



ÅRSMELDING

2013

Haugesund kommunale pensjonskasse



HAUGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE
Skåregata 103, 5528 Haugesund
Telefon: 52 74 30 00 Faks: 52 74 30 99
E-post: pensjonskassen@haugesund.kommune.no

INNHOOLD

ÅRSBERETNING	4
RESULTATREGNSKAP	12
BALANSE	14
NOTER	16
KONTANTSTRØM	44
REVISJONSBERETNING	46
AKTUARBERETNING	47



ÅRS- BERETNING 2013

NØKKELTALL (TNOK)	2013	2012	2011	2010	2009
Arbeidsgivertilskudd	93 333	120 658	92 194	91 532	95 960
Arbeidstakertilskudd	13 364	12 360	11 535	10 991	10 574
Netto finansinntekter	114 621	105 142	18 915	106 576	137 820
Utbetalt tjenestepensjon	48 180	41 490	40 769	36 134	34 910
Utbetalt tariffytelser	15 421	17 495	18 328	17 521	15 569
Driftskostnader	8 382	7 319	4 684	5 599	6 383
Forvaltningskapital	1 766 080	1 600 303	1 435 856	1 379 578	1 238 067
Premiereserve	1 408 837	1 314 163	1 162 238	1 060 846	984 469
Premiefond	44 843	425	28 611	27 954	27 243
Tilleggsavsetninger	69 762	69 926	69 926	69 926	59 926
Kursreguleringsfond	102 453	81 597	57 068	94 781	62 582
Egenkapital	117 080	113 761	100 567	99 640	91 310
Risikoutjevningfond	0	63	63	13 332	7 723
FORHOLDSTALL					
Driftskostn. i % av premie	7,8%	5,5%	4,5%	5,4%	5,1%
D.s. i % av gj.snitt forv.kap.	0,49%	0,48%	0,33%	0,43%	0,48%
Bokført avkastning	6,0%	5,6%	5,3%	5,6%	6,4%
Verdijustert avkastning	7,0%	7,2%	1,9%	8,1%	12,4%
Verdijustert avkastning 1)	7,5%	7,6%	0,7%	8,4%	12,7%
Kapitaldekning	11,0%	11,9%	12,3%	14,2%	14,4%
Solvensmargin	242%	263 %	271 %	308%	
BESTANDSTALL					
Medlemmer					
Aktive	2 364	1 942	1 846	1 813	1 810
Oppsatte med rett 2)	836	857	843	854	829
Oppsatte uten rett 2)	3 257	3 213	3 099		
Sum medlemmer	6 457	6 012	5 788	2 667	2 639
Pensjonister					
Alderspensjonister	601	557	518	563	538
AFP/tidligpensjonister	86	85	86		
Ektefellepensjonister	123	119	124	129	131
Barnpensjonister	6	6	5	5	4
Uførepensjonister	397	383	367	369	339
Sum pensjonister	1 213	1 150	1 100	1 066	1 012
Totalt	7 670	7 162	6 888	3 733	3 651

1) Verdijustert avkastning inkluderer også verdiendringer i anleggspotefoljen

2) Oppsatte med rettigheter (fripoliser) har 3 års medlemsid eller mer. Oppsatte uten rettigheter har mindre enn 3 års medlemsid.

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 utbetale rett pensjon til rett person til rett tid i henhold til gjeldende regelverk, og være et konkurranse-dyktig pensjonsalternativ for Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. Dette skal oppnås ved høy faglig kompetanse og serviceinnstilling, god risikostjert kapitalavkastning og effektiv administrasjon.

HKP er pliktig pensjonsordning for ansatte i Haugesund kommune, med unntak av sykepleiere som har lovpålagt pensjonsordning i Kommunal Landspensjonskasse KLP, og undervisningspersonale som har lovpålagt medlemskap i Statens Pensjonskasse SPK.

HKP tilbyr også pensjonsordning til virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. I 2013 hadde følgende virksomheter pensjonsordning i HKP i tillegg til Haugesund kommune:

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

Konsesjon

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

Ledelse

Styret er pensjonskassens øverste organ.

Styret består av:

Oppnevnt av bystyret

Edvard Ringen jr. (uavhengig medlem)
Styrets leder

Sølvi Fredsvik Hillestad (Frp)
Styrets nestleder

Astri Furumo (Ap)

Varamedlem

Bjarne Housken
(uavhengig varamedlem)

Trine Amalie Mortensen (Frp)

Karin Westerlund (Ap)

Utpekt av arbeidstakerorganisasjonene

(Samtlige av Fagforbundet)

Kåre Johannesen

Herdis Gunn Rødne

Tine Eikje

Marit Ulvik

Det er avholdt 8 styremøter i 2013, og styret har behandlet 54 ordinære saker.



Fra venstre: Edvard Ringen jr., Herdis Gunn Rødne, Sølvi Fredsvik Hillestad, Astri Furumo og Kåre Johannesen.

Administrasjon

Administrasjonen består av 4 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.

Regnskapet er avlagt etter regnskapsloven med Forskrift 20.12.2011 Årsregnskap for pensjonsforetak.

HKP kjøper regnskapstjenester av BDO.

Pensjonskassens revisor er Deloitte Statsautoriserte Revisorer AS, Haugesund.

Ansvarshavende aktuar er Arnfinn Osmundsvaag, KLP.

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

HKP er medlem av Pensjonskasseforeningen.

Spesialist i almenmedisin Tom Strømsnes ved Haugesund Medisinske Senter er HKPs kontrollege.

HKP kjøper finansielle rådgivningstjenester, risikoanalyser og overvåkingstjenester fra Mercer.



Fra venstre: Siri Vikse, Gerd Lillian Skaar, Unni Bakken Nilsen og John J. Syre.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert skader eller ulykker i 2013. Sykefraværet er ubetydelig.

Virksomheten forurenser bare i liten grad det ytre miljø.

Styret består 5 medlemmer hvorav 3 er kvinner. I administrasjonen er 3 av 4 kvinner.

Fortsatt drift

Regnskap 2013 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede.

Styret vurderer pensjonskassens økonomiske situasjon som god, og årets driftsresultat som akseptabelt, markeds- og bestandsutviklingen tatt i betraktning.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Pensjonsytelsene

Pensjonsordningen i kommunal sektor er tariffestet. Det er bruttoordning med fast ytelsesplan og med garantert ytelse på 66% av pensjonsgrunnlaget ved 30 års opptjeningstid. Garantien gjelder for samlet opptjening fra NAV og tjenestepensjonsordningen. Ved fratreden uten direkte overgang til løpende pensjon gir 3 års medlemskap eller mer rett til fremtidig pensjon.

Tjenestepensjonsytelsene er alders-, uføre- og etterlattepensjon. Etterlattepensjonsytelsene er nettoytelser, mens alders- og uføreytelsene er bruttoytelser.

Tjenestepensjonene reguleres som folketrygdytelsene, og levealder justeres fra 67 år.

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.

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.

AFP i offentlig sektor videreføres i det alt vesentlige som før pensjonsreformen, både mht opptjening og vilkår for utbetaling. Ytelsen levealderjusteres ikke. Pensjoner under utbetaling reguleres som øvrige trygde- og pensjonsytelser.

Premier

Arbeidsgivertilskuddet i 2013 var 9,65%, som i 2012.

Innbetalt arbeidsgiverpremie i 2013 var MNOK 93,3 mot MNOK 119,4 i 2012. Forskjellen fra 2012 skyldes vesentlig lavere reguleringspremie, MNOK 26,5 i 2013 mot MNOK 59,6 i 2012. Pga feil innrapportert pensjonsgivende tillegg innkrevde HKP MNOK 6,5 for mye reguleringspremie i 2013. For mye innkrevd tilføres premiefondet i årsavslutningsdisposisjonene.

Tilskuddet til "ikke-forsikringsbare ytelser" var satt MNOK 0,5 for lavt. For lite innkrevd belastes premiefondet.

Bestand

Oversikt over bestandsendringene fremgår av nøkkeltalloversikten på side 1. Årsaken til den store økningen i antall aktive er som følge av arbeidsrettsdommen i juni 2013 som førte til at alle skal innmeldes i pensjonsordningen, uansett stillingsstørrelse.

I 2013 ble det iverksatt 39 nye uførepensjoner, mot 27 året før. Avsetningskravet til uføre i 2013 var MNOK 30, mens det tidligere år har variert mellom MNOK 10 og 15.

Antallet ansatte som har tatt ut AFP i 2013 er noe høyere enn året før, men utbetalt beløp har gått ned, fra MNOK 17,5 i 2012 til MNOK 15,4 i 2013. Forklaringen er at ansatte tar ut delvis AFP.

FINANSVIRKSOMHETEN

HKPs forvaltningskapital er ved årsskiftet MNOK 1.766, en økning på MNOK 176 fra 2012.

Forvaltningskapitalen er i samsvar med regnskapsforskriften delt i en kollektivportefølje og en selskapsportefølje. De to porteføljene forvaltes sammen.

Kollektivporteføljen utgjør 95,1% av den samlede forvaltningskapitalen, og tilsvarer de forsikringsmessige avsetningene (premiereserve, tilleggsavsetninger, premiefond og risiko-utjevningfond) sammen med porteføljespesifikke fordringer. Selskapsporteføljen på 4,9% tilsvarer kassens egenkapital (innbetalt og opptjent) samt gjeld og porteføljespesifikke fordringer. Fordelingen de to porteføljene imellom har ikke endret seg vesentlig de siste årene.

Finansmarkedene i 2013

De globale aksjemarkedene hadde et meget godt år i 2013, og steg med over 23%. Det var de velutviklede økonomiene som steg mest, mens aksjemarkedene i fremvoksende økonomier hadde en betydelig mer avdempet utvikling. Det er tydelige tegn til svakere vekst samtidig som inflasjonen er problem i mange av disse økonomiene.

Det norske aksjemarkedet hadde også et godt år, på linje med de globale utviklede økonomiene.

