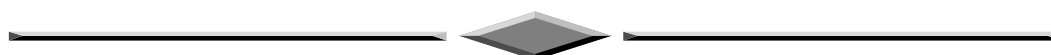


Elverum Kommunale Pensjonskasse



ÅRSRAPPORT 2020



Korona!

Korona – jordbær og Øl. Det var før det. For Korona-viruset endret hele samfunnet. Men bare endret – ikke lammert. Vi har kommet godt ut av det så langt, selv om det fra tid til annen har vært tungt. Min opplevelse er ikke som din, derfor kan det hende at du er truffet hardere enn meg.

Korona – Jordbær. En deilig sommerdag, med duften av blomster, bær, venner. En skvett fløte? Litt is. Noe godt i glasset eller koppen.

Korona – Øl. Duggen dekker glasset, solen brytes i den ravgulne vesken.

Glæde og fellesskap er viktig del av min helse, av folkehelsen. Bevegelse og fysisk aktivitet likeså.

Folkehelsearbeidet er samfunnets innsats for å påvirke faktorer som direkte eller indirekte bedrer folks helse og trivsel, forebygger psykisk og somatisk sykdom, skade eller lidelse, og som beskytter mot helsetrusler. (Strategisk plan for Folkehelsearbeid i Elverum 2019-2023).

Folkehelse - min helse - min pensjon. Som du røder ligger du, sier et gammelt ordtak. I samtaler med mennesker om fremtidig pensjon, erfarer jeg mye av sannheten i dette. Noen med mye fysisk aktivitet og betydelige sosiale nettverk. Andre med små, til og med ikke eksisterende nettverk. Noen med god helse, andre har tidlig erfart konsekvenser av arv, miljø, aktivitet eller egne handlinger.

Pensjon er å se langt frem. Gjør du det i ditt liv? Her gjelder det både helse, sosiale relasjoner men også økonomi.

Hva hvis? Uviktig når du står med pensjonsvedtaket. Dagen i dag er din, gårsdagen er borte, du får ikke endret den. Morgendagen er ikke her. Hva gjør du nå?

Du har nå årsrapporten for Elverum Kommunale pensjonskasse i hendene. Her prøver vi å si noe om hva vi har gjort i året som gikk, ut fra planer og ut fra det som har tilstøtt oss utenfra. Hvordan Korona-pandemien setter rammer for hva vi kan og må gjøre fremover vil også berøres. God løsning.



Takk til kommunikasjonsavdelingen i Elverum kommune for lån av bilder.

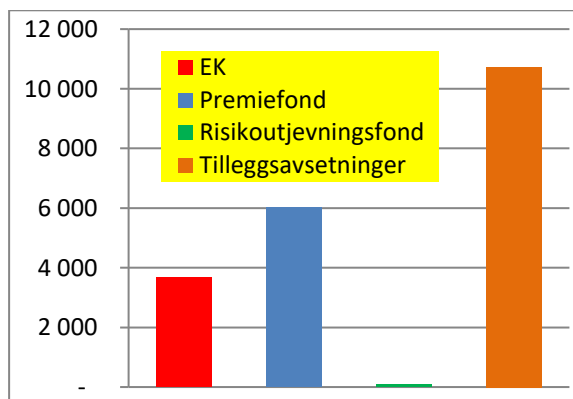
Styrets beretning

FORMÅL

«Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmene og andre pensjonsberettigede i overensstemmelse med bestemmelsene om pensjonsforhold i hovedtariffavtalen i KS-området.» (Vedtektene § 1-1)

RESULTAT

2020 ble et godt år! «Strategien gir en forventet avkastning tilsvarende 3,5% årlig med dagens rentenivå og 5,6 % årlig på lang sikt og normalt rentenivå.» Slik presenterer kapitalforvaltningsstrategien forventningene. Vi overgikk avkastning for normalt rentenivå når vi fikk 6,64 %. Også 5- og 10 års gjennomsnitt økte (Note 3) til over forventet avkastning ved normalnivå, og det begynner å bli noen år med rente under normalnivå. Gjennom dette styrker vi vår posisjon som den prefererte ordning for å løse pensjonslønne til de ansatte i medlemsvirksomhetene.



Figur: Årets resultatfordeling.

Årets første kvartal ble en real nedtur med -4,9 % avkastning. Derfra har det gått oppover. Hele tiden har vi hatt tilstrekkelig solvenskapitaldekning, både med og uten overgangsregler. Verdier har sunket, men vi har ikke hatt faktiske tap. Vi har ridd av stormen!

Selv om året i seg selv er godt, er ikke faren fra pandemien over enda. Vi forventer at

det vil kreves mye i de strukturendringer som trolig vil komme i næringslivet, og derved finansmarkedet.

Avkastning er på 6,64 % (hele porteføljen), er godt over forventningene, men 0,08 % bak indeksen som vi måler oss mot. Det skyldes bevisst prioritering av aktivt forvaltede fond. Der er vi langsiktige eiere og støtter derved opp under de virksomheter vi mener har godt potensial, selv om de gjør det svakt en periode. Videre påvirkes dette av valutasikring og diversifisering. Naturlig nok er det også fond som presterer svakt. Noen vil være på veg ut, andre henter seg inn igjen. Stabilitet i fond, gir oss god buffer av ikke realiserte gevinster.

Styret i pensjonskassen mener vi har utnyttet risikokapitalen på en god måte. Fondene vi er plassert i har virket godt sammen. Balansen mellom pensjonskassens og medlemsbedriftenes interesser er behandlet på en god måte. Vi må alltid huske at kunde og eier er de samme virksomhetene. Pensjon er langsiktig og det er derfor viktig å kunne balansere forholdet mellom kortsiktig gevinst og langsiktige mål.

Avkastningsgaranti er på 2,43 % av gjennomsnittlig premiereserve, og utgjør 18 125. Bokført avkastning i kollektivporteføljen er 30 073.

Vår strategi fastsetter at vi skal ha tilfredsstillende kapitalbuffer slik at vi kan møte de fleste nedturen i finansmarkedet. I første og andre kvartal i år så vi hvor viktig det var. Bufferkapitalen (se graf side 7) består av egenkapital, kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger. Våre Tilleggsavsetninger skal kunne dekke inntil 3 års rentegaranti. Tilleggsavsetningene brukes aktivt for å søke å realisere gevinster på et finansielt gunstig tidspunkt.

