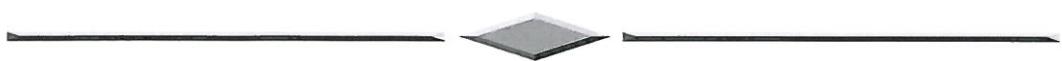


ÅRSBERETNING 2012

Elverum Kommunale Pensjonskasse



Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

Formål

"Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmene og andre pensjonsberettigede i overensstemmelse med bestemmelser i hovedtariffavtale om pensjonsforhold." (Vedtekten § 1-1)

Pensjonskassen skal forvalte medlemmenes midler slik at avkastningen bidrar til stabil og lavest mulig kostnad for medlemsbedriftene.

Elverum kommunale pensjonskasse ble opprettet i 1921 av Elverum kommune. Som gjensidig forsikringsselskap er den egen juridisk enhet med eget styre. Kontorsted er Elverum.

Medlemsforetak:

- Elverum kommune
- Midt-Hedmark Brann og redningsvesen IKS
- Elverum Energi AS
- Elverum Nett AS
- Elverum Fjernvarme AS
- Elverum kommunale pensjonskasse.

Resultat

Regnskapet i 2012 viser et overskudd på mill kr 2,278. Selv om resultatet i seg selv kan virke moderat når forvaltningskapitalen er mill kr 594, har en grunn til å være fornøyd. Forvaltningskapitalen har økt med 12 %. Dette er midler som i fremtiden skal komme medlemmene til gode ved å være grunnlag for pensjonsutbetalinger. Aktuar beregner årlig de beløp som skal avsettes for å dekke fremtidig utbetaling av pensjon.

Resultat før fordeling er mill kr 13,7. Ut fra gjeldende regler og etter retningslinjer for 2012 gitt av Finanstilsynet er resultatet fordelt som følger:

| Fordeling av resultat: | Beløp til fordeling | EK | Premie-fond | Risiko-utjevnings-avsetning | Tilleggs-avsetning | Ekstra premie-reserve |
|-------------------------|---------------------|-------|-------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|
| Administrasjonsresultat | 74 | 74 | | | | |
| Renteresultat | 10 726 | 663 | 563 | | 2 500 | 7 000 |
| Risikoresultat | 2 049 | | | 49 | | 2 000 |
| Rentegarantipremie | 891 | 891 | | | | |
| Sum | 13 740 | 1 628 | 563 | 49 | 2 500 | 9 000 |

Det vil bli etablert ny tariff, K-2013. I påvente av denne er det sterke føringer for å foreta en foreløpig styrking av premiereserven. Pensjonskassen startet oppserveringen i 2011, selv om føringene da var vesentlig vagere. Totalt har vi nå forskuttet reservering på mill kr 14.

Bufferkapitalen er god og gir fleksibilitet til handling i finansmarkedet. Kapitalforvalningsstrategien er gjennomgått men ikke vesentlig endret i 2012. Pensjonskassen har besluttet å avvikle kategorien «Obligasjoner som holdes til forfall» til fordel for «Lån og fordringer». Begge måles til amortisert kost. Derved endres ikke verdivurderinger eller resultat i regnskapet. Endringen er gjennomført for å oppnå mulighet for større fleksibilitet. Utfasingen av «Obligasjoner som holdes til forfall» vil bli endelig i 2019 når siste obligasjon forfaller.

Urealiserte gevinstene i kapitalmarkedet inntektsføres. I forhold til fordelingen av kapitalen (kundemidler og selskapsmidler), avsettes urealiserte gevinstene på kundemidler som forpliktelse (kursreguleringsfond) overfor sponsor (kunde/medlemsbedrift). Dette er en del av bufferkapitalen.

Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

Elverum kommunale pensjonskasse har ved utgangen av året 100 % dekningsgrad på pensjonsforpliktelser eller pliktige avsetninger. Tilleggsavsetninger dekker ca 1,5 års rentegaranti og har funksjonell størrelse. Strategien fastsetter at vi skal ha 1,5 til 2 års rentegaranti i Tilleggsavsetninger. Tilleggsavsetningene er derfor styrket noe i år.

Pensjonskassen har tilfredsstillende egenkapital og god kapitaldekning. Egenkapital utgjør ved årsskiftet mill.kr 38 inklusive ”Fond for urealiserte gevinst” og «Risikoutjevningsfond». Kapitaldekningen er beregnet til 15,3 % av vektet balanse ved utgangen av året. Egenkapitaldekning ved årets slutt er mill.kr 12,5 større enn kravet. Bufferkapital ved årets slutt er mill.kr 42. Stresstest viser at den skal kunne dekke et tap på inntil mill.kr 37,8, hvilket tilsvarer ett nytt vanskelig år som 2008.

Elverum kommunale pensjonskasse går inn i 2013 med god soliditet.

Fortsatt drift.

Pensjon krever langsiktig perspektiv. Dette er nedfelt i det regelverket som danner rammer for pensjonskassens drift. Styret vurderer selskapets kapitalforhold som gode i forhold til risikoprofil og myndighetenes krav.

Egenkapitalsituasjonen er tilfredsstillende. Forsikringsforpliktelsene øker på grunn av økt lønn og flere medlemmer. Det medfører at egenkapitalens andel av totalkapitalen reduseres. Pensjonskassen arbeider med en strategi for å kompensere for dette.

På grunn av liten medlemsbestand vil administrasjonskostnadene være relativt høye. På grunn av lokal plassering og tilhørighet utfører pensjonskassen enkelte oppgaver som normalt påhviler medlemsbedriftene. Videre bidrar pensjonskassen til utvikling av en personalpolitikk, spesielt i kommunen, som på lang sikt kan bidra til lavere pensjonskostnader for medlemsbedriftene. Gjennom dette mener styret pensjonskassen er et godt instrument for medlemsbedriftene.

Gjennom internkontroll, rapportering til offentlig myndighet, revisjon, aktuar og annen bistand, følger virksomheten opp endringer av regelverket. Styret mener at pensjonskassens evne til å takle endringene er gode.

Med ovenstående som referanseramme mener styret at forutsetning om fortsatt drift er til stede. Dette er lagt til grunn for regnskapsavleggelsen.

Forvaltning av porteføljen

Elverum kommunale pensjonskasse skal forvalte kapitalen etter reglene i forsikringslovgivningen med tilhørende forskrifter¹. Pensjonskassen har skriftlig strategi for forvaltning av kapitalen. Denne ajourføres årlig av styret. Forvaltningsstrategien er grunnlag for løpende rapportering og plassering av midler. Rapporteringen inneholder porteføljens sammensetning i forhold til mandat (jf. forvaltningsstrategi), avkastning, lovbestemte krav til ansvarlig kapital og gjennomført bufferkapitalmåling og stresstest.