Den norske valutaen svekket seg betydelig i løpet av 2013 blant annet mot dollar og euro, noe som har gitt kronebaserte investorer i globale aksjer ytterligere bedret avkastning.

I det norske rentemarkedet steg statsobligasjonsrenten og gav lav avkastning. Men resultatet ble annerledes for kredittobligasjoner, som gav mellom 4 og 5,4% avkastning, og high yield-markedet gav enda bedre avkastning.

Avkastningstall HKP:

HKP fikk 7,0% verdijustert avkastning i 2013. Tilsvarende tall i 2012 var 7,2%.

Hvordan de enkelte aktivaklassene har utviklet seg i løpet av året fremgår nedenfor.

Annualisert avkastning de 10 siste år viser at HKP hadde 6,7% avkastning. PF-indeksen for private og offentlige pensjonskasser viser 6,4% og for offentlige pensjonskasser 5,8%. PF-indeksen måler verdijustert avkastning inkl mer-/mindre-verdier på anleggsporeteføljen.

Eiendom

HKP har ved årsskiftet MNOK 305 investert i eiendom, tilsvarende 17% av forvaltningskapitalen. Eiendomsporteføljen er delt i to like deler, en lokal eid del og en del investert i eiendomsfond.

Den lokale eiendomsporteføljen består av 5 eiendommer i Haugesund; 3 kontorbygg (Kirkegt. 85 og Skåregt. 101 og 103) og 2 omsorgsboligenheter (tilknyttet Udland og Bjørgene omsorgssentre). Alle eiendommene er leid ut til Haugesund kommune. De tre kontoreiendommene har leiekontrakter som løper til 2023, og de to omsorgsboligenhetene har leiekontrakter til 2031.

Den lokale porteføljen gav 5% avkastning i 2013. Den relativt lave avkastningen skyldes store vedlikeholdskostnader. Eiendomsfondsporteføljen består av tre eiendomsfond, et forvaltet av DNB, et av Storebrand og et av Aberdeen. Samlet gav denne delporteføljen også ca 5% avkastning i 2013.

I Investeringsinstruksen har styret vedtatt å investere 20% i eiendom. HKP er ved årsskiftet i forhandlinger med Haugesund kommune om kjøp av Havnaberg omsorgsboliger.

Aksjer

HKPs aksjeportefølje var ved årsskiftet MNOK 299, tilsvarende 17% av forvaltningskapitalen. Den samlede aksjeporteføljen skal utgjøre 15% av forvaltningskapitalen, med 1/3 i Norge og 2/3 i utlandet. Aksjeporteføljen ble rebalansert til 15% i begynnelsen av 2014.

Ved årsskiftet utgjorde den norske aksjeporteføljen MNOK 97, tilsvarende 5,5% av forvaltningskapitalen. Den består av et DNB-forvaltet bredt fond og et noe smalere Danske Invest-forvaltet balansert fond. Samlet avkastning på den norske aksjeporteføljen i 2013 var 23%, det samme som referanseindeksen.

Den utenlandske aksjeporteføljen var ved årsskiftet på MNOK 202, tilsvarende 11,5% av forvaltningskapitalen. Den utenlandske aksjeporteføljen er delt i 3 delporteføljer: En indeksnær andel utgjør MNOK 61 og er plassert i et KLP-forvaltet indeksnært fond. Vekstmarkedsandelen – MNOK 52- er plassert i Skagen KonTiki og Holberg Rurik. Den siste delen – MNOK 88 er investert i globale fond, Skagen Global og DNB Global Selektiv.

Samlet avkastning for den utenlandske aksjeporteføljen i 2013 var 23% mot referanseindeksens 26%.

HKP valutakurssikrer den usikrede utenlandske aksjeporteføljen. Pt. er sikringen på ca 75%.

Obligasjoner

Obligasjonsporteføljen er ved årsskiftet på MNOK 1.100, tilsvarende 62% av forvaltningskapitalen. Normalporteføljen i Investeringsinstruksen er 64%.

Hold-til-forfallsporteføljen var på MNOK 344, som utgjør 20% av forvaltningskapitalen. Det er 6 prosentenheter under normalporteføljen. Grunnen til at hold-til-forfallsporteføljen er lavere enn instruksens rammer er at vi ikke har funnet det forsvarlig å kjøpe nye anleggsobligasjoner på dagens rentenivå. Denne delporteføljen gav 4,7% avkastning i 2013.

Omløpsobligasjonsportefølje er på MNOK 756, 43% av forvaltningsporteføljen. Omløpsporteføljen er delt i 3 underporteføljer, en diskresjonær på MNOK 388, en norske rentefond på MNOK 197 og en utenlandske rentefond på MNOK 171. Avkastning på disse 3 delporteføljene var hhv 3,8%, 5,2% og 0,5% (2 siste mnd.)

Instruksens rammer vil bli justert slik at det er tilpasset dagens situasjon.

Rådgivning, overvåking og risikoanalyser

HKP kjøper risikoanalyser av Mercer. Styret får seg forelagt de kvartalsvise risikoanalysene, og rådgiver møter jevnlig i styremøtene og gjennomgår analysene.

Det er kun registrert ubetydelige brudd på investeringsinstruksens rammer i løpet av kalenderåret.

Avsetninger og resultatdisponering

Årets pliktige avsetninger er i samsvar med aktuarens forsikringstekniske beregning.

Det ble et nytt år med negativt risikoresultat, - MNOK - 7,7, som belastes egenkapitalen. Det er uføreutviklingen i bestanden som trekker ned.

Administrasjonsresultatet på MNOK 1 tilføres opptjent egenkapital sammen med rentegarantipremien på MNOK 1,75.

Renteresultatet ble MNOK 44,9. Fratrukket rest-oppreserveringen for langt liv på MNOK 6,5 tilføres renteresultatet premiefondet.

Beregningsforutsetninger

Til grunn for aktuarens forsikringstekniske oppgjør er lagt det gamle «forsterket K2005»-tariffen.

Grunnlagsrente på 3,0 for opptjening før 2012, og deretter 2,5%.

Fjorårets og årets ekstra avsetninger som resultatdisposisjoner gjør at HKP er fullt oppreservert i forhold til den nye K2013-tariffen.

Soliditet og risikostyring

HKP har god bufferkapitalsituasjon ved utgangen av 2013. Kollektivporteføljens andel av kursreguleringsfondet er økt fra MNOK 82 i 2012 til MNOK 102 i 2013. Tilleggsavsetningene er som i fjor på MNOK 70, tilsvarende 5% av forsikringstekniske avsetninger, og kapitaldekningen er 11,0%. Risikoutjevningfondet er brukt opp i sin helhet. Solvensmarginen er 242%, og dekningsgraden 144%.

Driftskostnader

Driftskostnadene økte med MNOK 1 i 2013, fra MNOK 6,6 i 2012 til MNOK 7,6 i 2013. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er økningen fra 0,48% til 0,49%. Økningen er innen andre driftskostnader som dataleie, regnskapskostnader og annen kjøp av eksterne tjenester.

FREMTIDSUTSIKTER

For HKP var 2013 et år med utfordringer på flere områder. Vi vurderte å skifte pensjonsdataprogram i 1. halvår 2013, men valgte å beholde det vi har.

Samtidig ser vi at dataprogrammene HKP bruker, både spesifikke innen pensjon og generell programvare vi bruker sammen med Haugesund kommune, ikke er optimale for oss. Alternativ programvare bør vurderes.

Informasjon er viktig, både til medlemmene og til virksomhetene som har pensjonsordning hos oss. Dagens og framtidens pensjonister søker nettbasert informasjon. HKP har egen nettside, som løpende ajourføres.

Vi må jevnlig vurdere hvilke oppgaver og funksjoner vi løser internt og hvilke som er egnet til å kjøpe eksternt. Regnskapsfunksjonen bør vurderes i 2014.

Vi forventer stadige endringer i pensjonsregelverket; uførepensjonsytelsen står nå for tur. Jeg mener HKP er i stand til å løse disse oppgavene, men ressurser og ressursbruken må tilpasses.

Økonomisk er HKP en robust pensjonskasse med gode nok buffere til å møte framtida hensyntatt dagens risikoprofil i investeringene. Oppserveringen for langt liv/K2013-tariffen fullføres med årets avsetninger.

HKPs verdjusterte avkastning i 2013 er lavere enn gjennomsnittet av både de offentlige pensjonskassene og av snittet av offentlige og private pensjonskasser. Styret reduserte aksjeporteføljen i 2013 for å redusere risikoen. Da reduseres også avkastningen.

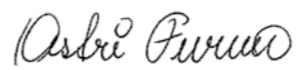
Haugesund 31.03.2014



Edvard Ringen jr.
Styreleder



Sølvi Fredsvik Hillestad
Nestleder



Astri Furumo
Styremedlem



Herdis Gunn Rødne
Styremedlem



Kåre Johannesen
Styremedlem



John J. Syre
Adm. dir.