Årets avkastningsresultat tilføres Tilleggsavsetninger.

Pensjonskassen skifter fokus fra å styrke bufferkapitalen, til å styre bokført avkastning så langt det er mulig. En slik styringsmodell velges for å sikre bufferkapital, og derved fleksibilitet. Men det må veies mot å bli låst inne i fond som ikke presterer godt nok, eller ikke lenger passer i vår diversifisering.



Forvaltningskapitalen har økt med 9,8 % til 1 192 413. Ca 1/3 av økningen skyldes premieinnbetaling.

Risikoresultatet ble i år godt. Se mer om dette under pensjoner (side 9). Risiko-utjevningfondet (RUF) får bare tildelt sin del av avkastningsresultatet. Siden avsetning til RUF medfører skatt, er det bedre å dekke et fremtidig potensielt negativt risikoresultat med bruk av egenkapital og får et fremførbart underskudd, enn å bygge RUF.

Resultatet disponeres slik:

	2020	2019
Risikoutjevningfond	71	1 056
Urealiserte finansielle gevinster	1 359	3 402
Opptjent egenkapital	2 325	2 269
Sum disponert	3 755	6 727

FORVALTNING

Pensjon er i stor grad sparing. Forvaltning av spart kapital har to formål:

1. Sikre at vi oppnår avkastningsgarantien
2. Redusere kostnaden for medlemsvirksomhetene

Kapitalforvaltningen følger en skriftlig strategi som styret årlig vurderer.

Styret har valgt å beholde investeringsuniverset fra tidligere, med samme fordeling mellom aktivklassene. Frihetsgradene er også beholdt.



Figur: Fordeling mellom aktivklasser (se note 2)

Over tid har vi sett på infrastruktur som en interessant aktivklasse. Dette er nå omtalt i strategien, men vi har ikke tildelt rammer. Så langt har vi ikke sett noen tilby et infrastrukturprodukt som har hatt tilstrekkelig diversifiseringseffekt overfor eiendom. Aktivklassen er derfor ikke benyttet.

Norske obligasjoner handles i fond fremfor i investeringer som måles til amortisert kost på grunn av rentesituasjonen.

Løpende rapportering til styret inneholder porteføljens sammensetning i forhold til mandat (jf. kapitalforvaltningsstrategi), avkastning og krav til solvenskapitaldekning. Siste avlagte rapport gjennomgås i styremøte. Det har gjennom året ikke vært brudd med gjeldende regelverk. Det har heller ikke vært behov for oppfølging ut over planlagte styremøter.

Midlene forvaltes hovedsakelig i fond, valgt av styret, etter anbefaling fra rådgiver.

Kursreguleringsfondet er tilført 39 852 som følge av verdiøkning. Dette styrker bufferkapitalen og vi kan fortsette en kapitalforvaltning med høy forventet avkastning.

Kollektiv- og selskapsporteføljen har spesifikt tilordnede eiendeler. Overordnet forvaltes midlene som en portefølje, men med noen individuelle forskjeller.



RISIKO

Kapitalforvaltningsstrategien setter krav til avkastning. Styret mener vi har en god balanse mellom risiko og avkastning, og velger å reflektere samme risiko fremover.

De risikomål som benyttes ved konstruksjon av porteføljen er:

- Standardavvik – som angir hvor mye verdier på aktiva kan svinge ut fra historiske data.
- Største historiske verdifall.
- Stresstest – et tenkt scenario der en ser på endringer i verdier i porteføljen som følge av gitt fall i markedet.

Bufferkapital dekker risiko for reduksjon av verdi på våre finansielle eiendeler ut over forpliktelsene. Ikke realiserte gevinster er en viktig del av dette. Bufferkapitalen er ved årets slutt 345 000 og utgjør ca. 30 % av totalkapitalen.

Verdens finansmarkeder var i 2020 spesielt preget av fall i aktivitet. Aktiviteten tok seg mye opp etter første fall, men har fått flere nedturer. Avtale om Brexit og avklaring av hvem som skal styre USA de neste årene, har fjernet en del usikkerhet, og medført at

aksjemarkedet har gått godt. Lav rente fører også mer penger til aksjemarkedet, som presser kursene oppover.

Pensjonskassen handler i norske kroner, men internasjonale fond vil naturlig preges av variasjoner i valuta. Valutarisiko er et avkastningsområde som er lite forutsigbart. Våre globale rentefond er i all hovedsak valutasikret internt i fondet. Et av aksjefondene er valutasikret.

Pensjonskassen kan normalt ikke være stor aktør i enkeltprosjekter. Dersom objektene delvis er finansiert med 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, f. eks om eiendom.

Nye solvensregler vil gi oss større frihet til investeringer. Men risikoen ved å være stor aktør i små prosjekter gjør at dette vil kreve betydelig bufferkapital. Dette vil trolig gjøre at slike prosjekter fremdeles vil være av liten interesse.

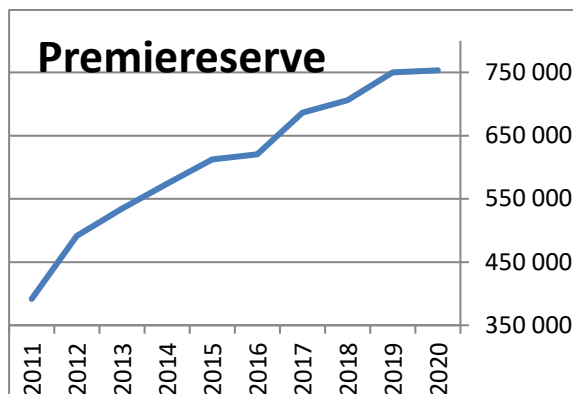
Er grønne investeringer en boble tilsvarende dot-com? Generelt svarer vi nei på dette spørsmålet. Her varierer det mellom etablerte selskaper som endrer løsninger, og nye selskaper med svak plattform. Valg av rett plassering krever derfor stor forståelse for driften i virksomheten vi plasserer midler i.

Med lavere sosial aktivitet har teknologi-aksjer gått sterkt i 2020 og løftet indeksen mye, sammen med «grønn sektor». Flere av de aktive forvalterne har derfor slitt, da de mer eller mindre unisont mener at disse områdene er blitt vel høyt priset.