Innenfor de overordnede rammer for forsvarlig sikkerhet, risikospredning og likviditet, skal pensjonskassen maksimere avkastningen på de forvaltede midler. Forvaltningen skal sikre at pensjonskassen er i stand til å betjene pensjonsforpliktelsene. Den samlede risikobærende evne i form av bufferkapital, skal være tilstrekkelig. Risikoene måles gjennom stresstest fastsatt av Finanstilsynet. Stressosten tar utgangspunkt i fall i aktuelle finansmarkeder.

¹ Forsikringsvirksomhetsloven, Forskrift om forsvarlig likviditetsstyring, Forskrift om livsforsikringsselskapers og pensjonsforetaks kapitalforvaltning, Forskrift om risikostyring og intern kontroll, Finansieringsvirksomhetsloven.

Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

| Aktivaklasse | Markeds-verdi | Faktisk allokering | Strategi | Min | Maks |
|----------------------------------|----------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| Eiendom | 33 000 | 5,7 % | 7 % | 0 % | 15 % |
| Aksjefond | 146 681 | 25,2 % | 25 % | 10 % | 35 % |
| Norge | 53 956 | 9,3 % | 35 % | 20 % | 50 % |
| Utland | 92 725 | 15,9 % | 65 % | 50 % | 80 % |
| Obligasjonsfond | 343 683 | 59,1 % | 58 % | 45 % | 75 % |
| Hold til forfall | 112 851 | 59,8 % | 65 % | 55 % | 85 % |
| Lån og fordringer | 92 662 | | | | |
| Omløp internasjonalt | 138 170 | 40,2 % | 35 % | 15 % | 55 % |
| Pengemarkedsfond | 58 176 | 10,0 % | 10 % | 0 % | 20 % |
| Klientmidler hos rådgiver | 61 | 0,0 % | | | |

Tabellen viser handlingsrommet som er vedtatt for kapitalforvaltingen og aktuell fordeling.

Pensjonskassen har i 2012 gjennomført felles forvaltning av kollektiv- og selskapsporteføljen. Porteføljen forvaltes i fond valgt av styret etter råd fra ekstern rådgiver. Selskapsporteføljen omfatter plassering av egenkapitalen og likviditet i forbindelse med driften og utgjør 6,18 % av totalkapitalen. Dette utgjør det ”ikke-tekniske” regnskapet.

Kollektiv- eller kundeporteføljens utgjør 93,82 % og danner grunnlaget for det ”tekniske regnskapet”. Fordelingen beregnes på grunnlag av inngående balanse. Fordelingene på porteføljene er for 2013 selskap 5,92 % og kollektiv 94,08.

Prinsipielt er det korrekt å fordele mellom porteføljene kontinuerlig, f. eks ved hver månedsavslutning. Siden en pensjonskasse er et gjensidig forsikringsselskap, eier medlemsbedriftene egenkapitalen og ingen part får fordeler eller ulemper over tid med en valgt løsning.

| Beløp i hele 1000 kr. | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Finansresultat | 35 941 | 22 249 | 25 514 | 32 563 | -6 572 |
| Driftskostnader | 3 759 | 3 439 | 3 321 | 3 343 | 2 387 |
| Kursreguleringsfond | 22 329 | 13 206 | 11 755 | 3 964 | 0 |
| Egenkapital | 38 243 | 35 966 | 34 464 | 31 564 | 34 200 |
| Forvaltningskapital | 594 084 | 531 501 | 480 991 | 426 380 | 375 617 |

| Forholdstall i % | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------|------|------|-------|-------|-------|
| Bokført avkastning | 6,4 | 4,41 | 5,79 | 7,65 | -1,75 |
| Kapitaldekning | 15,3 | 17,2 | 17,41 | 18,04 | 27,37 |
| Dekningsgrad | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |

Risiko

Kapitalforvalningsstrategien setter krav til avkastning. Pensjonskassen har tidligere opplevd vesentlige tap med tilhørende reduksjon av egenkapital, bufferkapital og derved handlingsrom. Gjennom en forsiktig strategi har en bygget opp buffer og handlingsrom. Ved revidering av kapitalforvalningsstrategien i 2011 ble handlingsrommet benyttet til å kunne øke forventet avkastning ved å øke aksjeandelen fra 15 til 25 %. Forvaltningen anses fremdeles som forsiktig. Bufferkapitalen gir ikke rom for å øke ekspansiviteten i finansforvaltningen med det første.

Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

Obligasjonsmarkedet er i endring på grunn av nye krav til bankene og på grunn av meget lave statsrenter. Dette kan medføre en moderat endring i strategien.

Lovverket setter klare rammebetegnelser. Pensjonskassen kan normalt ikke være stor aktør i enkelprosjekter. Dersom objektene delvis er finansiert ved lån, begrenses pensjonskassens mulighet til å delta ytterligere. Pensjonskassen ser det derfor ikke som tjenlig å være aktør i det åpne lokale markedet. Dersom avkastningen er interessant og kostnaden for kommunen tilsvarende interessant, vurderes et samarbeid.

Verdens finansmarkeder var preget av uro også i 2012. God utvikling i aksjer, spesielt norske, preger pensjonskassens resultater. I tillegg har omløpsobligasjonene vist gode resultater. Pensjonskassen handler i norske kroner, men internasjonale fond vil naturlig preges av variasjoner i valuta. Norske kroner svingte i 2012 mye både mot USD og Euro. Totalporteføljen for pensjonskassen har prestert noe mer enn de indekser vi måler mot.

Premieinntekter

Arbeidsgiverpremien er fastsatt i tråd med anbefalingene fra aktuar. Medlemspremien er tariffestet.

| Beløp i hele 1000 kr. | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Arbeidsgiverpremie | 40 720 | 44 069 | 41 097 | 31 155 | 34 909 |
| Medlemspremie | 5 473 | 4 911 | 4 510 | 4 052 | 3 732 |
| Lønnsmasse | 273 650 | 245 565 | 225 500 | 202 600 | 186 600 |
| Arbeidsgiverkostnad av lønnsmasse | 14,9 % | 17,9 % | 18,2 % | 15,4 % | 18,7 % |

Reguleringskostnaden ble vesentlig større enn estimert reguleringspremie. Pensjonskassen har på grunn av resultatet valg å ikke fakturere dette. Forholdet skyldes i stor grad at vesentlige deler av lønnsoppgjøret kommer etter at reguleringspremien er fastsatt. Dersom dette var gjort, ville arbeidsgiverkostnaden ligget omlag 2 % høyere.

Erstatninger og pensjonsutbetalinger

| Medlemmer(antall) | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 |
|----------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Aktive, grunnlag for premie | 907 | 835 | 766 | 691 | 659 | 633 |
| Fratrådte | 995 | 946 | 902 | 894 | 837 | 805 |
| | | | | | | |
| Pensjonsutbetalinger (netto i 1000 kr) | 18 442 | 16 354 | 14 256 | 13 574 | 12 968 | 11 964 |
| Antall som mottar betaling | 298 | 288 | 366 | 358 | 342 | 311 |

Fra og med 2011 er det oppgitt antall personer og ikke antall ytelsjer.