RESULTAT- REGNSKAP 2013

RESULTATREGNSKAP	Note	Regnskap 2013	Regnskap 2012
TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalt premie, brutto	1	106 697 043	133 017 547
Avgitte gjenforsikringspremie		-46 000	-40 000
Sum premieinntekter for egen regning		106 651 043	132 977 547
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekter og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	2	53 759 531	38 117 729
Netto driftsinntekt fra fast eiendom	3	7 240 224	10 603 557
Verdiendringer på investeringer	4	21 116 838	24 528 529
Realisert gevinst og tap på investeringer	5	24 525 346	24 091 922
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivportef.		106 641 939	97 341 737
Andre forsikringsrelaterte inntekter	20	929 181	843 853
Pensjoner m.v.			
Utbetalte pensjoner	6	-48 353 476	-42 385 213
Endring i erstatningsavsetninger	7	-1 627 318	-2 067 287
Overføring premiereserve og tilleggsavsetninger		-6 356 009	
Sum pensjoner m.v.		-56 336 803	-44 452 500
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser			
Endring i premiereserve	7	-94 674 530	-151 924 624
Endring i tilleggsavsetninger	7	163 851	
Endring i kursreguleringsfond	4	-21 116 839	-24 528 529
Endring i premiefond	7	-12 708	-424 872
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser		-115 640 226	-176 878 025
Midler tilordnet forsikringskontraktene			
Overskudd på avkastningsresultatet	7	-38 413 474	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene		-38 413 474	0
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	13	-734 840	-707 805
Forsikringsrelaterte driftskostnader	13	-7 591 696	-6 513 704
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-8 326 536	-7 221 509
Andre forsikringsrelaterte kostnader			
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-168 971	0
Sum andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-168 971	0
Resultat av Teknisk regnskap		-4 663 847	2 611 103
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. fra finansielle eiendeler	2	4 081 860	3 080 592
Netto driftsinntekt fra fast eiendom	3	549 736	856 956
Verdiendringer på investeringer	4	1 485 262	1 915 553
Realisert gevinst og tap på investeringer	5	1 862 163	1 947 057
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsportef.		7 979 021	7 800 158
Forvaltningskostnader/andre kostnader knyttet til selskapsportef.			
Forvaltningskostnader	13	-55 795	-57 203
Andre kostnader		-3 529	0
Sum forv.kostnader/andre kostnader knyttet til selskapsportef.		-59 324	-57 203
IKKE-TEKNISK REGNSKAP		7 919 696	7 742 955
Resultat før skattekostnad		3 255 849	10 354 058
Skattekostnad	8		
ÅRSRESULTAT		3 255 849	10 354 058
Overført til/fra risikoutjevningfondet	7	63 378	
Overført til/fra annen opptjent egenkapital	23	-3 319 227	10 354 058
Sum disponeringer		-3 255 849	10 354 058

BALANSE EIENDELER	Note	Regnskap 2013	Regnskap 2012
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer	3	7 326 994	6 485 443
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall	14	17 159 459	19 136 020
Utlån og fordringer	15	0	683 143
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	16	21 993 275	14 859 242
Obligasjoner med fast avkastning	18	36 716 711	26 195 853
Utlån og fordringer	20	157 329	42 254
Finansielle derivater	17	71 207	111 221
Sum investeringer		83 424 975	67 513 176
Fordringer			
Fordringer knyttet til premieinntekter			
Andre fordringer	19	7 502 755	8 664 283
Sum fordringer		7 502 755	8 664 283
Andre eiendeler			
Inventar		107 294	149 786
Kasse, bank	20	32 206 158	43 007 924
Sum andre eiendeler		32 313 452	43 157 710
Forskuddsbet. Kostnader/opptj. Ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbet. kostn./opptj. Ikke mottatte inntekter		521 646	
Sum forskuddsbet. Kostn./opptj. Ikke mottatte inntekter		521 646	
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		123 762 828	119 856 815
EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer	3	143 673 006	142 264 557
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Investeringer som holdes til forfall	14	336 475 082	419 767 379
Utlån og fordringer	19	6 459 603	14 985 406
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	16	431 260 033	325 952 060
Obligasjoner med fast avkastning	18	719 967 831	574 631 755
Utlån og fordringer	20	3 085 027	926 884
Finansielle derivater	17	1 396 274	2 439 744
SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		1 642 316 856	1 480 967 785
SUM EIENDELER		1 766 079 684	1 600 302 954

EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	Note	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Innskutt egenkapital	23	74 920 559	74 920 559
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond	7	0	63 378
Annen opptjent egenkapital	23	42 159 368	38 840 137
Annen opptjent egenkapital - ufordelt resultat		0	
Sum opptjent egenkapital		42 159 368	38 903 515
Sum egenkapital		117 079 927	113 824 074
Forsikringsforpliktelser			
Premiereserve	7	1 408 837 442	1 314 162 912
Tilleggsavsetninger	7	69 761 772	69 925 623
Kursreguleringsfond	4	102 452 902	81 596 692
Erstatningsavsetning	7	16 421 625	14 794 307
Premiefond	7	44 843 115	424 872
Sum forsikringsforpliktelser		1 642 316 856	1 480 904 406
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	21	559 166	600 813
Forpliktelser ved skatt			
Andre avsetninger for forpliktelser	22	2 881 586	2 538 334
Sum avsetninger for forpliktelser		3 440 752	3 139 147
Forpliktelser			
Derivater			37 787
Andre avsetninger for forpliktelser		281 739	
Sum forpliktelser		281 739	37 787
Påløpte kostnader/mottatte ikke opptjente inntekter		2 960 411	2 397 540
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 766 079 685	1 600 302 954

Haugesund 31.03.2014

Edvard Ringen jr.
Styreleder

Sølvi Fredsvik Hillestad
Styrets nestleder

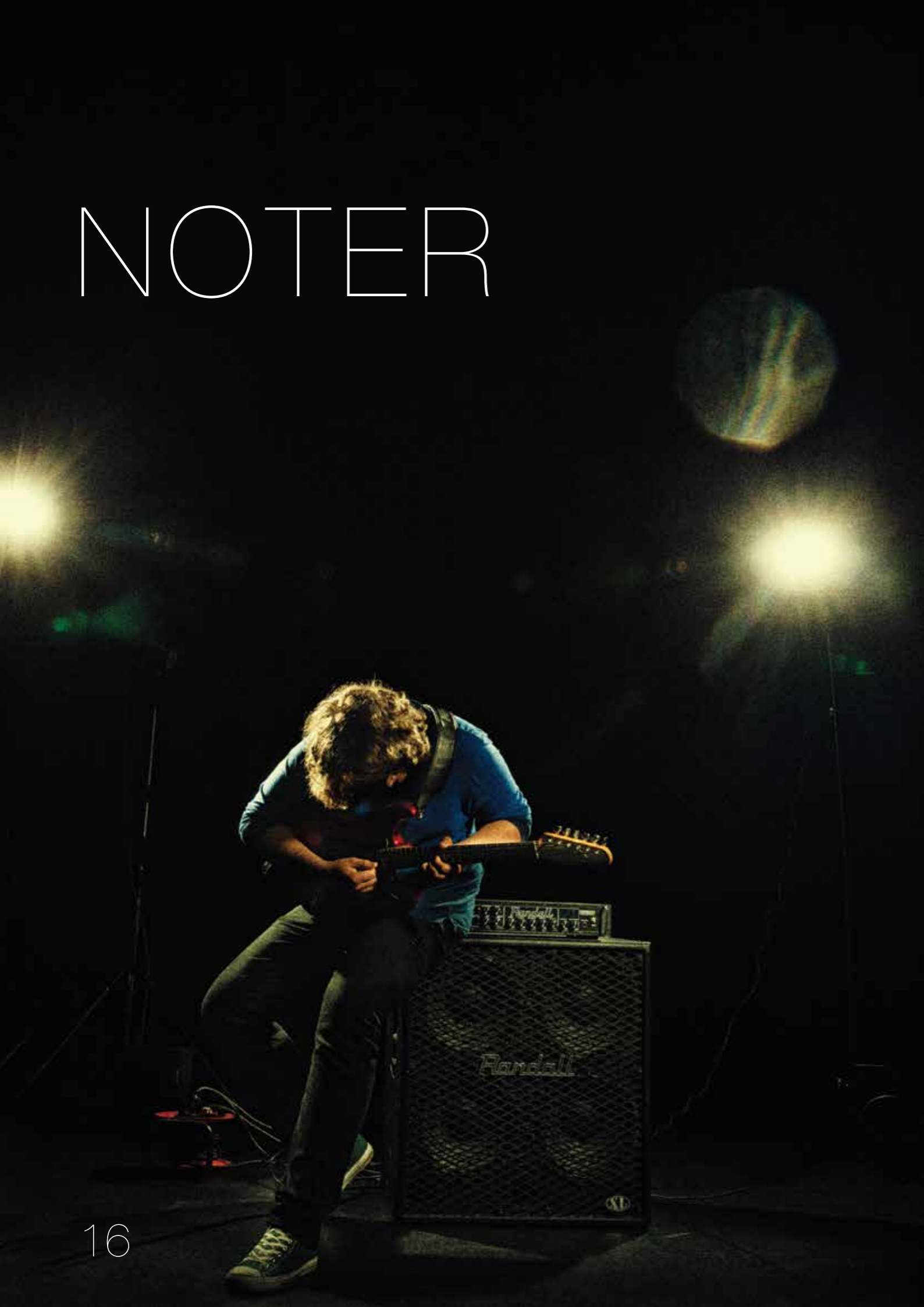
Astri Furumo
Styremedlem

Herdis Gunn Rødne
Styremedlem

Kåre Johannesen
Styremedlem

John J. Syre
Adm. dir.

NOTER



NOTE 0 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskap 2013 er avlagt i henhold til Lov om årsregnskap (regnskapsloven) og Forskrift 20.12.2011 om årsregnskap for pensjonsforetak, som trådte i kraft straks, med virkning for regnskapsår påbegynt 1.1.2011 eller senere. Standarder for god regnskapsskikk lagt til grunn.

VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Inndeling av resultatregnskapet

Resultatregnskapet består av teknisk regnskap og ikke-teknisk regnskap. Teknisk regnskap er inntekter og utgifter tilknyttet eiendeler som inngår i kollektivporteføljen og driftskostnader fra forsikringsdriften. Ikke-teknisk regnskap er inntekter og utgifter fra eiendeler i selskapsporteføljen og driftskostnader for pensjonskassen.

Inndeling av balansen

For å skille mellom kundenes midler og selskapets midler splittes balansen i en portefølje som omfatter kundenes eiendeler – kollektivporteføljen, og en portefølje som er selskapets eiendeler – selskapsporteføljen.

HKP forvalter de to porteføljene felles, og fordeler verdiene porteføljene imellom etter en algoritme som omfatter pensjonskassens egenkapital og forsikringstekniske avsetninger før årsoppgjørdisposisjoner.

VERDSETTELSESPRINSIPPER:

Investeringseiendom

Investeringseiendommene regnskapsføres til virkelig verdi. Virkelig verdi tilsvarer antatt markedsverdi, og fastsettes ved årlig takst. Endringer i virkelig verdi resultatføres i den perioden det oppstår.