Med lav rente og høye aksjeverdier, ser vi potensiale for verdireduksjon i alle aktivaklasser etter hvert som rentene vil stige. Dette gjør det ekstra viktig å ha betydelige reserver. På den annen side vil økt rente redusere fremtidige forpliktelser ved høyere diskonteringsrente.

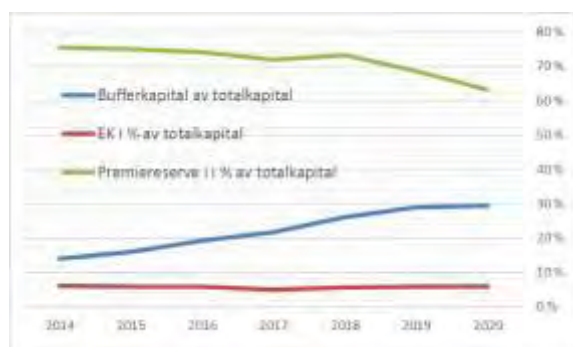
BUFFERKAPITAL

Pensjonskassen har god bufferkapital herunder egenkapital. Solvenskapitalen varierer rundt 160 % gjennom året. Overgangsreglene hadde i 2019 marginal effekt på vår solvenskapitaldekning. Med rentenivået i 2020 har dette hatt en effekt. Selv om kravet til minst 100 % solvenskapital skal vurderes med overgangsregler, anses det viktig å forholde seg også til kravet uten overgangsregler, siden kapitalplassering er langsiktig.



Figur: Utvikling av premiereserven.

Fra 2020 er årlig innkalling av egenkapital vedtektsfestet. Premiereserven til pensjonskassen øker hvert år som følge av at medlemmene i aktiv stilling tjener opp mer pensjonsrettigheter enn pensjonistene tar ut. Denne økningen i forpliktelser gir behov for økt egenkapital for å opprettholde den risikobærende evnen, slik at vi kan forvalte oppsparte midler på en god måte. På grunn av skatt og arbeidsgiveravgift er innbetaling av egenkapital rimeligere for medlemsbedriftene enn opparbeidelse ved overskudd.



Figur: Relativ endring av en del kapitalstørrelser

Grafen over viser at vi gjennom årlig innkalling av EK fra 2012 har klart å holde egenkapitalen som et stabilt element av totalkapitalen. Videre viser den at vi har klart å bygge bufferkapital, selv om premiereserven har økt betydelig i perioden.

SAMFUNNSANSVAR

Offentlig tjenstepensjon er solidarisk og langsiktig. Pensjonskassen skal reflektere dette i sin kapitalforvaltning. Statens pensjonsfond utland definerer en grunnleggende standard for plassering innenfor ESG (eller oversatt **miljø, samfunnsansvar og virksomhetsstyring**). Vi søker å følge denne. Storebrand, Nordea og KLP har egne kriterier. Pensjonskassen følger også med på hvordan vi ligger i forhold til disse.

Vår grunnleggende filosofi er:

Kapitalforvaltningen må være slik at en ikke understøtter virksomheter som gjør det mindre interessant å være pensjonist i fremtiden.

En pensjonsordning som bygger på solidaritet, må også være oppmerksom på forholdet til de mennesker som bidrar til vår avkastning.

EU har foreslått nye minimumsbestemmelser for pensjon gjennom et nytt pensjonskassedirektiv- IORP II. Disse er foreløpig ikke innarbeidet i norsk rett. De endringer som vil komme, søker vi å tilpasse oss gradvis. Rapportering av eget forhold til **ESG** er en av disse. Pensjonskassen har over tid hatt et bevisst forhold til dette. Gjennom vår rådgiver og forvaltere har vi god oversikt over de viktigste forholdene. En utfordring vi jobber med, er hvordan tilpasningen kan kvantifiseres og rapporteres. EUs taksonomi (systematikk/lære om klassifisering) vil bli et nyttig redskap. Det vil føre til at alle får et felles rammeverk å forholde seg til.

ESG er en av faktorene som blir drøftet ved plassering av midler. Dette har to aspekter,

den rent samfunnsmessige og det økonomiske. For vårt vedkommende vil det være de økonomiske aspektene som er det grunnleggende. Vi skal skaffe best mulig avkastning på kapitalen. ESG eller samfunnsansvar som økonomisk faktor vil bli viktigere når taksonomien kommer på plass.

Vi har i 2020 ikke vært i direkte brudd med eksklusjonskriteriene til Statens pensjonsfond utland. Indirekte brudd kan forekomme. Slike brudd er f.eks at vi er investert i hotell, som selger tobakk, eller at produsent av elektronikk også kan selge elektroniske komponenter til de som produserer våpen. For at det skal være et indirekte brudd (ikke direkte) må inntektene fra uønsket virksomhet utgjøre en minimal andel av virksomhetens totale omsetning. Målsetningen for 2020 var å etablere rutiner for drøfting av problematikken ved indirekte brudd. Pandemien og tilhørende endring i hele den økonomiske situasjonen, har medført at dette ikke er gjennomført.

Kjøp av forvalter- og rådgivingstjenester er i stor grad et tillitsforhold. Ethiske refleksjonene i leverandørenes virksomhet og hvordan de gjenspeiles i forslag til plasseringer, er derfor viktige kriterier for valg av samarbeidspartner.

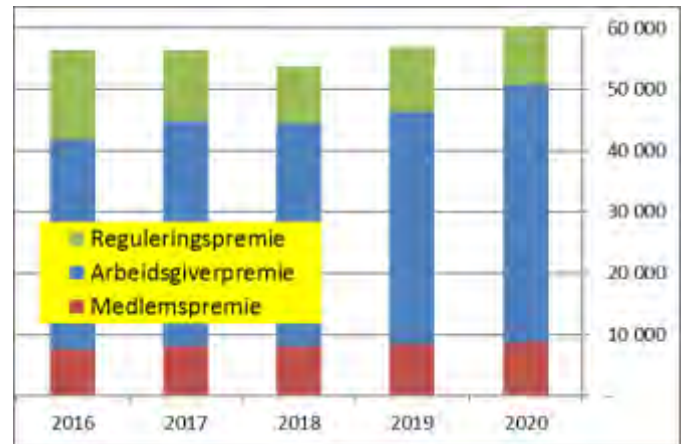
Grieg Investor AS har et godt system for å sikre god kjennskap til ESG-forhold i vår portefølje. De bidrar også overfor forvalterne. På overordnet nivå har vi derfor et godt system på området. Vi ser allikevel frem til å kunne følge dette mer konkret og på en god måte kunne formidle dette til andre interesserte.