- Uførepensjonen er forholdsvis stabil. Etter en nedgang i 2010, har vi en tilsvarende økning i 2011, men med ny reduksjon i 2012.
- De nye reglene for alderspensjon førte i 2010 til en sterk økning i AFP i 2010. Økningen fortsetter ikke i 2011 eller i 2012, men viser heller ikke en nedgang.
- Alderspensjonister øker både i antall og beløp. Dette er en naturlig sammenheng med medlemsbestanden, levealder og lønnsutvikling.

Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

Det er vanskelig å forutsi endring i ytelsjer fra tjenestepensjonsordningen etter nye generelle regler i folketrygden fra 01.01.2011. Endringer i tjenestepensjonsordningene i offentlig sektor er foreløpig ikke forhandlet ferdig, i forhold til de generelle endringer som er gjort i pensjonsrettighetene i Norge.

Pensjonskassen legger vekt på et godt samarbeid med medlemsbedriftene for å tilrettelegge en god arbeidsgiverpolitikk. Gjennom dette ønsker vi å oppnå god tilfredshet i arbeidssituasjonen med lavere grad av usørhet og behov for tidlig pensjon som konsekvens. Et slikt arbeid vil generelt øke livskvaliteten til medlemmene og gi lavere kostnader til pensjon for pensjonskassen og derved grunnlag for lavere premie til medlemsbedriftene.

En analyse av kommunens ansettelsesstruktur og avtalen om deling av pensjonsordninger fra 1976 avdekket uoverensstemmelser mellom avtalen og praksis. I 2013 vil analysen medføre endringer i medlemsbestanden, som etter det en nå ser, vil gi en økning i vår medlemsbestand.

Forsikringsmessige avsetninger

Årets avsetninger til premiereserven følger hovedtrenden de siste årene, på ca 10%. Det er ikke oppdaget spesielle avvik i medlemsmassen og hovedtrenden for lønns og medlemsutvikling er avgjørende for avsetningen. I 2011 ble det stilt spørsmål ved rapportering av aldersgrense på en del stillinger i kommunen. Dette vil kommunen kontrollere i løpet av 2013. Dersom avviket er reelt, vil dette medføre behov for større avsetninger i 2013.

Organisasjon og ledelse.

Virksomheten er forankret i lov- og forskritsverk for finans- og forsikringsbransjen (Livsforsikringsselskap). Pensjonskassen er under generelt tilsyn av *Finanstilsynet* i henhold til lov og tilhørende forskrift.

Styret består av seks representanter med vararepresentanter, herav minst en som ikke er medlem eller har tilknytning medlemsbedriftene. 4 velges av Elverum kommunestyre, 2 velges av og blant medlemmene. Styret velges for samme periode som kommunestyret. Det er behandlet 60 saker i 7 møter.

- Ernst & Young AS er pensjonskassens revisor.
- Lillevold & Partners AS er pensjonskassens aktuar og forsikringstekniske konsulent.
- Grieg investor AS er rådgiver for pensjonskassen vedrørende kapitalforvaltning.

Administrasjon

Pensjonskassen er ledet av daglig leder i 100 prosent stilling.

Arbeidsmiljø m.m.

Pensjonskassen har et godt arbeidsmiljø.

Det har ikke vært skader, ulykker, eller sykefravær.

Virksomheten forurenser ikke det ytre miljø. Kapitalforvaltningen bygger på samme etiske rammer som statens pensjonsfond utland. Gjennom dette bidrar også kapitalforvaltningen generelt til styrking av arbeidsmiljø og ytre miljø.

Virksomheten legger ved rekruttering vekt på at kjønnene ikke diskrimineres. Pensjonskassens styre består av 3 menn og 3 kvinner. En ønsker til enhver tid at styret er sammensatt av en bred kompetanse som er nyttig for virksomhetens totale engasjement.

Elverum kommunale pensjonskasse

Årsberetning 2012

Internkontroll

Forskrift om risikostyring og internkontroll av 22. september 2008 med virkning fra 1. januar 2009 endrer fokus fra kontroll og dokumentasjon til risikostyring. Pensjonskassen har etablert rutiner ut fra bransjestandard. Internkontrollen dekker de områder som er aktuell for pensjonskassen og er tilpasset pensjonskassens omfang. Revisor avgir årlig uttalelse.

Elverum, den 18. mars 2013.

Per Kristian Hammer
styreleder

Turid Olsen
styremedlem

Dag Martin Bakken
styremedlem

Toril Nersveen
styremedlem

Ole G. Stenbrenden
styremedlem

Vivi N. Grøtting
styremedlem

Trond Rønning
daglig leder

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Resultatregnskap - 2012

Tall i hele tusen

| | Note | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|-----------------|
| Premieinntekter | | | |
| Forfalte premier brutto | 10 | (45 617) | (48 165) |
| - Avgitt gjenforsikringspremie | | 79 | 75 |
| Sum premieinntekter for egen regning | | <u>(45 538)</u> | <u>(48 090)</u> |
| Netto inntekter fra investeringer - Kollektivporteføljen | | | |
| Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler | | (8 801) | (7 989) |
| Netto driftsinntekter fra eiendom | | (1 477) | (1 456) |
| Verdiendringer på investeringer | | (8 161) | (8 391) |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | (15 281) | (2 774) |
| Sum netto inntekter fra investeringer - Kollektivporteføljen | 9 | <u>(33 720)</u> | <u>(20 611)</u> |
| Pensjoner (Erstatninger) | 11 | 18 442 | 16 354 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte | | | |
| Endring i premierreserve | | 36 667 | 39 758 |
| Endring i tilleggsavsetninger | | 2 500 | |
| Endring i kursreguleringsfond | | 9 124 | 1 338 |
| Endring i premiefond | 5 | 426 | 299 |
| Sum resultatførte forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte | 6 | 48 716 | 41 395 |
| Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastesatte | 6 | | |
| Overskudd på avkastningsresultat | | 7 563 | 6 312 |
| Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene | | 2 000 | 1 871 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | 13/14 | | |
| Forvaltningskostnader | | 571 | 856 |
| Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader | | 2 768 | 3 439 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 3 339 | 4 295 |
| Resultat av teknisk regnskap | | 801 | 1 527 |
| Netto inntekter fra investeringer - Selskapsporteføljen | | | |
| Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler | | (580) | (635) |
| Netto driftsinntekter fra eiendom | | (97) | (116) |
| Verdiendringer på investeringer | | (538) | (667) |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | (1 007) | (220) |
| Sum netto inntekter fra investeringer - Selskapsporteføljen | | <u>(2 221)</u> | <u>(1 638)</u> |
| Andre inntekter | | (891) | (1 451) |
| Resultat av ikke-teknisk regnskap | | (3 112) | (3 089) |
| Resultat før skattekostnad | | (2 311) | (1 563) |
| Skattekostnader | 17 | 33 | 31 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | | (2 278) | (1 531) |
| Totalresultat | | (2 278) | (1 531) |
| Disponeres slik: | | | |
| Riskoutjevningsfond | | 49 | 638 |
| Urealiserte finansielle gevinstar | | 601 | 103 |
| Oppgjent egenkapital | | 1 628 | 791 |
| Sum disponert | | 2 278 | 1 531 |