Finansielle instrumenter

Etter Regnskapsforskriftens § 3-3 skal finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IAS 39, med unntak av finansielle instrumenter som ikke omfattes av standardens virkeområde, jfr. IAS 39.2.

IAS 39 klassifiserer finansielle eiendeler i 4 kategorier: Investeringer som holdes til forfall, utlån og fordringer, virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, og finansielle eiendeler tilgjengelig for salg.

Investeringer som holdes til forfall

Finansielle eiendeler med faste eller bestembare kontantstrømmer og bestemt innløsningsdato, hvor pensjonskassen har intensjon om og evne til å holde investeringen til forfall,

klassifiseres som investeringer hold til forfall. De verdsettes til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden.

Fordringer

Finansielle forpliktelser med faste eller bestembare kontantstrømmer, som ikke er notert i et aktivt marked, er klassifisert som fordringer.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Finansielle instrumenter som i første rekke holdes med formål å selge, som inngår i en portefølje av investeringer som styres samlet, og der det foreligger et faktisk mønster for kortsiktig realisering, klassifiseres som hold for salg, med verdiendringer over resultatet.

Tilgjengelig for salg

Alle andre finansielle eiendeler er klassifisert som tilgjengelig for salg.

Andre forpliktelser

Finansielle forpliktelser som ikke faller inn under kategorien Hold for omsetning eller Hold til forfall, klassifiseres som Andre fordringer.

Derivater

HKP har i 2013 utelukkende brukt derivater til valutakurssikring av investeringer i aksjefond i utenlandsk valuta. De to utenlandske rentefondene er 100% valutakurssikret i fondet.

Valuta

HKP bruker valutaterminer for å sikre finansielle omløpsmidler. Valutaterminer er regnskapsført til virkelig verdi.

VIRKELIG VERDI-HIERARKI (MNOK)	Balansført verdi pr. 31.12.2013	Nivå 1 Børsnoterte priser	Nivå 2 Observerbar input	Nivå 3 Ikke-obs. bar input
Bygninger og andre faste eiendommer	151			151
Hold-til-forfallsobligasjoner	354		354	
Utlån og fordringer	50		50	
Aksjer og fondsandeler	453		299	154
Omløpsobligasjoner	757	4	753	
Finansielle derivater	1		1	
	1766	4	1457	305

FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER

Premiereserve

Premiereserven utgjør den forsikringstekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter opptjent på rapporteringstidspunktet. Beregningen foretas av pensjonskassens ansvarshavende aktuar. Ved beregningene nyttes samme forutsetninger som ligger til grunn for forsikringsavtalene.

HKP har full forsikringsteknisk dekning, det vil si at HKP har full dekning for nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser.

Årets avsetning er i samsvar med aktuarens forsikringstekniske beregning for 2013 basert på K2005.

I resultatdisponeringen avsetter HKP nødvendige midler til premiereserve slik at vi også har full forsikringsteknisk dekning etter K2013 pr. 1.1.2014.

Administrasjonsreserve

Administrasjonsreserven er en spesifisert del av premiereserven.

Administrasjonsreserve ble opprettet for å dekke fremtidige administrasjonskostnader dersom disse ikke ble dekket av løpende premieinnbetalinger, for eksempel ved avvikling. Fra 2008 er minstekravet til administrasjonsreserve redusert, og i noen år er det ikke avsatt midler til administrasjonsreserve.

Erstatningsavsetninger

Avsetningene til erstatningsreserve skal dekke antatt inntrufne forsikringstilfeller som ved årsslutt ikke er meldt eller oppgjort, herunder karensavsetninger for uførisiko. Dette reflekterer forsikringsforpliktelser som pensjonskassen har påtatt seg gjennom mottatt premie. Erstatningsavsetningen skal tilsvare utbetalingene dersom erstatningstilfellet var ferdigbehandlet.

Årets avsetning til erstatningsreserve er i samsvar med aktuarens beregning.

Tilleggsavsetninger

Tilleggsavsetninger er forsikringsmessig bufferkapital som kan brukes til å dekke avsetningskrav opp til garantert rente. Fondet kan ikke brukes til å dekke negativ avkastning.

Tilleggsavsetninger føres i resultatregnskapet som pliktig avsetning, og i balansen som et fond. Balanseposten medtas som bufferkapital i stresstester, dog begrenset til 1 års garantert rente.

Styret avgjør om det skal foretas avsetninger til tilleggsavsetninger

Premiefond

Premiefondet er akkumulert overskudd fra tidligere år. Forsikringstaker/virksomhetene avgjør selv om og i tilfelle hvordan premiefondet skal benyttes.

Risikoutjevningfond

Risikoresultatet skal kunne brukes til å utjevne regnskapsmessig virkning av svingninger i forsikringsvirksomheten over tid. Regnskapsmessig er risikoutjevningfondet en del av kassens egenkapital.

Etter årets disponering er risikoutjevningfondet 0.

Skatt

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livsforsikringsselskaper.

Skattekostnaden består av betalbar inntektsskatt, betalbar formuesskatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet forskjell mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier på eiendeler og gjeld.

Utsatt skatt er regnskapsført når det er sannsynlig at pensjonskassen vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Pensjonskassen regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført skattefordel i den grad det er blitt sannsynlig at kassen kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil pensjonskassen redusere utsatt skattefordel i den grad pensjonskassen ikke lengre anser det som sannsynlig at den kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Pensjonskassen ilegges 0,3% formuesskatt av ligningsmessig nettoformue. Evt. utsatt skatt og utsatt skattefordel føres opp til nominell verdi i balansen.

I 2013 kontrollerte Skatt Vest avskrivningsgrunnlaget for HKPs eiendommer. Saken ble avsluttet i 2014 med at ligningen for årene 2007-2011 ble endret. Endringene innebar kun endring i midlertidige forskjeller.

Forutsetninger 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.

Endringer i regnskapsprinsipper.

Det er ikke vesentlige endringer i årets regnskapsprinsipper i forhold til tidligere år.

Forsikringsmessige opplysninger:

HKPs pensjonsytelser tilsvare ytelsene i den offentlige tjenestepensjonsordningen slik den er hjemlet i Hovedtariffavtalen for kommunalt ansatte. Det er en brutto

ytelsesordning med fast ytelsesplan som garanterer 66% av pensjonsgrunnlaget ved 30 års opptjeningstid, dog levealderjustert. Garantien gjelder for samlet opptjening fra NAV og tjenestepensjonsordningen.

Følgende enheter har pensjonsordning i HKP pr. 31.12.2013:

- Haugesund Kommune
- Kirkelig Fellesråd i Haugesund Kommune
- Haugesund kommunale pensjonskasse
- Kultur & Festivalutvikling KF
- Haugaland Vekst IKS
- Haugesund Parkering Drift AS
- Karmsund Havnevesen IKS
- Uni-K AS
- Stiftelsen Haugesjøen

Antall medlemmer, aktive og pensjonister fremgår av note 26. Medlemsinnskuddet er 2% av pensjonsgivende inntekt; innbetalt premie er spesifisert i note 1. Den offentlige pensjonsordningen innebærer følgende ytelser:

- Alderspensjon ved oppnådd aldersgrense/ særaldersgrense/ ved fylte 67 år
- Uførepensjon dersom medlemmet ikke kan fortsette i sin vanlige stilling på grunn av sykdom eller skade, og som derved mister eller får redusert sin arbeidsinntekt,
- Ektefellepensjon for gjenlevende ektefelle/ registrert partner etter medlem,
- Barnpensjon for gjenlevende barn under 20 år etter medlem.

NOTE 1 FORFALTE PREMIER

Pensjonskassens styre vedtar årlig arbeidsgiverpremie, etter anbefaling fra ansvarshavende aktuar. Styret vedtok at arbeidsgiverpremie for 2013 skulle være 9,65%, i samsvar med aktuarens anbefaling.

Forfalt premie	Regnskap 2013	Budsjett 2013	Regnskap 2012
Arbeidsgiverpremie	9,65 %		9,65 %
Arbeidsgivertilskudd	65 082 923	58 000 000	59 819 112
Rentegarantipremie	1 750 000	52 000 000	1 220 000
Reguleringspremie	26 500 000		59 618 451
Sum arb.givertilskudd	93 332 923	110 000 000	120 657 563
Medlemstilskudd	13 364 120	12 000 000	12 359 984
Sum forfalt premie	106 697 043	122 000 000	133 017 547
Til kollektivporteføljen	106 697 043		133 017 547

I årets regnskap er innkrevd rentegarantipremie (MNOK 1 750) ført direkte til opptjent egenkapital.

Reguleringspremie ble sommeren 2013 beregnet til MNOK 33, som ble innkrevd. Da reguleringspremie ble beregnet endelig med

utgangspunkt i medlemsdata pr 31.12.2013, ble resultatet MNOK 26,5. Forskjellen skyldes kommunens feilrapportering av pensjons-givende tillegg.

NOTE 2 RENTEINTEKTER PÅ FINANSIELLE EIENDELER

	Regnskap 2013	Budsjett 2013	Regnskap 2012
Renter bankinnskudd	188 394		147 380
Renter rentebærende papirer	45 185 671		37 418 573
Renter derivater m.v.	1 310 567		1 233 261
Opp-/nedskrivning hold-til-forfallsobl.			
Utbytte eiendomsfond	11 156 759		1 676 858
	57 841 391	30 000 000	40 476 072
Til kollektivporteføljen	53 759 531		37 449 486
Til selskapsporteføljen	4 081 860		3 026 586

NOTE 3 FAST EIENDOM

HKP eier følgende investeringseiendommer:

Eiendom	Gnr/Bnr	Anskaffet	Anskaffelses-verdi	Bokført verdi 01.01.2013	Bokført verdi 31.12.2013
Kirkegt. 85	40/593	Aug. 2003	15 500 000	36 000 000	36 000 000
Skåregt. 101, snr. 2	40/1225-490	Mars 2003	21 526 400	35 500 000	35 500 000
d.s. snr. 1	d.s.	Febr. 2005	3 384 190		
Skåregt. 103	40/491	Febr. 2011	13 839 048	15 750 000	16 100 000
Udland Omsorgsboliger	22/783	Sept. 2011	31 800 496	33 500 000	34 500 000
Bjørgene Omsorgsboliger	35/1697	Sept. 2011	26 706 392	28 000 000	28 900 000
			112 756 526	148 750 000	151 000 000
Til kollektivporteføljen				142 264 557	143 673 006
Til selskapsporteføljen				6 485 443	7 326 994

Kontoreiendommene (Skåregt. 101 og 103 og Kirkegt. 85) er kontorbygg i Haugesund sentrum, utleid til Haugesund kommune på leieavtale til 2023 med opsjon på 5 års forlengelser.