Medlemsbedriftene våre er i hovedsak budsjettorienterte virksomheter med stabil kontinuerlig drift. Pensjonskassen legger derfor vekt på stabilitet i deres forpliktelse overfor pensjonskassen. Vi skal i minst mulig grad skape støy i deres budsjettarbeid.

PREMIEINNTEKTER

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

Reguleringskostnaden er lav i 2020. Lønnsoppgjøret ble moderat på grunn av usikkerheten rundet konsekvensen av den pågående pandemien.



Figur: Premieinntekter

Bedrifter med medlemmer som opptjener rettigheter:

- Elverum kommune
- Midt-Hedmark Brann- og Redningsvesen IKS
- Elverum kommunale pensjonskasse
- SØIR (Sør-Østerdal Interkommunale Renovasjonsselskap IKS)

Bedrifter med medlemmer der det utbetales pensjon og der medlemmene bare har oppsatt rett:

- Agena AS
- Elverum Energi AS

PENSJONER

Pensjonskassen har en slogan:

«God personalpolitikk -- gir lavere pensjonskostnader»

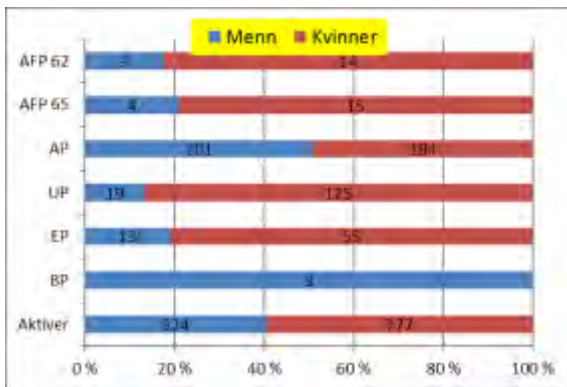
Pensjonskassen kan ikke gjøre risiko-reducerende tiltak på medlemsmassen. Når medlemsbedriftene fokuserer på sykefravær er det viktig at dette også følges opp i uføreperioden. Dels for mulig tilbakeføring til arbeid, dels for å unngå økt uførhet. Videre tror vi at bevisst oppfølging av ansatte som nærmer seg valg av pensjon,

kan bidra til valg av jobb som et større gode enn pensjon.

AFP-utbetalingene hadde en bunn i 2015. Kommunen reduserte høsten 2015 den økonomiske delen av seniorpolitikken. Omorganisering og generell innstramning i kommunen påvirker også uttak av tidligpensjon. De som tar ut tidligpensjoner, gjør det i stor grad så snart rettigheten er tilgjengelig. Pågående pandemi med tilhørende usikkerhet, ser ikke ut til å ha påvirket pensjoneringstendensen.

Enhver besparelse på pensjoner, medfører redusert fremtidig kostnad for medlemsbedriftene.

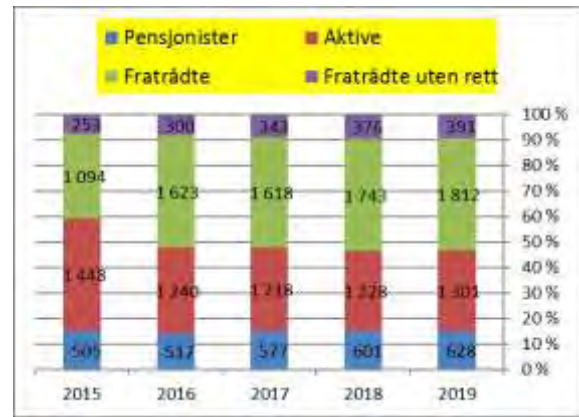
Alderspensjoner øker både i antall og beløp. Dette har en naturlig sammenheng med levealder, medlemsbestand og lønnsutvikling.



Figur: Fordeling på pensjoner og kjønn.

Kjønnsbalansen i uttak av AFP og UP samsvarer ikke med kjønnsbalansen i medlemsmassen. Flere forhold har naturlige årsaker. Men det er generelt viktig for medlemsbedriftene å være oppmerksom på at utbetalte pensjoner belastes deres regnskap gjennom premietariffer som skal dekke fremtidige pensjoner. Gjennom den nye alderspensjonen i offentlig sektor, vil større del av denne risikoen tas av medlemmene.

Pensjonskassen har videreført samarbeidet fra 2017 med lege for vurdering av arbeidsvnen til brutto uførepensjonister. Vi mener dette bidrar positivt både for medlemmene, arbeidsgiver og pensjonskassen.



Figur: Medlemsbestand

Alderspensjon fra tjenstepensjonsordningen er fra 01.01.20 tilpasset folketrygden gjeldende fra 01.01.11. En overføring av løpende opptjening pr 31.12.19 til oppsatt rett for de født etter 1962, har medført reduserte krav til premiereserven. 37 967 tilføres premiefondet på grunn av dette.

LEDELSE

Elverum kommunale pensjonskasse ble etablert i 1921 av Elverum kommune. Pensjonskassen er et gjensidig pensjonsforetak, med styret som øverste organ. Kontorsted er Elverum.

Virksomheten er forankret i lov- og forskriftsverk for finans- og forsikringsbransjen.

Finanstilsynet fører tilsyn med pensjonskassen.

Pensjonskassen har daglig leder i hel stilling. Vi har kontorfellesskap med blant annet personalavdelingen i Elverum kommune. Arbeidsmiljøet er generelt godt. Det har ikke vært skader, ulykker eller sykefravær relatert til pensjonskassens virksomhet i 2020.

Styret har seks medlemmer. Kommune-styret i Elverum velger fire medlemmer. Minst en skal ikke være medlem eller ha tilknytning til ledelsen i medlemsbedriftene. To styremedlemmer velges av og blant aktive medlemmer og pensjonister.