Elverum kommunale pensjonskasse

Balanse - 2012

Tall i hele tusen

Eiendeler

| | <i>note</i> | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|----------------|----------------|
| Selskapsporteføljen | | | |
| Investeringer - | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | 2 | 2 039 | 2 429 |
| Investering som måles til amortisert kost | | | |
| Finansielle eiendeler som holdes til forfall | | 6 974 | 11 058 |
| Utlån og fordringer | | 5 727 | 2 995 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og ander | | 9 065 | 9 792 |
| Obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning | | 12 134 | 12 085 |
| Sum investeringer | 3 | 35 939 | 38 359 |
| Fordringer | | | |
| Knyttet til premieinntekter | | 56 | 601 |
| Andre | | | - |
| Sum fordringer | 4 | 56 | 601 |
| Andre eiendeler (bank) | | 719 | 167 |
| Forskuddsbetalte kostnader/opptjente ikke mottatt inntek | | - | - |
| Sum eiendeler i selskapsporteføljen | | 36 714 | 39 128 |
| Kollektivporteføljen | | | |
| Investeringer - | | | |
| Bygninger og andre faste eiendommer | 2 | 30 961 | 30 571 |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | | |
| Investeringer som holdes til forfall | | 105 877 | 139 151 |
| Utlån og fordringer | | 86 936 | 37 692 |
| Eiendeler som måles til virkelig verdi | | | |
| Aksjer og andeler | | 137 617 | 123 225 |
| Obligasjoner/verdipapirer med fast avkastning | | 184 212 | 152 072 |
| Utlån og fordringer | 4 | 857 | 7 562 |
| Bankinnskudd | | 10 910 | 2 099 |
| Sum investeringer i kollektivporteføljen | 3 | 557 370 | 492 373 |
| Sum eiendeler i kundeporføljene | | 557 370 | 492 373 |
| Sum Eiendeler | | 594 084 | 531 501 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Balanse - 2012

Tall i hele tusen

Egenkapital og forpliktelser

| | 2 012 | 2 011 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Egenkapital | | |
| Innskutt egenkapital | (46 202) | (46 202) |
| Opptjent egenkapital | | |
| Risikoutjevningsfond | (4 049) | (4 000) |
| Urealiserte finansielle gevinsters | (1 680) | (1 079) |
| Annen opptjent egenkapital | 13 688 | 15 316 |
| Sum opptjent egenkapital | 7 959 | 10 237 |
| Sum egenkapital | (38 243) | (35 965) |
| Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktfaste forpliktelser | | |
| Premiereserve | (468 282) | (431 615) |
| Premiereserve 2 | (14 000) | (5 000) |
| Administrasjonsfond | (8 821) | (8 821) |
| Kursreguleringsfond | (22 329) | (13 206) |
| Tilleggsavsetninger | (25 288) | (22 788) |
| Premiefond | 5 (16 128) | (13 238) |
| Sum forsikringsforpliktelser | 6 (554 848) | (494 668) |
| Andre forpliktelser | | |
| Forpliktelser ved skatt | 17 (32) | (32) |
| Andre avsetninger for forpliktelser | 7 (960) | (836) |
| Sum Andre forpliktelser | (993) | (868) |
| Ikke fordelt resultat | - | |
| Sum egenkapital og forpliktelser | (594 084) | (531 501) |
| Ikke fordelt resultat, se eget oppsett | 0 | |

Elverum, 31.12.2013/18.03.13

Per-Kristian Hammer (styreleder)

Dag Martin Bakken (nestleder)

Ole Gunn Stenbrenden

Trond Rønning (daglig leder)

Turid Olsen

Toril Nersveen

Vivi N Grøtting

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Kontantstrømoppstilling - 2012

| Direkte modell | | | |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| Elverum kommunale pensjonskasse | | | |
| Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | Noter | 2012 | 2011 |
| Innbetalte premier | | 55 603 | 53 199 |
| Utbetalte pensjoner | | -19 269 | -16 792 |
| Innbetalte refusjoner iht overføringsavtalen | | 1 942 | 1 331 |
| Utbetalte refusjoner iht overføringsavtalen | | -1 114 | -893 |
| Utbetalinger til andre leverandører av varer og tjenester | | -2 349 | -2 704 |
| Utbetalinger til skattemyndighetene | | -33 | -32 |
| Utbetalinger til ansatte, arbeidsgiveravgift, mv. | | -1 632 | -1 774 |
| | | | |
| Netto kontantstrøm for operasjonelle aktiviteter | | 33 147 | 32 335 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | | |
| Innbetaling ved salg av aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond | | 19 928 | 71 772 |
| Utbetaling ved kjøp av aksjefond, obligasjonsfond og pengemarkedsfond | | -20 230 | -60 587 |
| Innbetaling ved salg av obligasjoner, sertifikater, mv. | | 15 119 | 4 826 |
| Utbetaling ved kjøp av obligasjoner, sertifikater, mv. | | -49 737 | -59 902 |
| Innbetaling vedrørende fast eiendom | | 1 574 | 1 572 |
| Innbetaling av renter | | 9 562 | 8 624 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | | -23 784 | -42 319 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | | |
| Innbetalt ved opptak av lån | | 0 | 0 |
| Netto kontantstrøm for finansieringsaktiviteter | | 0 | 0 |
| Effekt av valutakursendringer på kontanter og kontantekvivalenter | | | |
| Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter | | 9 363 | -9 984 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 01.01. | | 2 266 | 12 250 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter pr 31.12. | | 11 629 | 2 266 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

| | | |
|---------|--------------------------------------------|----|
| Note | Regnskapsprinsipper | 13 |
| Note 1 | Resultatanalyse | 15 |
| Note 2 | Eiendom | 15 |
| Note 3 | Finansielle eiendeler | 16 |
| Note 4 | Fordringer | 17 |
| Note 5 | Premiefond | 18 |
| Note 6 | Forsikringsforpliktelser | 18 |
| Note 7 | Kortsiktige forpliktelser | 18 |
| Note 8 | Kapitaldekning og solvensmargin | 19 |
| Note 9 | Kapitalavkastning | 20 |
| Note 10 | Pensjonsordningen | 20 |
| Note 11 | Erstatninger | 21 |
| Note 12 | Flytting av virksomheter | 22 |
| Note 13 | Lønn og generelle administrasjonskostnader | 22 |
| Note 14 | Ytelser og lån til ledende ansatte mv. | 22 |
| Note 15 | Transaksjoner med nærmiljøende parter | 23 |
| Note 16 | Endringer av egenkapital | 23 |
| Note 17 | Skattekostnad | 24 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note Regnskapsprinsipper

Elverum kommunale pensjonskasses resultatregnskap består av et teknisk og et ikke teknisk regnskap med hver sine resultatbegreper. I tillegg fremkommer resultatanalyse i note 1 som er avgjørende for fordeling mellom selskapsmidler og kundemidler.