Udland Omsorgsboliger ligger i nordre bydel, og Bjørgene Omsorgsboliger i søndre bydel i Haugesund. Begge er utleid til Haugesund kommune på leieavtale som løper til 2031 med opsjon på 5 års forlengelser.

Eiendommene regnskapsføres til virkelig verdi i hht. årsregnskapsforskriften for pensjonsforetak §3-4 nr 1 og IAS 40.

Prinsippene i Finanstilsynets rapport Verdssettelse av investeringseiendommer er lagt til grunn for takseringen, som er gjort av Meglerhuset ReLe, Haugesund. Verd-

settelsen er basert på diskontering av fremtidige kontantstrømmer fra leieavtalene. Diskonteringsrenten som er lagt til grunn ved takseringen varierer mellom 7,0% og 7,3%.

Haugesund kommune ansees som "nærstående part" i regnskapslovens forstand.

I alle leieavtalene er det avtalt årlig 100% KPI-justering.

HKP har kontorlokaler i eiendommen Skåregt. 103, som HKP eier. HKP disponerer ca 6% av leiearealet. Eiendommen regnskapsføres i sin helhet som investerings-eiendom.

Netto driftsinntekter fra fast eiendom:

	Regnskap 2013	Budsjett 2013	Regnskap 2012
Leieinntekter:	10 661 990		11 510 586
Verdiregulering	2 250 000		2 750 000
Driftskostnader	-2 872 030		-2 800 073
Netto driftsinntekter fra fast eiendom	7 789 960	8 000 000	11 460 513
Til kollektivporteføljen	7 240 224		10 603 557
Til selskapsporteføljen	549 736		856 956



NOTE 4 VERDIENDRINGER PÅ INVESTERINGER

	Regnskap 2013	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2012
Kursreguleringsfond IB	81 596 692			57 068 164
Korrigert for flytteoppgjør				
Kursreguleringsfond IB korrigert	81 596 692			57 068 164
Verdiendringer				
Aksjefondsandeler	34 850 660			13 791 878
Oblilgasjonsfondsandeler	-1 602 055			11 714 820
Eiendomsfondsandeler	-5 907 364			4 003 317
Rentebærende papirer	-3 929 598			3 328 411
Sikringsinstrumenter	-809 543			3 605 658
Endring i urealiserte verdier pr. 31.12.	22 602 100	21 116 838	1 485 262	36 444 084
Urealiserte verdier pr. 31.12.				
Aksjefondsandeler	92 738 451			57 887 791
Oblilgasjonsfondsandeler	2 906 695			4 508 750
Eiendomsfondsandeler	5 081 370			10 988 734
Rentebærende papirer	8 692 181			12 621 779
Sikringsinstrumenter	1 319 333			2 128 876
Korreksjon urealiserte verdier	-260 629			
Kursreguleringsfond UB	110 477 401	102 452 902	8 024 499	88 135 930

IB kursreguleringsfond 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.



NOTE 5 GEVINST/TAP VED REALISASJON AV FINANSIELLE EIENDELER

	Regnskap 2013	Kollektiv- portefølje	Selskaps- portefølje	Regnskap 2012
Gevinst/tap aksjer	24 618 494			9 989 465
Gevinst/tap rentebærende papirer	6 395 676			14 488 084
Gevinst/tap sikringsinstrumenter	-6 964 655			1 561 430
Gevinst/tap på utlån	198 616			
Gevinst/tap KS/ANS-andeler	2 139 378			
Sum	26 387 509	24 525 346	1 862 163	26 038 979

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 2013	Budsjett 2013	Regnskap 2012
Tjenestepensjoner			
Alderspensjon	-29 369 796		-25 592 250
Uførepensjon	-15 792 289		-14 494 770
Etterlattepensjon	-5 415 763		-4 976 282
Barnepensjon	-224 899		-158 080
Etterpensjon/pensjon i døds måneden	-604 504		-660 388
Utbet. renter på pensjonsytelser			
Utbetalte refusjoner	-3 010 063		-2 213 308
Direkte utbet. tjenestepensjoner	-54 417 314		-48 095 078
Mottatte refusjoner, overf. avtalen	6 237 353		6 605 056
Sum tjenestepensjoner	-48 179 961	-44 000 000	-41 490 022
Tariffytelser AFP			
Utbetalt AFP	-13 507 301		-15 332 796
Arbeidsgiveravgift AFP	-1 913 670		-2 161 925
Sum tariffytelser	-15 420 971	-20 000 000	-17 494 721

Samlede erstatningsutbetalinger

Innenfor overføringsavtalen	-48 179 961	-41 490 022
Utenfor overføringsavtalen	-15 420 971	-17 494 721
Sum samlede pensjonsutbetalinger	-63 600 932	-58 984 743

Refusjoner

Refusjoner AFP	13 330 307	14 398 578
Ref. arbeidsgiveravgift AFP	1 913 670	2 161 925
Ref. NAV	3 479	39 027
Sum refusjoner	15 247 456	16 599 530
Utbetalinger brutto	-48 353 476	-42 385 213

HKP er pliktig pensjonsordning for ansatte i Haugesund kommune og virksomheter med nær tilknytning til Haugesund kommune. Sykepleiere i helsefaglige stillinger har lovpålagt pensjonsordning i Kommunal Landspensjonskasse KLP, og undervisningspersonale i Statens Pensjonskasse.

Det materielle innholdet i den offentlige tjenstepensjonsordningen er hjemlet i Hovedtariffavtalen i KS tariffområde. Pensjonsordningen garanterer medlemmene en samlet alders-/uførepensjon på minst 66% av pensjonsgrunnlaget ved full opptjening. Pensjonsordningen gir også rett til ektefelle- og barnepensjon.

Pensjonsordningen i kommunal sektor er tariffestet. Det er bruttoordning med fast ytelsesplan og med garantert ytelse på 66% av pensjonsgrunnlaget ved 30 års opptjeningstid. Garantien gjelder for samlet opptjening fra NAV og tjenstepensjonsordningen. Ved fratreden uten direkte overgang til løpende pensjon gir 3 års medlemskap eller mer rett til fremtidig pensjon.

NOTE 7 ENDRINGER I FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Premiereserve		
Premiereserve IB	1 282 603 692	1 130 679 068
Årets avsetning	88 316 706	102 573 624
Oppreservering 2013	6 506 526	49 351 000
Netto premiereserve UB	1 377 426 924	1 282 603 692
Administrasjonsreserve		
Administrasjonsreserve IB	31 559 220	31 559 220
Flytteoppgjør	-148 703	
Administrasjonsreserve UB	31 410 517	31 559 220
Brutto premiereserve UB	1 408 837 441	1 314 162 912
Årets avsetning premiereserve	94 674 529	102 573 624
Erstatningsreserve		
Erstatningsreserve IB	14 794 307	12 727 020
Pliktig avsetning	1 627 318	2 067 287
Erstatningsreserve UB	16 421 625	14 794 307
Premiefond		
Premiefond IB	424 872	28 610 933
Pliktig avsetning - garantert rente	12 708	424 872
For mye innkrevd reguleringspremie 2013	6 500 000	
Tilførsel utover pliktig rente	38 413 474	
Uttak	-505 937	-28 610 933
Flytteoppgjør	-2 002	
Premiefond UB	44 843 115	424 872
Årets avsetning til premiefond	44 418 243	424 872
Tilleggsavsetninger		
Tilleggsavsetninger IB	69 925 623	69 925 623
Flytteoppgjør	-163 851	
Avsetning		
Tilleggsavsetninger UB	69 761 772	69 925 623
Risikoutjevningfond		
Risikoutjevningfond IB	63 378	63 378
Avsetning/uttak	-63 378	
Risikoutjevningfond UB	0	63 378

NOTE 8 SKATT

	2013	
Årets overskudd før skatt		3 255 849
Permanente forskjeller		
+ Skattekostnad		
- Avsetning til risikoutjevningfond		
+ Verdireduksjon av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	13 641 338	
+ Regnskapsmessig tap ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	0	
+ 3% inntekt av netto gevinst realisasjon og aksjeutbytte innenfor EU/EØS	23 620	
- Verdiøkning av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	-36 243 438	
-Regnskapsmessig utbytte på aksjer og andeler innenfor EU/EØS	-787 331	
- Regnskapsmessig gevinst ved realisasjon av aksjer og andre verdipapirer	-1 888 300	-25 254 111
		-21 998 262

Endringer i midlertidige forskjeller:

Driftsmidler	-4 864 298	
Utlån	194 000	
Anleggsobligasjoner	-698 793	
Regnskapsmessig verdi av pensjonsforpliktelser	41 647	-5 327 444
Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd		-27 325 706
Anvendt fremførbart underskudd		27 325 706

Årets skattegrunnlag

Nominell skattesats	28%
Beregnet skattesats	

Midlertidige forskjeller 31.12.2008 knyttet til:

Driftsmidler	31 059 903	
Pensjonsforpliktelser	-559 166	
Fremførbart underskudd	-233 310 490	
Fordringer		
Ubenyttet godtgjørelse på aksjeutbytte	90 614	-202 719 139