Styremedlemmene velges for 4 år. Kommunestyret velger 2 medlemmer som tiltrer i mars hvert partallsår.

Virksomheten legger vekt på kjønnsbalanse. Styret består av 3 kvinner og 3 menn.

Pensjon er et kompetansekrevede område. Styremedlemmene skal være egnet i henhold til Finanstilsynets vurderinger og ha plettfri vandel innenfor fagområdet. Videre skal det i fellesskap være kompetent. Styret jobber aktivt med kompetanseutvikling.

ÅR	2020	2019
Møter	7	7
Saker	43	45

ADMINISTRASJON

På grunn av forholdsvis få aktive medlemmer vil administrasjonskostnadene være relativt høye. Styret er derfor tilfreds med at administrasjonskostnadene over tid er redusert i forhold til både premiereserve og forvaltningskapital. (Se note 9)

Lokal plassering og tilhørighet gir pensjonskassen mulighet til å løse oppgaver som normalt påhviler medlemsbedriftene. Videre bidrar pensjonskassen til utvikling av en personalpolitikk, som på lang sikt kan gi lavere pensjonskostnader for medlemsbedriftene. Gjennom dette mener styret at pensjonskassen er et godt instrument for medlemsbedriftene.

INTERNKONTROLL

Forskrift om risikostyring og internkontroll av 22.09.08 har flyttet fokus fra kontroll til risikostyring. Pensjonskassen har etablert rutiner ut fra bransjestandard. Internkontrollen dekker de områder som er aktuelle for pensjonskassen og er tilpasset pensjonskassens omfang. Revisor avgir årlig uttalelse.

EKSTERNE PARTER

- Ernst & Young AS – revisor
- Lillevold & Partners AS - aktuar og forsikringsteknisk konsulent (Gabler)
- Grieg Investor AS - finansielle rådgiver
- Storebrand – systemleverandør og bistand pensjon



FORTSATT DRIFT

Pensjon har langsiktig perspektiv. Dette er nedfelt i rammeverket for pensjonskasser. Styret vurderer selskapets kapitalforhold som gode i forhold til risikoprofil og myndighetenes krav.

Gjennom internkontroll, rapportering til offentlig myndighet, revisjon, aktuar og annen bistand, følger virksomheten opp endringer i regelverket. Styret mener at pensjonskassen har god evne til å takle endringer.

Ut over det som er nevnt i årsrapport og årsregnskapet kjenner ikke styret til:

- forhold av viktighet for å bedømme pensjonskassens stilling og resultat
- forhold som har inntruffet etter balansedagen som har betydning for å bedømme pensjonskassens resultat og stilling.
- tvister som kan føre til annen vurdering av drift eller økonomi.



Avlagte regnskap viser etter styrets oppfatning et rettviseende bilde. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og lagt til grunn for regnskapet.

Elverum, 31.12.2020/22.03.2021

Per K. Hammer
Per Kristian Hammer (styreleder)

Per-Gunnar Sveen
Per-Gunnar Sveen (nestleder)

Ole G. Rønes
Ole Gjermund Rønes

Trond Rønning
Trond Rønning (daglig leder)

Turid Olsen
Turid Olsen

Toril Nersveen
Toril Nersveen

Linda Alette Løkken
Linda Alette Løkken

Resultatregnskap

	Note	2 020	2 019
Premieinntekter			
Forfalte premier brutto	6	60 559	56 801
- Avgitt gjenforsikringspremie		-69	-62
Sum premieinntekter for egen regning		60 490	56 739
Netto inntekter fra investeringer - Kollektivporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		4 110	7 180
Netto driftsinntekter fra eiendom		1 382	1 416
Verdiendringer på investeringer		40 725	69 670
Realisert gevinst og tap på investeringer		23 709	19 416
Sum netto inntekter fra investeringer - Kollektivporteføljen	3	69 925	97 681
Pensjoner			
Utbetalte pensjoner	7	25 582	26 111
Sum Pensjoner		25 582	26 111
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte	5		
Endring i premiereserve		3 389	39 098
Endring i tilleggsavsetninger	1	10 730	0
Endring i kursreguleringsfond		39 852	70 535
Endring i premiefond		39 113	607
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte		93 084	110 240
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte	5		
Overskudd på avkastningsresultat		0	8 723
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		6 018	2 454
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		2 098	1 979
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		3 040	2 977
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	9/12	5 138	4 956
Resultat av teknisk regnskap	1	591	1 935
Netto inntekter fra investeringer - Selskapsporteføljen			
Renteinntekter og utbytte mv på finansielle eiendeler		4	21
Netto driftsinntekter fra eiendom		497	491
Verdiendringer på investeringer		1 545	3 402
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 225	979
Sum netto inntekter fra investeringer - Selskapsporteføljen	3	3 270	4 892
Forvaltningskostnader	9	107	99
Resultat av ikke-teknisk regnskap		3 163	4 792
Resultat før skattekostnad		3 754	6 727
Skattekostnader	13	0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		3 754	6 727
Totalresultat		3 754	6 727

Balanse - Eiendeler

	<i>note</i>	2020	2019
<i>Selskapsporteføljen</i>			
Investeringer -			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer		11 069	10 883
Eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler		15 664	14 565
Rentebærende verdipapirer		36 162	30 550
Sum investeringer		62 895	55 999
Fordringer			
Knyttet til premieinntekter		-	-
Andre fordringer		-	-
Sum fordringer		-	-
Andre eiendeler (bank)		2 879	1 243
Sum eiendeler i selskapsporteføljen	2	65 775	57 241
<i>Kollektivporteføljen</i>			
Investeringer -			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer		30 631	30 117
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer		108 024	113 476
Eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler		396 113	359 237
Rentebærende verdipapirer		578 997	510 769
Utlån og fordringer		335	1 034
Bankinnskudd		12 539	14 121
Sum investeringer i kollektivporteføljen		1 126 639	1 028 753
Sum eiendeler i kundeporteføljen		1 126 639	1 028 753
Sum Eiendeler	2	1 192 413	1 085 995