Generelt om regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med:

- Lov om årsregnskap mv. av 17.06.1998 nr. 56 (RL)
- Forskrift om årsregnskap m.m. for pensjonsforetak av 20.12.2011nr 1457 jf. RL § 10-1, tredje ledd.
- Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder av 21.01.08 nr. 57, jf. RL § 39 femte ledd. Forskriften § 7-3 første ledd hjemler forenklet krav til noter. Adgangen er benyttet da vi anser at dette ikke svekker regnskapsinformasjonen.

Finansielle eiendeler

Felles forvaltning

Elverum kommunale pensjonskasse har valgt å gjennomføre felles forvaltning av selskaps- og kollektivporteføljen fra og med 2008. Avkastningen er i resultatregnskapet fordelt i henhold til fordeling mellom porteføljene i balansen ved inngangen til året.

Investeringseiendom

Investeringseiendommer verdsettes til virkelig verdi i henhold til takst.

Obligasjoner som holdes til forfall.

Obligasjoner som holdes til forfall vurderes til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden.

Ikke realisert gevinst på finansielle eiendeler holdt for omsetning

Aksjer, andeler, obligasjoner og andre verdipapirer som holdes for omsetning vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Urealiserte kursgevinster på finansielle omløpsmidler føres etter forsiktigheitsprinsippet til fond.

Fordringer

Premiefordringer og andre fordringer er balanseført til virkelig verdi og nedskrives ved sannsynlige tap.

Avsetninger

Premiereserven utgjør den forsikringstekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter opptjent på beregningstidspunktet. Beregningen foretas av pensjonskassens aktuar, og inkluderer avsetning for administrasjonsreserve og IBNR¹/RBNS²-avsetninger.

Administrasjonsfond skal dekke betjening av opptjente rettigheter hvor premiebetaling er opphørt.

¹ Hendelser som har skjedd, men ikke rapportert

² Hendelser som er rapportert, men ikke avgjort

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Tilleggsavsetninger representerer en forsikringsmessig buffer som kan brukes til å dekke manglende finansiell avkasting mellom 0 % og rentegarantien. Tilleggsavsetningen føres i resultatregnskapet som en pliktig avsetning i motsetning til resultatanvendelse.

Premiefondet er resultat som er tilbakeført kundene. Premiefondet kan anvendes av kunden til å dekke fastsatt premie. Midlene tilføres årlig samme garanterte rente som premiereserven.

Risikoutjevningsfond er avsetninger av overskudd på risikoresultat som kan anvendes ved negativt risikoresultat.

Kursreguleringsfond er ikke realiserte gevinster som tilhører kundene. Fondet er med å danne bufferkapital.

Fond for urealiserte gevinster er selskapsporteføljens del av kursreserven. Det hersker noe uenighet i bransjen om dette skal vises særskilt eller skal inngå i opptjent egenkapital.

Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Pensjonskassens ansatte omfattes av kollektiv pensjonsordning som er ytelsesbasert i henhold til gjeldende tariffavtale i offentlig sektor.

Årets pensjonskostnad tilsvarer betalt arbeidsgiverpremie, korrigert for estimert endring i påløpt forpliktelse med fradrag for tilordnet andel av EKPs totale forsikringsfond beregnet etter Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. I påløpte forpliktelser inngår forsikrede AFP-ytelser.

Omarbeiding av sammenlikningstall

Forsikringsrelaterte kostnader er i 2012 presentert i sin helhet i ikke-teknisk regnskap. Dette var tidligere fordelt proratariske etter porteføljene. Omarbeidelsen har ikke resultateffekt.

Skatt

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livsforsikringsselskaper. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med en nominell sats på 28 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverseres eller kan reverseres i samme periode, er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli benyttet.

Pensjonskassen iles 0,3 % formuesskatt av ligningsmessig netto formue.

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note 1 Resultatanalyse

Pensjonskassen forholder seg til resultat på flere nivåer og områder. De forskjellige resultatelementene skal dekkes eller disponeres i henhold til forsikringsvirksomhetsloven.

| Administrasjonsresultat: | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Imbetalt beregnet administrasjonspremie 1,48%/1,46% | 3 833 | 3 163 |
| - bokførte kostnader | (3 759) | (4 295) |
| + Frigjort administrasjonsfond | - | 655 |
| Sum | 74 | (477) |

| Avkastningsresultat: | 2 012 | 2 011 |
|----------------------------------------|---------------|--------------|
| Avkastning kundeporteføljen | 33 720 | 20 611 |
| Bokført avkastning selskapsporteføljen | 2 221 | 1 638 |
| Sum bokført avkastning | 35 941 | 22 248 |
| Avsatt til kursregulering | (9 725) | (1 441) |
| Garantert rente til premiefond | (426) | (299) |
| Avkastningsgaranti | (15 065) | (13 692) |
| Renteresultat | 10 726 | 6 816 |

Forsikrede er garantert en avkastning på midlene som skal dekke fremtidige utbetalinger (premiereserve og premiefond). 3 % for midler opptjent før 2012, og 2,5 % på nyere opptjening. Avkastning mellom 0 % og rentegarantien kan dekkes gjennom bruk av Tilleggsavsetninger, alternativt egenkapital. Negativ avkastning dekkes av egenkapital.

| Risikoresultat: | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Resultat før tilleggsavsetninger, eks rentegarantipremie | 12 849 | 9 611 |
| Administrasjonsresultat | (74) | (339) |
| Renteresultat | (10 726) | (6 816) |
| Sum | 2 049 | 2 456 |

Pensjonskassens regnskap består av to deler. Den tekniske delen forholder seg til de begunstigedes midler (nåværende og fremtidige pensjonister). Resultatet i tabellen fremkommer før anvendelse av tilgjengelige midler. Premieinntekter og avkastning på finansielle eiendeler betjener kostnader til økning av fond, erstatninger og administrasjon av pensjonsordningen.

Note 2 Eiendom

Elverum kommunale pensjonskasse overtok deler av eiendommen Amundsengården, St. Olavsgt. 4. Eiendommen er kategorisert som investeringseiendom. Verdi fastsettes til virkelig i henhold til IAS 40. Virkelig verdi skal fastsettes årlig.

Taksten er gjennomført av frittstående og uavhengig takstmann som ikke har noen bindinger til andre aktører i eiendomsbransjen. Verditaksten er utført i henhold til Norges Takserings Forbunds regler NS 3451 og NS 3940, og basert på visuell befaring uten inngrep i byggverket,

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

supplert med enkle målinger. Normalleie er lagt til grunn. Ved beregning av tomteareal er arealet mellom bygning og gate, samt grunnflate på bygningen tatt med. Grunnlaget for verdifastsettelsen er en tomteverdi på 1 450 og en kapitalisert verdi på 2 378. Brutto årlig leieverdi er fastsatt til 2 522. Eiendommen er taksert i 2011.

