKASTNING

	2009	2008	2007	2006	2005
Kapitalavkastning I	6,4 %	4,1 %	7,9 %	7,8 %	6,1 %
Kapitalavkastning II	12,4 %	-2,5 %	10,5 %	9,2 %	6,1 %
Kapitalavkastning Iii	12,7 %	-1,5 %	9,8 %	7,6 %	10,9 %

Kapitalavkastning I: Årets finansavkastning eksklusiv endring i merverdier i finansielle omløpsmidler, beregnet etter Hardys formel.

Kapitalavkastning II: Som kapitalavkastning I med tillegg av endringer i merverdier i finansielle omløpsmidler.

Kapitalavkastning III: Som kapitalavkastning II med tillegg av ikke regnskapsførte endringer i merverdier i finansielle anleggsmidler.

NOTE 24 BESTANDSTALL

MEDLEMMER	2009	2008	2007	2006	2005
Aktive	1810	1912	1836	1767	1781
Fripoliser	829	760	697	662	634
Sum medlemmer	2639	2672	2533	2429	2415
PENSJONISTER					
Alderspensjonister	538	504	465	446	415
Etterlattepensjonister	131	134	129	134	131
Barnepensjonister	4	8	7	11	13
Uføre pensjonister	339	316	307	290	260
Sum pensjonister	1012	962	908	881	819
TOTALT	3651	3634	3441	3310	3234

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (TNOK)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING (TNOK)

	2009	2008
Innbetalte premier	96 483	98 150
Utbetalte premier	-38 661	-45 205
Innbetaling av renter	55 780	34 740
Utbetaling av renter	-799	
Netto innbetaling/utbetaling refusjoner	3 887	11 825
Innbetaling av leieinntekter	5 695	4 690
Innbetaling av lån	1 228	
Innbetaling av fordringer	10 349	
Utbetaling av skatt	0	-200
Utbetalinger leverandører	0	-2 020
Utbetaling ansatte, arbeidsgiveravgift m.v.	-6 590	-3 493
Netto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	127 372	98 486
Netto inn-/utbetaling kjøp/salg finansielle eiendeler	-192 113	-119 356
Realisert gevinst ved salg av investeringer	13 256	
Realisert tap ved salg av investeringer		
Innbetaling ved salg av investeringer		
Utbetalinger ved salg av investeringer		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-178 856	-119 356
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter ©	0	0
Netto kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-51 484	-20 870
Likviditetsbeholdning pr. 1.1.	91 464	112 334
Likviditetsbeholdning pr. 31.12.	39 980	91 464

Til styret i Haugesund Kommunale Pensjonskasse

REVISJONSBERETNING FOR 2009

Vi har revidert årsregnskapet for Haugesund Kommunale Pensjonskasse for regnskapsåret 2009, som viser et totalresultat på kr 7.775.723,-. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift, og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av pensjonskassens styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av pensjonskassens formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontrollsystemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av pensjonskassens økonomiske stilling 31.12.2009 og av resultatet i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapsskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til dekning av overskuddet, er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Haugesund, 22. mars 2010
Deloitte AS



Knut Terje Fagerland
statsautorisert revisor

HAUGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE (HKP)

AKTUARERKLÆRING 2009

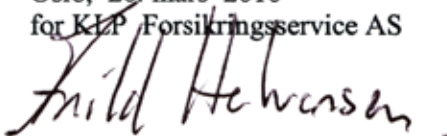
KLP Forsikringservice AS bekrefter herved at pensjonskassen pr. 31. desember 2009 vurderes til å være drevet på en forsikringsteknisk forsvarlig måte. Grunnleggende for aktuarens arbeid er aktuarforskriften av 1. juni 1990.

Det forsikringstekniske beregningsgrunnlaget følger dødelighetsforutsetningene i K2005 med sikkerhetsmarginer som angitt av Finanstilsynet. For uførhet er det benyttet et eget kommunalt grunnlag fra 2009 basert på KLPs uføreefaringer til og med 2008. Grunnlagsrenten er 3 %.

Pensjonskassens beregningsgrunnlag er i samsvar med forsikringslovgivningens generelle krav og vurderes som tilstrekkelig ut fra risikoerfaringene i kommunal sektor totalt sett.

Avsatt premiereserven pr. 31. desember 2009 gir en dekningsgrad på 100 prosent.

Oslo, 20. mars 2010
for KLP Forsikringservice AS



Arild Halvorsen
ansvarshavende aktuar

KULTUR

**FOLK LEVER IKKE AV BRØD ALENE. ET
RIKT KULTUR- OG ÅNDSLIV ER VIKTIGE
DRIVKREFTER I HVERDAGEN.**



...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...

...the ...



HAGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE

Kirkegt. 85, 5528 Haugesund

Telefon: 52 74 31 96 Faks: 52 74 32 52

E-post: pensjonskassen@haugesund.kommune.no