Balanse - Egenkapital og forpliktelse

	<i>note</i>	2 020	2 019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital		59 399	56 877
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond	5	7 248	7 176
Annen opptjent egenkapital		4 048	364
Sum opptjent egenkapital		11 296	7 541
Sum egenkapital		70 695	64 418
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste forpliktelser			
Premiereserve		753 233	749 844
Tilleggsavsetninger		60 068	49 337
Kursreguleringsfond		222 251	182 399
Premiefond		83 839	37 966
Sum forsikringsforpliktelser	5	1 119 391	1 019 547
Andre forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	12	380	309
Andre avsetninger for forpliktelser		1 947	1 721
Sum Andre forpliktelser		2 327	2 030
Sum egenkapital og forpliktelser		1 192 413	1 085 995

Elverum, 31.12.2020/22.03.2021

Per K. Hammer
Per Kristian Hammer (styreleder)

Per-Gunnar Sveen
Per-Gunnar Sveen (nestleder)

Ole G. Rønnes
Ole Gjermond Rønnes

Trond Rønning
Trond Rønning (daglig leder)

Turid Olsen
Turid Olsen

Toril Nersveen
Toril Nersveen

Linda Alette Løkken
Linda Alette Løkken

Endring egenkapital

	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			Sum opptjent	Sum EK
		Risikoutj. fond	Annen opptjent	Urealisert gevinst		
IB	56 877	7 176	-10 509	10 874	7 541	64 418
Innbetalt	2 522				0	2 522
Resultatført		71			71	71
Årsresultat		0	2 325	1 359	3 684	3 684
UB	59 399	7 248	-8 184	12 233	11 296	70 695

Kontantstrøm

Driftsaktiviteter	<i>note</i>	2020	2019
Premiebetalinger	6	60 559	56 739
Mottatt/Avgitt ved flytting	8	0	0
Motregnet premiefond	5	-741	-8 352
Endring fordringer	2	699	-7 845
Leverandørkostnader	9	-3 509	-3 478
Lønn og honorarer	9	-1 736	-1 577
Endring kortsiktig gjeld		297	397
Pensjoner	7	-25 582	-26 111
Gjenforsirking		-69	
Skatt	13	0	0
Sum		29 918	16 833
Investeringsaktiviteter			
Salg/Kjøp aksjer og obligasjoner		-40 050	-29 341
Endring fordringer			
Inntekter eiendom		3 303	3 170
Renter bankinnskudd		333	173
Renter av obligasjoner		3 780	7 027
Endring balanseførte renter		248	837
Sum		-32 386	-18 133
Finansieringsaktiviteter			
Innbetaling av egenkapital		2 522	2 400
Sum		2 522	2 400
Inngående saldo		15 363	14 264
Utgående saldo		15 418	15 363
<i>Endring bank</i>		55	1 099

Noter

INNHold

Note - Regnskapsprinsipper.....	17
Note 1 – Resultatanalyse	18
Note 2 – Finansielle eiendeler	19
Note 3 - Kapitalavkastning	21
Note 4 – Solvenskapitalkrav	22
Note 5 - Forsikringsforpliktelser	23
Note 6 – Pensjonsordningen	23
Note 7 - Pensjoner	24
Note 8 - Flytting	24
Note 9 – Administrasjon.....	25
Note 10 - Ytelser og lån til styret og ansatte	25
Note 11 - Nærstående parter	25
Note 12 – Pensjonskostnad egne ansatte	26
Note 13 – Skatt	26



NOTE - REGNSKAPSPRINSIPPER

Resultatregnskap består av teknisk (medlemmene) og ikke teknisk regnskap (pensjonskassen) med hver sine resultatbegreper. Resultatanalysen i note 1 viser underliggende resultater, hvordan de fremkommer og resultatet anvendes.

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 20.12.2011 nr 1457 RL § 10-1, tredje ledd. Sist endret 20.12.18.

Finansielle eiendeler

Felles forvaltning

Elverum kommunale pensjonskasse har valgt å forvalte selskapsporteføljen og kundeporteføljen separat. Splittingen er gjennomført pr 01.01.19.

Investerings eiendom verdsettes til virkelig verdi i henhold til takst.

Obligasjoner som holdes til forfall vurderes til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetoden. Nedskrivning ved sannsynlighet for verditap.

Ikke realisert gevinst på aksjer, andeler, obligasjoner og andre verdipapirer som holdes for omsetning, vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Urealiserte kursgevinster på finansielle omløpsmidler føres til kursreguleringsfond.

Fordringer på premie og annet er balanseført til virkelig verdi og nedskrives ved sannsynlige tap.

Avsetninger

Premiereserven utgjør den forsikrings-tekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter

opptjent på beregningstidspunktet. Aktuar gjennomfører beregningen som inkluderer erstatningsavsetninger etter IBNR¹/RBNS².

Tilleggsavsetninger representerer en forsikringsmessig buffer som kan brukes til å dekke avkastning mellom 0 % og bokført avkastning.

Premiefondet er resultat som er tilført kundene eller direkte innbetalt til fondet. Premiefondet kan anvendes til å dekke fastsatt premie. Midlene tilføres årlig garantert avkastning på nivå med årets opptjening.

Risikoutjevningfond RUF er avsetninger av overskudd på risikoresultat og kan brukes til å dekke negativt risikoresultat. Fondet tilføres sin andel av avkastningsresultatet.

Kursreguleringsfond er ikke realiserte gevinster på finansielle eiendeler som tilhører kundene, målt til virkelig verdi.



Pensjonsforpliktelser egne ansatte

Pensjonskassens ansatte omfattes av kollektiv pensjonsordning som er ytelsesbasert i henhold til tariffavtale i KS-området.

Årets pensjonskostnad tilsvarende betalt arbeidsgiverpremie, korrigert for estimert endring i påløpt forpliktelse med fradrag for tilordnet andel av EKPs totale forsikringsfond beregnet etter IAS 19. I påløpte forpliktelser inngår forsikret AFP-ytelse (AFP 65-66).

¹ Hendelser som har skjedd, men ikke rapportert

² Hendelser som er rapportert, men ikke avgjort

Skatt

Pensjonskasser skattlegges etter samme regelverk som gjensidige livsforsikrings-selskaper.

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med en nominell sats på 25 % 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 ilegges 0,15 % formuesskatt av ligningsmessig netto formue.