Grunnlag for beregning av utsatt skattefordel -202 719 139

Nominell skattesats	27%
Utsatt skattefordel	-54 734 168

Formuesskatt

Sum brutto formue	1 654 505 359
Gjeld	-1 782 902 313
Netto formue	-128 396 954

Egenkapital i henhold til regnskapet inkl. kursreguleringsfondet

Skattepliktig formue	-128 396 954
Differanse	-128 396 954

Note 8 Skatt fortsetter

	2013	
Mer-/mindreverdier verdipapirer		-82 911 150
Bygninger		-31 059 903
Inventar		
Skyldig pensjon egne ansatte		559 166
Betalbar skatt		
Finansielle derivater		
Påløpte ikke forfalte renter		-14 985 067
Differanse		-128 396 954
Avrundet formue	-128 396 954	
Skattefritt beløp		
		-128 396 954

Formuesskatt	0,30%	
Formuesskatt utgjør		0
For lite avsatt skatt tidligere år		
Skattekostnad		0

NOTE 9 RESULTATANALYSE (I TNOK)

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Renteresultat	66 036	60 694
Risikoresultat	-7 690	13 168
Administrasjonsresultat	1 008	1 390
Sum resultatelementer	59 354	75 252

Til/fra tilleggsavsetninger		
Til/fra kursreguleringsfond	-21 117	-24 511
Resultat til fordeling	44 920	50 741

Realisert renteresultat	44 920	36 183
Risikoresultat	-7 690	13 168
Administrasjonsresultat	1 008	1 390
Resultat til fordeling	38 238	50 741

Spesifikasjon omkostningsresultatet		
Beregningsmessige omkostninger	9 355	8 652
Vedlikehold administrasjonsreserve	0	0
Årets faktiske omkostninger	-8 347	-7 262
Administrasjonsresultat	1 008	1 390

NOTE 10 RISIKOSTYRING

HKP har avtale med Mercer om risikoovervåking av kapitalforvaltningen. Styret får seg forelagt kvartalsvise overvåkingsrapporter.

Kapitaldekningen pr. 31.12.2013 viser synkende tendens: 10,2% mot 11,9% for et år siden, og 12,3% året før det igjen. Fri egenkapital utover minimumskravet på 8% er i årets regnskap MNOK 21,7.

Stresstest II er definert av Finanstilsynet, og baserer seg på bokførte tall og er uttrykk for en «going concern»-situasjon. Tapspotensialet i stresstest II er beregnet med utgangspunkt i hvor stort tap pensjonskassen kan oppleve i løpet av 1 år dersom 1 av 20 verste hendelser inntreffer. Dette tilsvarer et sannsynlighetskrav på 95%. I modellen brukes følgende parametre: 20% kursfall på aksjer, 1,5% renteoppgang, 12% eiendomsfall, 12% styrking av norsk valuta, samt spreadrisiko og motpartsrisiko.

HKPs samlede risiko ble ved årsskiftet beregnet til MNOK 126, mot MNOK 99 ved forrige årsskifte. Tellende bufferkapital var MNOK 182. Det gir dekningsgrad (bufferkapital/stresstesttap) på 144%, mot 156% ved forrige årsskifte. Dekningsgraden ansees fortsatt som meget god.

Stresstest I baserer seg på markedsverdier, og er uttrykk for en opphørsituasjon. Stresstest I gir også et estimat på krav til egenkapital dersom/når Solvens II innføres for pensjonskasser. Tapspotensial i denne stresstesten er beregnet med utgangspunkt i hvor stort tap pensjonskassen kan oppleve i løpet av et år dersom 1 av 200 verste hendelser inntreffer. Dette tilsvarer et sannsynlighetskrav på 99,5%. I denne stresstesten ble dekningsgraden beregnet til 100% mot 136% året før.

Solvens betyr betalingsevne, og beskriver en virksomhets evne til å dekke økonomiske forpliktelser, enten gjennom løpende inntekter eller ved å gjøre bruk av egenkapital. Elementene som inngår i solvenskapitalen er egenkapitalen, 50% av tilleggsetningene og risikoutjevningfondet.

HKPs solvensmargin kapital var MNOK 148 mens kravet er MNOK 56. Det gir en dekningsgrad på solvensmargin kapitalen på 262%, som er meget bra.

Finansielle risiko er samlebetegnelse for de 3 elementene likviditetsrisiko, markedsrisiko og kredittisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at pensjonskassen ikke har tilstrekkelige likvider til å dekke kortsiktig gjeld og løpende drift uten at det oppstår vesentlige ekstra omkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ugunstige finansieringsvilkår.

Mercer beskriver HKPs likviditetssituasjon ved årsskiftet som meget god.

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedsverdiene på kassens investeringer. Markedsrisikoen avhenger dels av hvordan kassen har investert, dels hvordan de ulike aktivaklassene svinger og samvarierer, alt vurdert mot kassens bufferkapital.

HKP får kvartalsvise risikoanalyser fra Mercer som viser hvordan HKPs finansielle situasjon vil utvikle seg dersom Finanstilsynets parametre for «worst case»-scenario inntreffer – Stresstest II. Skulle markedet utvikle seg i retning av «worst case»-scenariet, vil pensjonskassen innhente risikoanalyser fortløpende.

De kvartalsvise risikoanalysene i 2013 har vist dekningsgrad mellom 140 og 150%.

Til sammen MNOK 650, tilsvarende 37% av forvaltningskapitalen, er investert i aktivaklasser som stabiliserer verdien og reduserer markedsrisikoen. I tillegg er aksjeporteføljen redusert og deler av den er omplassert fra vekstmarkeder til indekxnære og brede globale fond. Renterisikoen på omløpsobligasjonsporteføljen var ved årsskiftet MNOK 13,7.

HKP valutakurssikrer mellom 50% og 100% av den utenlandske aksjeporteføljen. Ved årsskiftet var valutakurssikringen 75%.

HKP har ingen renteplassering i utenlandsk valuta. De to utenlandske rentefondene Quoniam og Pimco er denominert i NOK.

Kredittisiko er risikoen for at en utsteder av obligasjonslån eller låntaker ikke klarer å tilbakebetale sine forpliktelser; hovedstol eller renter. Alle obligasjonene er investert grad, og kredittverdigheten ansees tilfredsstillende.

NOTE 11 OVERSKUDDSDDELING

Pensjonskassens driftsresultat skal etter gjeldende regelverk deles i et renteresultat, et administrasjonsresultat og et risikoresultat. Forsikringsvirksomhetsloven har klare regler for beregning og fordeling evt. belastning av de 3 resultatelementene.

Administrasjonsresultatet på MNOK 1,0 overføres til opptjent egenkapital sammen med rentegarantipremien på MNOK 1,75.

Risikoresultatet på MNOK –7,69 skal først søkes dekket av risikoutjevningfondet. Det er på TNOK 63. Resterende MNOK 7,63 dekkes av (opptjent) egenkapital.

I forsikringsteknisk beregning for 2013 har aktuaren beregnet oppreserveringskravet etter den nye tariffen for langt liv. For HKPs vedkommende øker netto reservekrav med MNOK 57,1, hvorav det vesentlige ble avsatt i 2012-regnskapet. Styret

vedtok i møte 3.3.2014 å dekke resterende MNOK 6,5 av renteresultatet, som var på MNOK 44,9. Resterende renteresultat MNOK 38,4 overføres premiefondet.

Disponeringen av renteresultatet til fullfinansiering av oppreserveringen forutsetter Finanstilsynets godkjenning. Søknad er sendt.

NOTE 12 REBALANSERING AV FORVALTNINGSKAPITALEN

Etter forsikringsvirksomhetsloven skal kollektivporteføljen bestå av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene til dekning av kontraktsforpliktelser og risikoutjevningfondet. Kollektivporteføljen utgjør 93,0% i 2013 regnskapet mot 95,6% i 2012-regnskapet. Selskapsporteføljen andel utgjør 7,0% i 2013-regnskapet mot 4,4% i 2012-regnskapet.

NOTE 13 FORVALTNINGS- OG DRIFTSKOSTNADER

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Forvaltningshonorar for enkeltpapirer		-25 134
Forvaltningshonorar for fond	-790 635	-739 874
Sum forvaltningskostnader	-790 635	-765 008
Til kollektivporteføljen	-734 840	-707 805
Til selskapsporteføljen	-55 795	-57 203
Lønnskostnader	-3 368 253	-3 244 242
Andre driftskostnader	-4 223 443	-3 494 372
Annen valutagevinst/tap		184 910
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-7 591 696	-6 553 704
Til kollektivporteføljen	-7 591 696	-6 553 704

Ved årsskiftet har HKP 4 ansatte, alle har 100% stilling, men en ansatt har midlertidig redusert arbeidstid til 90% og en 80% stilling.

Revisjonshonorar:	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Honorar for revisjon og kontrolloppgaver	-117 563	-92 750
Konsulentonorar revisor	-70 500	-8 275
Sum	-188 063	-101 025

Ytelser til ledende ansatte:

	Daglig leder		Styret	
	2013	2012	2013	2012
Lønn	835 009	751 565		
Pensjonskostnader	80 578	72 526		
Styregodtgjørelse, samlet			225 898	218 441
Edv. Ringen jr.			85 246	82 122
Sølvi Fredsvik Hillestad			34 098	32 848
Astri Furumo			34 098	32 848
Kåre Johannesen			34 098	32 848
Herdis Gunn Rødne			34 098	32 848
Trine Amalie Mortensen			852	1 642
Karin Westerlund			1 704	3 285
Tine Eikje			1 704	
Marit S. Ulvik			1 704	

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.