Lokalene er leid ut på kontrakt med kommunen som løper til 2025. Lokalene er tilpasset av leietaker for eget behov. Leietaker er ansvarlig for vedlikehold. En anser ikke fare for bortfall av leieinntekter.

| Avskr.objekt | Anskaffet: | Årets tilg/avg: | Kostpris: | Regulering: | Bokført verdi: |
|-------------------------------|------------|--------------------|-----------|-------------|-------------------|
| Amundsengården, St. Olavsgt 4 | 2005 | - | 25 000 | 8 000 | 33 000 |
| Kollektivporteføljen | | | | | 30 961 |
| Selskapsporteføljen | | | | | 2 039 |
| Sum fordelt | | | | | 33 000 |

Note 3 Finansielle eiendeler

Pensjonskassens finansielle eiendeler består ved årsskiftet av følgende:

| Eiendeler | Bokført verdi | Kostpris | Markeds-verdi | Andel av porteføljen | Avkastn. i % |
|----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
| Eiendom | 33 000 | 25 000 | 33 000 | 5,7 | 3 |
| Obligasjoner holdt til forfall | 112 851 | 194 718 | 115 908 | 19,4 | 4,44 |
| Lån og fordringer | 92 662 | 91 459 | 93 273 | 15,9 | |
| Sum måles til amortisert kost | 205 514 | 286 177 | 209 181 | | |
| Aksjefond - omsestning - Norske | 53 956 | 42 607 | 53 956 | 9,3 | 9,71 |
| Aksjefond - omsestning - Internasj. | 92 725 | 81 648 | 92 725 | 15,9 | 6,68 |
| Sum aksjefond | 146 682 | 124 254 | 146 682 | | |
| Obligasjonsfond - omsetning - Internas | 138 170 | 137 707 | 138 170 | 23,8 | 8,24 |
| Likviditet/pengemarked | 58 176 | 57 166 | 58 176 | 10,0 | 3,02 |
| Sum verdipapirer med fast | 196 347 | 194 873 | 196 347 | | |
| Sum | 581 542 | 630 304 | 585 210 | 100,0 | 6,32 |

Avkastning er inkludert verdijustering og opptjent dividende.

| Fordeling mellom portefølje | |
|----------------------------------------|---------|
| Til fordeling jf tabellen over: | 594 084 |
| Selskapsporteføljen, sum investeringer | 36 714 |
| Kollektivporteføljen | 557 370 |

Med unntak av eiendom (se note 2) er markedsverdi bestemt av aktive markeder.

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Finansielle Instrumenter – Risiko

Kapitalforvaltnigsstrategien fastsetter at risikoen skal være moderat. Pensjonskassen er liten og besitter derfor ikke kapasitet til å opprettholde egen kompetanse til forvaltning. Etter revideringen av strategi juni 2011 benyttes følgende klasser:

- Obligasjoner som holdes til forfall og Lån og fordringer
- Internasjonale obligasjoner
- Norske aksjer
- Internasjonale aksjer
- Norsk pengemarked

Med unntak av Obligasjoner som holdes til forfall og Lån og fordringer er pensjonskassen kun representert i fond. Hver klasse består for tiden av 2 til 6 fond. Det benyttes både indeks fond og aktivt forvaltede fond. Alle fond er klassifisert som «holt for omsetning».

Kreditrisikoen søkes minimert gjennom forvaltning i etablerte fond med løpende omsetning og derved prising i markedet. Åpne fond gir også lav likviditetsrisiko. For å få motsykliske fond og derigjennom stabilisere avkastningen, velges forvaltere med varierende profil.

Obligasjoner og aksjer er i stor grad negativt korrelerte og bidrar derved til å reduserer renterisikoen.

Obligasjoner som holdes til forfall og Lån og fordringer er også elementer som anvendes for å redusere risikoen for løpende svingninger i porteføljen. Det gjennomføres en diskret forvaltning på området av ekstern forvalter. Instrumentene skal i seg selv innebære lav kreditrisiko. Porteføljen er i liten grad utsatt for valutarisiko, da den enkelte forvalter valutasikrer.

Måling av risiko gjøres gjennom ekstrapolering av historiske data og beregning av forventet avkastning og sannsynlig svingning.

Note 4 Fordringer

Fordringer framkommer slik:

| | 2 012 | 2 011 |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Medlemsbedrifter | 927 | 8 163 |
| Aandre fordringer Elverum kommune | | - |
| For meget utbetalt pensjon/lønn | (13) | - |
| Fordringer på forvaltere/VP foretak | | - |
| Sum | 914 | 8 163 |
| Selskapsporbeføljen | 56 | 601 |
| Kundeporteføljen | 857 | 7 562 |
| Sum | 914 | 8 163 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note 5 Premiefond

Bevegelser på premiefondet:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Inngående balanse | 13 238 | 9 756 |
| Årets innbetalinger | 1 902 | - |
| Uttak i løpet av året | - | - |
| Garantert rente | 426 | 299 |
| Sats garantert rente | 3 % | 3 % |
| Saldo før resultatdisponering | 15 566 | 10 055 |
| Årets avsetning | 563 | 3 183 |
| Utgående balanse | 16 128 | 13 238 |
| Årets premie, jf note 10 | 45 617 | 48 165 |
| Fondets størrelse i forhold til årets premie | 35 % | 27 % |

Note 6 Forsikringsforpliktelser

| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser | Premie- reserve | Admin. fond | Tilleggs- Avsetnin | Premie- fond | Kursreg. fond | Total | Risiko- utjevn.fo |
|-------------------------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------|----------------------|
| Inngående balanse | 436 615 | 8 821 | 22 788 | 13 238 | 13 206 | 494 668 | 4 000 |
| Innbetalinger | | | | 1 902 | | 1 902 | |
| Resultatførte avsetninger | 36 667 | | 2 500 | 426 | 9 123 | 48 716 | 638 |
| Resultattilordning | 9 000 | | | 563 | | 9 563 | |
| Utgående balanse | 482 282 | 8 821 | 25 288 | 16 128 | 22 329 | 554 848 | 4 638 |

Dekningsgraden for pliktige avsetninger er 100 %.