**Sammenstilling/Periodisering**

Ikke realisert avkastning avsettes i regnskapet som buffer i kursreserver for midler tilhørende kollektivporteføljen og inntektsføres ved realisering.

Pensjonspremie ut over det som skal dekke selskapets administrasjon og premie for garantert avkastning, er i all hovedsak sparing. Selskapets resultat er derfor bestemt av om pensjoneringstendenser er i tråd med de forsikringstekniske forutsetninger som er lagt til grunn i premiefastsettelsen.

NOTE 1 – RESULTATANALYSE

Pensjonskassens regnskap er to regnskap i ett. Det ene for midler forvaltet for medlemmene, det andre for selskapet.

Administrasjon av selskapet – En del av premien som betales finansierer driften av pensjonsordningen, med styre, ansatte, kontorlokaler, programvare etc.

Administrasjon:	2020	2019
Administrasjonspremie:	5 220	4 990
- bokførte kostnader	-5 138	-4 956
+ Frigjort administrasjonsfond	0	0
Administrasjonsresultat	82	33

Avkastning: Midler tilhører medlemmene (teknisk regnskap/kollektivporteføljen) til dekning av fremtidige pensjonsforpliktelser. Tabellen nedenfor viser hvordan dette fordeles.

Premiereserve gir følgende garanterte avkastning etter periode for opptjening:

- 2011 og tidligere, 3,0 %.
- 2012 til 2014, 2,5 %.
- 2015 og senere, 2,0 %.

Sats for gjennomsnittlig garanterte avkastning er beregnet av aktuar til 2,43 %. Oppsparte midler i en periode beholder sin garanterte avkastning. Gjennomsnittlig avkastning endres ved at oppsparing løper med ny sats og at utbetalte pensjoner delvis forbruker oppsparte midler på sats de er oppspart på.

Avkastning:	2020	2019
Verdijustert avkastning	69 925	97 681
Ikke realiserte gevinster	-39 852	-70 535
Garantert avkastning til premiefond	-1 146	-607
Avkastningsgaranti	-18 125	-17 759
Avkastningsresultat	10 802	8 779

Avkastningsresultatet føres til tilleggsavsetninger etter at risikoutjevningfondet har fått sin andel. I fjor ble avkastningsresultatet ført til premiefondet.

Risiko er en del av pensjonsordningen. Vi beregner forsikringsresultat som en residual. Dette avstemmes mot aktuars beregninger. I en stor populasjon og riktige forutsetninger, vil denne være svakt positivt. Da er premie, avsetninger og uttak i balanse med reservene. I en liten populasjon som vår, vil resultatet svinge mer da enkelthendelser kan påvirke mye.

Risiko:	2020	2019
Resultat før tilleggsavsetninger	17 341	13 112
- Premie avkastningsgaranti	-439	-845
- Administrasjonsresultat	-82	-33
- Avkastningsresultat	-10 802	-8 779
Risikoresultat:	6 018	3 454

Risikoresultatet avsettes til premiefond.

Resultat teknisk regnskap	2020	2019
Avkastningsresultat til RUF	71	56
Avsetning til RUF		1 000
Administrasjonsresultat	82	33
Rentegarantipremie	439	845
Totalt	592	1 934

Premien har ikke fortjenesteelement for risiko.

Se note 5 for eninger i forsikringsforpliktelse.

NOTE 2 – FINANSIELLE EIENDELER

Kapitalforvaltningsstrategien fastsetter at risikoen skal være moderat.

Følgende klasser benyttes:

- Lån og fordringer
- Obligasjonsfond - norske
- Aksjefond – norske og globale
- Pengemarkedsfond – norske
- Eiendom – Direkte eid
- Eiendomsfond - norske

«Lån og fordringer» forvaltes diskresjonært av eksterne forvaltere. Porteføljene består i hovedsak av norske obligasjoner.

Aktivklassen verdsettes til amortisert kost og verdien svinger lite og stabiliserer resultatet.

Instrumentene skal i seg selv innebære lav kredittrisiko.

Øvrige eiendelsklasser består for tiden av 3 til 6 fond. For aksjer benyttes både indeksfond og aktivt forvaltede fond. Alle fond er klassifisert som «holdt for omsetning».



Risiko

Pensjonskassen har en forvaltningsstrategi med forholdsvis moderat risiko. Risikoen søkes redusert gjennom sammensetning av aktivaklasser og forvaltere.

Måling av risiko gjøres gjennom ekstrapolering av historiske data og beregning av forventet avkastning og sannsynlig svingning. Målingen suppleres med stresstest og største historiske verdifall.

Aksjerisiko – Risiko for tap som følge av svingninger i markedspriser. Ved valg av etablerte fond med god historikk mener vi risikoen for tap reduseres.

Eiendomsrisiko – Risiko for svingninger i markedspris, herunder svingninger som følge av tomme lokaler.

Kredittrisiko - Risiko for endringer i rentenivå.

Valutarisiko – Risiko for svingninger i kurs mellom norske kroner og den valuta som fondet handler i. Pensjonskassen kjøper i all hovedsak andeler i fond som er valutasikret.

Likviditetsrisiko – Risiko for at en ikke får omsatt fondsandeler ved behov for likvider. Begrenses gjennom valg av utsteder.

Renterisiko – Risiko for endring av plasseringens verdi ved renteendringer i

markedet. Reduseres ved at aksjer og rentepapirer i stor grad er motsykliske.

Motpartsrisiko – Risiko for at utsteder ikke kan gjøre opp for seg.

Forvalterrisiko – Ved aktiv forvaltning vil personer eller miljøer ha en skjevhet i forhold til markedet. Reduseres ved at det velges flere forvaltere i klasser med vesentlig risiko.