NOTE 14 HOLD-TIL-FORFALLSOBLIGASJONER

	Pålydende beløp	Balanseverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Balanseført pålydende
Inngående balanse 1.1.	426 721 000	426 806 349	425 154 998	443 779 525	85 349
Tilgang	25 000 000	24 685 500	24 685 500		-314 500
Avgang/innløst	107 231 000	107 231 000	106 387 708		0
Reklassifisert					
Årets periodisering over-/underkurs		144 499			144 499
Utgående balanse 31.12.	344 490 000	344 405 348	343 452 790	360 283 914	-84 652

Lånesektor	Pålydende beløp	Balanseverdi	Markedsverdi	Urealisert gev./tap
Statsgaranterte	10 000 000	9 976 374	10 399 644	423 270
Kommune/fylkeskommune, ev. m/garanti	39 490 000	39 568 611	41 467 243	1 898 632
Finansforetak	230 500 000	230 180 618	242 146 765	11 966 147
Industri	64 500 000	64 679 746	66 270 262	1 590 516
Sum hold-til-forfallsobligasjoner	349 490 000	344 405 349	360 283 914	15 878 565
Påløpte ikke forfalte renter		9 229 193		
		353 634 542		
Kollektivportefølje		336 475 084		
Selskapsportefølje		17 159 458		

Verdijustert rente på hold-til-forfallsobligasjonsporteføljen var 4,7% i 2013 mot 4,9% i 2012.

NOTE 15 UTLÅN

HKP avviklet utlånsordningen pr. 31.12.2012.
Låneporteføljen pr. 31.12.2012 ble overført til Haugesund Sparebank.



NOTE 16 FONDSANDELER

	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Urealisert
Norske aksjefond				
DnB Norge IV	12.976,3758	30 000 000	65 931 598	35 931 598
Danske Invest Norge II	17.951	25 000 000	31 399 543	6 399 543
Sum norske aksjefondsandeler		55 000 000	97 331 141	42 331 141
Utenlandske aksjefond				
Indeksnære				
KLP Aksje Global indeks II	37.378,94	45 000 000	61 117 373	16 117 373
Sum indekxnære fond		45 000 000	61 117 373	16 117 373
Brede globale				
Skagen Global	49.531,2131	33 941 671	55 974 995	22 033 324
DNB Global Selektiv II	169,163.7482	30 000 000	32 303 226	2 303 226
Sum brede globale aksjefond		63 941 671	88 278 221	24 336 550
Vekstmarkeder				
Holberg Rurik	43 177,15	15 000 000	16 361 647	1 361 647
Skagen KonTiki	109 417,39	32 743 107	36 231 429	3 488 322
Sum vekstmarkeder		47 743 107	52 593 076	4 849 969
Sum utenlandske aksjefond		156 684 778	201 988 670	45 303 892
Sum aksjefondsandeler		211 684 778	299 319 811	87 635 033
Eiendomsfond KS-andeler				
DNB Scan Prop. Fund	500000	50 250 000	56 995 908	6 745 908
Storebrand Eiendomsfond Norge	49193743	50 000 000	57 832 155	7 832 155
Aberdeen Eiendomsfond Norge	69,882916	39 999 971	39 105 434	-894 537
Sum eiendomsfond/KS-andeler		140 249 971	153 933 497	13 683 526
Sum aksjer og andeler		351 934 749	453 253 308	101 318 559
Til kollektivporteføljen			431 260 032	
Til selskapsporteføljen			21 993 276	

Ved utgangen av regnskapsåret var HKPs aksjeportefølje MNOK 299,3, tilsvarende 17% av forvaltningskapitalen.

Investeringsinstruksens normalportefølje har 15% som ramme for aksjeporteføljen, +5%/-10%.

Den norske aksjeandelen utgjør 32% av den samlede aksjeporteføljen; investeringsinstruksens ramme er 33% (1:2-fordeling).

Aksjeporteføljen består utelukkende av aksjefond.

Den norske aksjeandelen består av to aksjefond. DnB Norge IV er et bredt sammensatt fond, mens Danske Invest II har færre aksjer i porteføljen.

Den utenlandske aksjeporteføljen er etter restruktureringen delt i 3 delporteføljer. Den indekxnære porteføljen er investert i et indekxnært KLP-fond, vekst-porteføljen er delt på Skagen KonTiki og Holberg Rurik, og den brede globale porteføljen er delt i Skagen Global og DnB Selektiv II. Porteføljene er tilpasset investeringsinstruksens og styrets føringer i 2013.

Den utenlandske aksjeporteføljen har gjennom regnskapsåret vært overvektet i vekstmarkedene. De nye rammene skal sikre en jevnere fordeling og dermed også redusere risikoen i den samlede aksjeporteføljen. Dette ble også hensyntatt ved rebalanseringen pr. 31.12.2013.

I siste revisjon av investeringsinstruksens økte styret rammen for eiendomsinvesteringer til 20%. HKP har investert MNOK 50 i hver av eiendomsfondene DnB Scandinavian PropFund 3 KS og Storebrand Eiendomsfond Norge KS, og MNOK 40 i Aberdeen Eiendomsfond Norge I KS. Hensikten med investeringen i de tre eiendomsfondene er å spre eiendomsinvesteringene geografisk og bransjemessig.

Ifølge investeringsinstruksens skal HKP valutakurssikre mellom 50% og 100% av den utenlandske aksjeporteføljen. Ved årsskiftet var valutakurssikringen 75%.

Aksjeporteføljen ble rebalansert til 15% i februar 2014, i samsvar med investeringsinstruksens normalportefølje.

NOTE 17 DERIVATER

HKP benytter finansielle derivater – rente- og valutaderivater - kun i sikringsøyemed i forhold til aksjeinvesteringer i utenlandsk valuta. For derivater benyttet i sikringsøyemed består risikoen i hovedsak av motparts-/kreditrisiko. Dette er risiko for at avtalemotparten ikke oppfyller sine forpliktelser i tråd med inngåtte avtaler. Av renterelaterte derivater har HKP benyttet rentebytteavtaler (renteswapper): Avtaler om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp og over en avtalt periode.

	Nominelt beløp pr. 31.12.2013	Gj.snittlig nominelt beløp	Virkelig verdi
Valutarelaterte derivater	82 788 726	86 043 873	1 319 333
Opptjent rente valutarel. derivater			-9 605
Påløpt ikke bet. rente valutarel. derivater			157 753
			1 467 481
Til kollektivporteføljen			1 396 274
Til selskapsporteføljen			71 207

NOTE 18 OMLØPSOBLIGASJONER OG RENTEFOND

Lånesektor	Pålydende	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Urealisert gevinst/tap
Omløpsobl., diskresjonært				
Stat	3 500 000	3 465 000	3 773 000	308 000
Obligasjoner med fortrinnsrett	165 000 000	169 144 006	171 700 874	2 556 868
Kommune/fylkeskommune	30 000 000	29 929 250	30 667 375	738 125
Finansforetak	150 000 000	150 371 650	155 275 610	4 903 960
Industri-/konvertible obligasjoner	20 000 000	21 070 000	21 255 228	185 228
Sum omløpsobl., diskresjonært	368 500 000	373 979 906	382 672 087	8 692 181
Påløpte ikke forfalte renter			5 607 726	
			388 279 813	

Fortsettelse på note 18

Rentefond	Antall			
DNB Obligasjonsfond III	6,873.5541	68 282 382	70 197 084	1 914 702
DNB Kredittobligasjon	120,370.4175	127 197 520	126 802 927	-394 593
Sum rentefond		195 479 902	197 000 011	1 520 109
Utenlandske rentefond				
Quiniam	83,925.43	85 009 205	85 760 882	751 677
Pimco	84,009,02	85 008 928	85 643 836	634 908
Sum utenlandske rentefond		170 018 133	171 404 718	1 386 585
Sum omløpsobligasjoner/rentefond		739 477 941	756 684 542	11 598 875
Til kollektivporteføljen			719 967 831	
Til selskapsporteføljen			36 716 711	

Gjennomsnittlig varighet (durasjon) på de norske omløpsobligasjonene var 2,8 år.

Øker det generelle rentenivået med 1 prosentenhet, vil markedsverdien på den samlede omløpsobligasjonsporteføljen falle med 13,7 mill. (renterisiko).

Effektiv rente på omløpsobligasjonene var 2,8% mot 3,8% ved forrige årsskifte.

Alle omløpsobligasjonene er børsnoterte og i norsk valuta. De to utenlandske rentefondene er denominert til NOK.

NOTE 19 UTLÅN OG FORDRINGER

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Premiefordringer arbeidstakerinnskudd	1 106 683	986 400
Premiefordringer arbeidsgiverpremie	5 352 920	4 778 000
	6 459 603	5 764 400
Til kollektivporteføljen	6 459 603	5 764 400
Kundefordringer	7 378 821	2 751 273
Fordringer på pensjonister	123 934	148 610
	7 502 755	2 899 883
Til kollektivporteføljen	7 502 755	2 899 883

NOTE 20 BANKINNSKUDD

BANKINNSKUDD FORVALTNING	Regnskap 2013	Regnskap 2012
DnBNOR	692 399	969 138
Mellomregning DnBNOR	2 549 957	
	3 242 356	969 138
Til kollektivportefølje	3 085 027	926 884
Til selskapsportefølje	157 329	42 254
BANKINNSKUDD DRIFT		
Haugesund Sparebank	30 758 925	41 666 834
D.s. skattetrekk	1 447 233	1 341 090
	32 206 158	43 007 924
Til kollektivportefølje	32 206 158	43 007 924
Renter bankinnskudd drift	929 181	843 853

NOTE 21 PENSJONSANSVAR EGNE ANSATTE

PENSJONSKOSTNADER	2013	2012
Nåverdi av årets opptjening	279 737	325 068
Rentekostnad	297 246	238 885
Brutto pensjonskostnader	576 983	563 953
Forventet avkastning	-236 058	-179 543
Administrasjonskostnad/Rentegaranti	31 239	26 199
Netto pensjonskostnad inkl. adm.kostnad	372 164	410 609
Aga netto pensjonskostnad inkl. adm.kostnad	52 475	57 896
Resultatføring av actuarielt tap (gevinst)	0	60 273
Resultatføring planendringer	0	0
Resultatføring av andel actuarielt tap (gevinst) v/avkortning	0	0
Resultatført andel nettoforpliktelse v/avkortning	0	0
Ekstraordinære kostnader	0	0
Resultatført pensjonskostnad	424 639	528 778
Herav: Resultatført aga av actuarielt tap (gevinst)		7 448