Note 7 Kortsiktige forpliktelser

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Gjeld til andre | 234 | 170 |
| Betalbar skatt | 32 | 32 |
| Forskuddstrekks | 527 | 517 |
| Arbeidsgiveravgift, 6. termin | 132 | 93 |
| Arbeidsgiveravgift, feriepenger | 8 | 7 |
| Feriepenger, avsatt | 60 | 49 |
| Sum | 993 | 867 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note 8 Kapitaldekning og solvensmargin

| Type eiendeler | Bokf. verdi-12 | Vektet verdi-12 | Vekting | Bokf. verdi-11 | Vektet verdi-11 |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------|-------------------|--------------------|
| Bankinnskudd, drift | 10 149 | 2 030 | 20 | 2 260 | 452 |
| Bankinnskudd, skattetrekk og forvaltning | 1 479 | 296 | 20 | 6 | 1 |
| Utenlandsk obligasjoner, lån og fordringer | 8 577 | 858 | 10 | 18 346 | 1 835 |
| Statsobligasjoner, holdt til forfall | 16 275 | 0 | 0 | 16 499 | - |
| Obligasjoner andre, holdt til forfall | 93 653 | 18 731 | 20 | 156 052 | 31 210 |
| Obligasjoner andre, lån og fordringer | 87 008 | 8 701 | 10 | | |
| Aksjer og andeler | 146 682 | 146 682 | 100 | 133 018 | 133 018 |
| Eiendom | 33 000 | 33 000 | 100 | 33 000 | 33 000 |
| Obligasjonsfond | 138 170 | 27 634 | 20 | 108 682 | 21 736 |
| Pengemarkedsfond | 58 176 | 11 635 | 20 | 55 475 | 11 095 |
| Fordringer sponsor | 927 | 185 | 20 | 8 163 | 16 333 |
| Fordringer andre | -12 | -2 | 20 | - | - |
| Sum | 594 084 | 249 749 | | 531 501 | 248 680 |

Vektet egenkapital er **249 749** Krav til minste kapitaldekning (8 %) av dette er **19 980**.
 Bokført egenkapital er på i alt **38 243** (se note 16). Uten risikoutjevningsfond og Fond for urealiserte gevinst er egenkapitalen **32 515**. Disse har begrensninger i anvendelse og inkluderes derfor ikke ved beregning av kapitaldekning.

Dette tilsvarer en kapitaldekning på **15,3 %**. Kapitaldekningen 31.12.11 var 13,3 %. Økningen skyldes for til dels endring i vekting, jf tabellen over, dels økning i urealiserte gevinst.

Bufferkapital:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Egenkapital ut over kapitaldekning 8% | 18 263 | 12 311 |
| Premiefond | 16 128 | 13 238 |
| Tilleggsavsetning - 1 års rentegaranti | 15 065 | 14 128 |
| Kursreguleringsreserve | 22 329 | 13 206 |
| Sum | 71 785 | 52 883 |

Bufferkapitalen skal kunne dekke et fall i markedsverdien tilsvarende:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| 30% verdifall på norske aksjer | 16 187 | 13 836 |
| 20% verdifall på utenlandske aksjer | 18 545 | 17 380 |
| 2% økning i rente på rentepapirer | 3 927 | 3 283 |
| 10% verdifall på eiendom | 3 300 | 3 300 |
| Sum | 41 959 | 37 799 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Solvensmargin

Solvensmarginkravet for pensjonskassen er 19 745 i henhold til Finanstilsynets standard for rapportering. Solvensmarginkapitalen er 49 933. Solvensmarginkapital i prosent av solvensmarginkrav er 252,9 %.

Note 9 Kapitalavkastning

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bokført totalavkastning i % | 6,40 | 4,40 | 5,79 | 7,64 | (1,75) |
| <i>Bokført totalavkastning i kroner totalt</i> | <i>35 941</i> | <i>22 249</i> | <i>25 514</i> | <i>32 563</i> | <i>(6 572)</i> |
| Kollektivporteføljen | 33 720 | 20 611 | | | |
| Selskapssporteføljen | 2 221 | 1 638 | | | |
| <i>Sum eiendeler</i> | <i>594 084</i> | <i>531 501</i> | <i>480 991</i> | <i>426 380</i> | <i>375 617</i> |

Note 10 Pensjonsordningen

Forfalte premier:

Pensjonskassens styre fastsetter årlig premiesatsen i pensjonsordningen etter anbefaling fra ansvarlig aktuar. Etter de nye bestemmelser om innkreving av reguleringspremie har arbeidsgiverpremien for 2012 vært på 9 %. Selskapene i Elverum Energiverk as har redusert premie. Deres AFP er dekket ved medlemskap i NHO. Arbeidsgiverpremie er der fastsatt til 7,59 %. Reguleringspremien er innkrevd i forbindelse med lønns- og G-reguleringen pr. 01.05.2011. Medlemspremien 2 %. Premiene er fastsatt i % av pensjonsberettiget lønnsgrunnlag.

Forfalte premier i alt:

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Arbeidsgiverpremie | 22 503 | 25 206 |
| Medlemspremie | 5 463 | 4 911 |
| Reguleringspremie | 18 542 | 18 863 |
| Sum forfalte premier | 46 508 | 48 980 |
| - Premie rentegaranti | 891 | 816 |
| - Dekket av premiefondet | - | - |
| Resultatført premie i teknisk regskap | 45 617 | 48 165 |

Beskrivelse av pensjonsordningene:

Pensjonsordningen omfatter alle ansatte i Elverum Energi AS, Elverum Fjernvarme AS, Elverum Nett AS, Midt-Hedmark Brann og Redningsvesen IKS og Elverum kommunale pensjonskasse. Elverum kommunes ansatte som ikke har pliktig medlemskap i Statens Pensjonskasse eller KLP er omfattet av ordningen.

Pensjonen er ytelsesbasert med netto garanti på 66 % av sluttlønn ved full opptjening og 100 % gjennomsnittlig stillingsprosent. Utbetaling samordnes med folketrygden. Avtalen er i henhold til KS-tariffområde.

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Medlemmer i ordningen:

| Gruppe | Antall | |
|------------------------|--------|------|
| | 2012 | 2011 |
| Aktive | 907 | 835 |
| Fratrådte med rett | 995 | 946 |
| Fratrådte uten rett | 265 | 261 |
| Uførepensjonister | 125 | 132 |
| Alderspensjonister | 192 | 171 |
| Etterlattepensjonister | 49 | 49 |
| Barnepensjonister | 30 | 29 |
| Avtalefestet pensjon | 12 | 11 |

Endringer i forutsetninger:

Ved redusert dødelighet på 10 % vil premiereserven øke med 12 000. En økning i uførehypigheten på 15 % vil kreve en økning i premiereserven på 3 000.

Redusert dødelighet er forhold som verken pensjonskassen eller sponsor kan påvirke. Antall uføre de siste 3 årene har derimot ligget under aktuars forventning. For 2012 er det gitt tillatelse til å anvende lavere uføregrunnlag enn tidligere i premiefastsettingen. Siden grunnlagsdata i pensjonskassen i seg selv er små, er det anvendt forventninger tilsvarende et større norsk livselskap.