PENSJONSFORPLIKTELSE	31.12.2013 BESTE ESTIMAT	31.12.2012 BESTE ESTIMAT
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	7 269 239	6 902 821
Pensjonsmidler	6 220 946	5 818 028
Netto forpliktelse før arb.giveravgift	1 048 293	1 084 793
Arbeidsgiveravgift	147 809	152 956
Netto forpliktelse inkl. aga	1 196 102	1 237 749
Ikke resultatført actuarielt tap (gevinst) ekskl. aga	-558 226	-558 226
Ikke resultatført actuarielt tap (gevinst) aga	-78 710	-78 710
Ikke resultatført planendringer	0	0
Balansført nto forpliktelse/(midler) etter arb.g.avg.	559 166	600 813
Herav balansført AGA	69 099	74 243

AVSTEMMING	2013	2012
Balansført netto forpliktelse/(midler) UB i fjor	600 813	491 987
Resultatført pensjonskostnad inkl. aga og adm.kostn.	424 639	528 778
Aga innbetalt premie/tilskudd	-57 622	-51 896
Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm.	-408 664	-368 056
Ført mot egenkapital	0	0
Ført mot egenkapital aga	0	0
Balansført nto forpliktelse/(midler) UB i år	559 166	600 813



Note 21 Pensjonsansvar egne ansatte fortsetter

MEDLEMSSTATUS	01.01.14	01.01.13
Antall aktive	4	4
Antall oppsatte	0	0
Antall pensjonister	1	0
Gjennomsnitt pensjonsgrunnlag aktive	541 250	491 641
Gjennomsnitt alder aktive	54,72	53,72
Gjennomsnitt tjenestetid aktive		20,34
Gjennomsnitt gjenstående tj.tid aktive		0,00

FORUTSETNINGER	31.12.13	31.12.12
Diskonteringsrente	4,50%	4,20%
Lønnsvekst	2,90%	3,50%
G-regulering	2,90%	3,25%
Pensjonsregulering	2,90%	2,48%
Forventet avkastning	5,00%	4,00%
AGA-sats	14,10%	14,10%
Amortiseringstid	15	15
Korridorstørrelse	10,00%	10,00%

NOTE 22 AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSER

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Skattetrekk	1 447 233	1 341 090
Andre trekk	10 006	1 900
Utgående mva		1
Skyldig mva	708 877	478 207
Arbeidsgiveravgift	417 796	435 984
Arbeidsgiveravgift - feriepenger	35 912	34 744
Skyldig arbeidsgiveravgift	17 625	
Avsetningskonto feriepenger	254 189	246 408
Netto lønn til utbetaling	-10 052	
	2 881 586	2 538 334

NOTE 23 EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Det er utstedt til sammen 74 innskuddsbevis pålydende beløp for innbetalt egenkapital.

	Regnskap 2013	Regnskap 2012
Innskutt kjernekapital 01.01.	74 920 559	72 081 237
Innkrevd	0	2 839 322
Tilbakeført		
Innskutt kjernekapital 31.12.	74 920 559	74 920 559
Opptjent egenkapital 01.01.	38 840 137	28 486 079
Årets opptjening	3 255 849	10 354 058
Dekket årets risikoresultat	63 378	
Opptjent egenkapital 31.12.	42 159 364	38 840 137
Sum egenkapital	117 079 923	113 760 696

Beregning av kapitaldekningen:

Risikovekt	Balanseverdier		Beregningsgrunnlag	
	2013	2012	2013	2012
0 %	13 906 815	34 437 669	0	0
10 %	178 852 612	144 972 500	17 885 261	14 497 250
20 %	515 812 566	566 240 263	103 162 513	113 248 053
50 %	171 404 718	15 668 549	85 702 359	7 834 275
100 %	886 103 841	838 983 972	886 103 841	838 983 972
	1 766 080 552	1 600 302 953	1 092 855 987	974 563 549
Fradrag for vektet urealiserte gevinster			-99 373 364	-74 996 417
Netto beregningsgrunnlag			993 482 623	899 567 132
Sum ansvarlig kapital			109 055 424	107 221 462
Kapitaldekning			11,0%	11,9%
Ansvarlig kapitalutover 8%-kravet			29 576 814	35 256 091

Ang. risikovekter:

0% er statsobligasjoner.

10% er statsgaranterte obligasjoner.

20% er obligasjoner utstedt av offentlig sektor utenom stat, og kredittobligasjoner.

50% er andeler i 2 utenlandske obligasjonsfond.

100% er industriobligasjoner, fast eiendom og aksjer.

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.

Sum egenkapital i kapitalberegningen er redusert med selskapsporteføljens andel av urealiserte verdier.

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 24 SOLVENSMARGIN (I TNOK)

	2013	2012	2011	2010
Solvensmarginkrav	63	57	48	46
Solvensmarginkapital	152	149	136	141
Samlet solvensmarginkapital i % av solvensmarginkrav	242%	263%	280%	308%

NOTE 25 KAPITALAVKASTNING

	2013	2012	2011	2010	2009
Bokført avkastning	6,0%	5,6%	5,3%	5,6%	6,4%
Verdijustert avkastning	7,0%	7,2%	1,9%	8,1%	12,4%
Verdijustert avkastning III	7,5%	7,6%	0,7%	8,4%	12,7%

Verdijustert avkastning III inkluderer også verdiendringer i anleggspporteføljen.

NOTE 26 BESTANDSTALL

MEDLEMMER	2013	2012	2011	2010	2009
Aktive	2364	1942	1846	1813	1810
Fripoliser m/rett	836	857	843	854	829
d.s. uten rett	3257	3213	3099		
Sum medlemmer	6457	6012	5788	2667	2639
PENSJONISTER					
Alderspensionister	601	557	518	563	538
AFP/tidligpensjonister	86	85	86		
Ektefellepensjonister	123	119	124	129	131
Barnepensjonister	6	6	5	5	4
Uførepensjonister	397	383	367	369	339
Sum pensjonister	1213	1150	1100	1066	1012
TOTALT	7670	7162	6888	3733	3651

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2013	2012
Innbetalte premier	111 993 901	104 406 614
Utbetalt gjenforsikring	-46 000	-40 000
Utbetalte pensjoner	-55 128 994	-48 990 268
Innbetalte refusjoner	3 227 290	6 605 056
Innbetalinger vedr. driften	10 661 990	11 510 586
Utbetalinger flytteoppgjør	-6 586 485	0
Endring pantelån	15 833 924	0
Innbetalinger rente og utbytte	62 267 141	40 816 639
Utbetalt rente	-23 361	-162 910
Utbetalinger vedr drift av eiendommer	-4 143 405	-2 800 072
Utbetaling vedr driften for øvrig	-10 136 110	-7 168 755
Nto kontantstrøm av operasjonelle aktiviteter (A)	127 919 891	104 176 890
Realisert gevinst ved salg av investeringer	26 382 893	26 038 978
Nto inn-/utbetalinger ved kjøp/salg av investeringer	-163 523 730	-112 122 538
Nto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (B)	-137 140 837	-86 083 560
Innbetaling av kjernekapital	0	2 839 321
Nto. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	0	2 839 321
Nto. kontantstrøm i perioden (A+B+C)	-9 220 946	20 932 651
Likvidetsbeholdning pr. 01.01.	43 977 063	23 044 412
Likvidetsbeholdning pr. 31.12.	34 756 117	43 977 063

Til styret i Haugesund kommunale pensjonskasse

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Haugesund kommunale pensjonskasse som viser et overskudd på kr 3 255 849. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og av en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Haugesund kommunale pensjonskasse per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og anvendelse av overskuddet*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift, og at forslaget i årsregnskapet til anvendelse av overskuddet er i samsvar med lov og forskrifter og at opplysningene er konsistente med årsregnskapet.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Haugesund, 31. mars 2014
Deloitte AS
Knut Terje Fagerlund
statsautorisert revisorHaugesund kommunale pensjonskasse
Att: John J. Syre
pensjonskassen@haugesund.kommune.no

13. mars 2014

AKTUARERKLÆRING HAUGESUND KOMMUNALE PENSJONSKASSE 2013

Under henvisning til det fremlagte regnskapet for 2013 bekreftes det at de forsikringstekniske avsetninger er foretatt i samsvar med gjeldende beregningsgrunnlag og de rammer som gjelder for oppreservering for lengre levetid, og dermed er i overensstemmelse med regulatoriske krav.

Premiereserven er også pr. 31. desember 2013 formelt avsatt i samsvar med det forsikringstekniske beregningsgrunnlaget K2005 med sikkerhetsmarginer i henhold til Finanstilsynets minstekrav. Dette beregningsgrunnlaget er ikke lenger tilstrekkelig i lys av observert og forventet utvikling i levetid og er per 1. januar 2014 erstattet av K2013, et nytt og sterkere dødelighetsgrunnlag fastsatt av Finanstilsynet med utgangspunkt i en utredning fra Finans Norge. Samtidig iverksettes levealdersjustering av alderspensjonsytelsene i samsvar med lov og tariffavtale, noe som isolert sett bidrar til lavere avsetningskrav. I tillegg er det avsatt midler til oppreservering som dekker hele differansen opp til nivået for ny tariff K2013, som formelt trer i kraft 1. januar 2014. Pensjonskassen har altså etter dette fulle reserver i henhold til K2013 pr. overgangen til dette beregningsgrunnlag.

Det nye dødelighetsgrunnlaget inneholder også endrede sivilstandselementer som innebærer at premietariffen er endret fra 1. januar 2014.

For uforhet har gjeldende beregningsgrunnlag vært i bruk siden 2010. Uføreutviklingen i kommunal sektor har i årene etter vært gjennomgående positiv slik at marginene i uforeforutsetningene har vært økende.

Bergen, 13. mars 2014
for KLP Forsikringservice AS
Arnfinn Osmundsvaag
Ansvarshavende aktuar





Skulpturen «Spillende faun» er inspirasjonskilden til bildene i årsmeldingen.