Note 11 Erstatninger

Utbetalte erstatninger (pensjoner):

| | 2 012 | 2 011 |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Alderspensjon | 10 258 | 9 010 |
| AFP 62-64 | 2 632 | 2 505 |
| AFP 65-66 | 1 827 | 1 246 |
| Uførepensjon | 4 453 | 4 563 |
| Etterlattepensjon | 2 071 | 2 018 |
| Barnepensjon | - | 88 |
| Skattefri pensjon ved død | 137 | |
| Utbetalte rettigheter gjennom andre pensjonskasser | 1 114 | 893 |
| Utbetalte rettigheter refundert av andre pensjonskasser | (1 942) | (1 332) |
| Refundert forskutterte pensjoner (AFP 62-64) | (2 109) | (2 988) |
| Sum | 18 442 | 16 354 |
| Haerav arbeidsgiveravgift | 371 | 353 |

På ikke forsikret AFP, (AFP 62-64) betales det arbeidsgiveravgift. De fleste av disse pensjonene refunderes, herunder arbeidsgiveravgift.

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note 12 Flytting av virksomheter

Elverum kommunale pensjonskasse har i 2012 ikke overtatt pensjonsansvar fra andre pensjonsinnretninger som medfører flytting av reserver. Der er ikke avgitt reserver ved at virksomheter har flytter pensjonsordningen ut av virksomheten.

Note 13 Lønn og generelle administrasjonskostnader

| | 2 012 | 2 011 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Lønn og styrehonorarer | 2 022 | 1 774 |
| Konsulenthonorar | 767 | 715 |
| Lisenser/ IT kostnader | 307 | 201 |
| Kontorkostnader | 101 | 110 |
| Kurs, reise m.v. | 30 | 22 |
| Regnskapsmessig revisjon | 91 | 113 |
| Forsikringsmessig revisjon | 226 | 288 |
| Medlemsavgifter m.v. | 75 | 92 |
| Husleie | 58 | 69 |
| Andre utgifter | 81 | 56 |
| Sum | 3 759 | 3 439 |

Lønn og styrehonorar inkluderer AFP 62-64 for 1 ansatte i 12 måneder, som i resultatregnskapet er ført under erstatninger. Se for øvrig resultatanalyse Note 1.

Det har i 2012 vært 1 ansatt i pensjonskassen.

Note 14 Ytelser og lån til ledende ansatte mv.

| | Lønn | Revisjon | Honorar | Periode |
|------------------------------------|------|----------|---------|--------------------|
| Daglig leder, Trond Rønning | 545 | | | Hele året |
| Styreleder, Per Kristian Hammer | | | 106 | Hele året |
| Nestleder, Line M. Rustad | | | 16 | januar til mars |
| Nestleder, Dag Martin Bakken | | | 50 | april til desember |
| Styremedlem Eva F Hanstad | | | 13 | januar til mars |
| Styremedlem Leif Klausen | | | 20 | januar til mars |
| Styremedlem Turid Olsen | | | 47 | april til desember |
| Styremedlem Toril Nersveen | | | 47 | april til desember |
| Styremedlem Vivi N Grøtting | | | 66 | Hele året |
| Styremedlem Ole Gunnar Stenbrenden | | | 66 | Hele året |
| Revisor | 87 | 4 | | |
| Aktuar | | | 226 | |

Styret godtgjøres i henhold til grunnbeløpet (G) i Folketrygden jf. sak 14/2000. 1 G for leder, 1/2 G for øvrige. I tillegg tilstår 4 % av G per møte jf. sak 27/08.

Daglig leder har pensjonsrettigheter på samme vilkår som øvrige medlemmer i pensjonsordningen.

Daglig leder er tilstått kr 1 000 i telefongodtgjørelse.

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Det er ikke gitt lån eller garantier til daglig leder eller medlemmer av styret.

Note 15 Transaksjoner med nærmiljøende parter

| | Inntekter 2012 | Kostnader 2012 | Inntekter 2011 | Kostnader 2011 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ordinær premie: | 24 014 | | 25 495 | |
| Reguleringspremie | 14 328 | | 14 643 | |
| AFP 62-64 | 1 563 | | 1 875 | |
| Leie lokaler inkl IKT | | 127 | | 110 |
| | 39 905 | 127 | 42 013 | 110 |

Note 16 Endringer av egenkapital

| | Innskutt | Opptjent | | | | Sum EK |
|--------------------------|----------|-----------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|--------|
| | | Risiko- utgj. Fond | Annen opptj. EK | Ureliserte gevinster | Sum EK opptjent | |
| IB | 46 202 | 4 000 | -15 316 | 1 079 | -10 237 | 35 966 |
| Tilført ved resultat: | | | | | | |
| Rentegarantipremie | | | 891 | | | |
| Renteresultat | | | 666 | 601 | | |
| Administrasjonsresultat | | | 74 | | | |
| Risikoresultat | | 49 | | | | |
| sum tilført ved resultat | | 49 | 1 628 | 601 | 2 278 | 2 278 |
| UB | 46 202 | 4 049 | -13 688 | 1 680 | -7 959 | 38 243 |

Elverum Kommunale Pensjonskasse

Noter 2012

Tall i hele tusen.

Note 17 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Resultat før skatt | 1 661 | 1 460 |
| Renter skatt | 0 | 0 |
| Regnskapsmessig gevinst aksjer og andre verdipapirer | -815 | -1 785 |
| Skattemessig gevinst aksjer og andre verdipapirer | 0 | 1 054 |
| 3% av netto skattefrie inntekter etter fritaksmetoden | 0 | 0 |
| <u>Endring midlertidige forskjeller</u> | <u>-1 883</u> | <u>-7 884</u> |
| <u>Skattemessig resultat</u> | <u>-1 037</u> | <u>-7 155</u> |
| 28% betalbar skatt | 0 | 0 |
| Utsatt skatt | | |
| Forskjell i driftsmidler | -13 502 | -12 535 |
| Forskjell i forpliktelser | 0 | 10 |
| Forskjell mellomfordringer og obligasjoner | 0 | 906 |
| Fremførbart underskudd | 44 588 | 43 551 |
| Grunnlag utsatt skattefordel | 31 086 | 31 932 |
| 28% utsatt skattefordel - ikke regnskapsført | 8 704 | 8 941 |
| Formuesskatt | | |
| Sum bruttoformue iflg regnskap | 594 084 | 531 501 |
| Regnskapsmessig verdi eiendommer | -33 000 | -33 000 |
| Skattemessig verdi eiendommer | 7 320 | 6 893 |
| Regnskapsmessig verdi obligasjoner holdt til forfall(= SM) | -205 514 | -190 897 |
| Skattemessig verdi obligasjoner holdt til forfall | 205 514 | 191 803 |
| Gjeld | -557 309 | -495 503 |
| <u>Skattemessig formue</u> | <u>11 095</u> | <u>10 796</u> |
| 0,3% formuesskatt | 33 | 31 |
| Årets skattekostnad | | |
| For lite avsatt skatt i fjor | 0 | 0 |
| Formuesskatt | 33 | 31 |
| <u>Sum skattekostnad</u> | <u>33</u> | <u>31</u> |