Finansielle investeringer

	Verdi- hierarki	Bokført verdi	Kostpris	Markeds- verdi	Andel av porteføljen	Avkastn. i %	Kurs reg
Eiendomsfond	3	38 261	33 442	38 261	3,25 %		4 818
Direkte eid	3	41 700	25 000	41 700	3,54 %		
Sum Eiendom		79 961	58 442	79 961		6,8	
Lån og fordringer	2	108 024	107 242	113 570	9,18 %		
Sum måles til amortisert kost		108 024	107 242	113 570		3,97	
Aksjefond - Norge	2	136 264	73 920	136 264	11,58 %	7,18	62 343
Aksjefond - Global	2	237 253	122 834	237 253	20,16 %	10,52	114 419
Sum aksjefond	2	373 517	196 754	373 517			176 762
Obligasjonsfond - Norge	2	111 409	109 188	111 409	9,47 %	4,64	2 221
Obligasjonsfond - Global	2	436 673	384 586	436 673	37,11 %	5,35	52 087
Likviditet/pengemarked	2	67 077	66 901	67 077	5,70 %	5,7	176
Sum verdipapirer med fast avkastning		615 159	560 675	615 159			54 484
Sum		1 176 660	923 114	1 182 206	100 %	6,64	236 064

Gjelder kollektiv og selskapsporteføljen i fellesskap.

Eiendom

Amundsengården, St. Olavsgt. 4, er kategorisert som investeringseiendom. Verdi fastsettes i henhold til IAS 40.

	2020	2019
Anskaffelseskost 2005	25 000	25 000
Tidligere reguleringer	16 000	16 000
Årets regulering	700	-
Bokført verdi	41 700	41 000

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, 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 5 150 og en kapitalisert verdi på 2 378. Brutto årlig leieverdi er fastsatt til 2 740. Eiendommen ble taksert i 2017.

Elverum kommune leier bygget på en uoppsigelig avtale. Lokalene er tilpasset av leietaker for eget behov. Leietaker er ansvarlig for vedlikehold. Bortfall av leieinntekter anses ikke som en reell risiko, derfor er faktisk leie satt lavere enn takstens leieverdi.

Med unntak av eiendom er markedsverdi bestemt i eller beregnet på grunnlag av verdsettelse i «aktive» markeder.

Fordringer:

	2020	2019
Medlemsbedrifter	335	1 034
Sum	335	1 034

Bankinnskudd:

	2020	2019
Drift	13 612	13 385
Forvaltere	1 009	1 236
Skatt	796	742
Sum	15 417	15 363

Fordeling mellom porteføljene:

	Kunde	Selskap	Sum
Finansielle eiendeler	1 083 134	51 826	1 134 960
Eiendom	30 631	11 069	41 700
Sum	1 113 765	62 895	1 176 660
Bankinnskudd	12 539	2 879	15 418
Fordringer	335	-	335
Sum	1 126 639	65 775	1 192 413

NOTE 3 - KAPITALAVKASTNING

	2020	2019	2018	2017	2016
Verdijustert avkastning i %	6,64	10,73	(1,03)	8,83	5,28
Kollektivporteføljen	6,73	10,81			
Selskapsporteføljen	5,58	9,70			
Verdijustert avkastning i kr	73 006	102 552	(9 790)	75 133	40 481
Kollektivporteføljen	69 925	97 681	(9 292)	70 997	38 247
Selskapsporteføljen	3 270	4 892	(498)	4 136	2 234
Sum eiendeler	1 192 413	1 085 995	963 405	953 861	836 280
Bokført avkastning i %			4,27	2,54	3,82
Kollektivporteføljen	2,90	2,76			
Selskapsporteføljen	2,75	2,70			



Figur: Verdijustert avkastning for pensjonskassen.

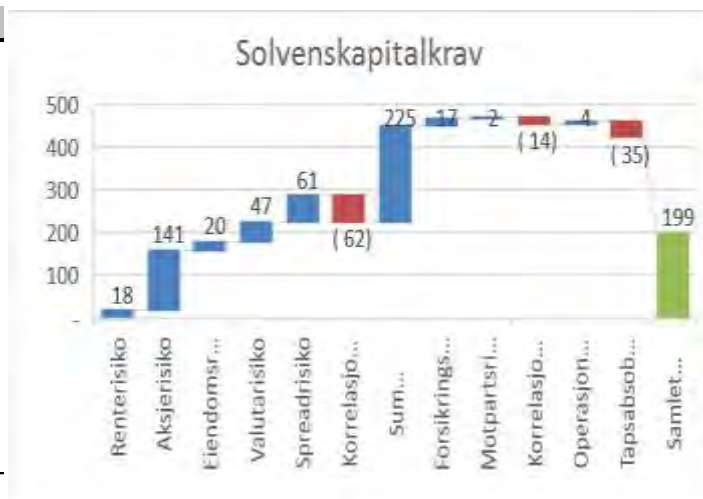
	2020	2019
I år	6,64 %	10,73 %
Snitt siste 5 år	6,09 %	5,78 %
Snitt siste 10 år	6,48 %	6,40 %

Gjennomsnittlig avkastning for perioder.

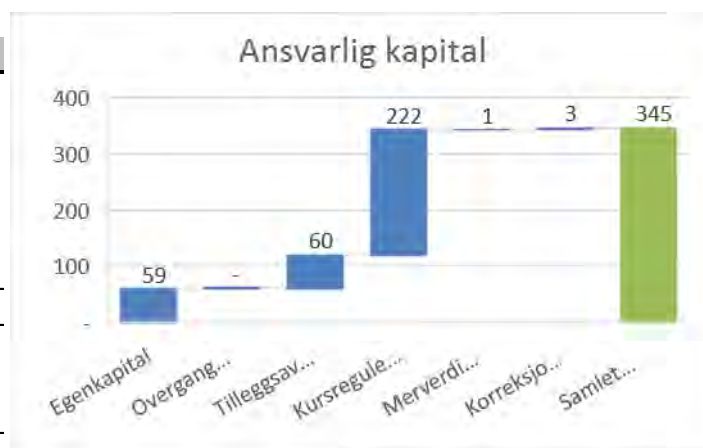
NOTE 4 – SOLVENSKAPITALKRAV

Datagrunnlaget nedenfor er hentet fra rapportering til Finanstilsynet pr 31.12.20. Resultatdisponeringen kan være justert etter dette. (Tall i millioner og med overgangsregler)

	2020	2019
Renterisiko	18	34
Aksjerisiko	141	127
Eiendomsrisiko	20	19
Valutarisiko	47	45
Spreadrisiko	61	53
Korrelasjons og markedsrisiko	(62)	(72)
Sum markedsrisiko	225	207
Forsikringsrisiko	17	38
Motpartsrisiko	2	2
Korrelasjon - total risiko	(14)	(30)
Operasjonell risiko	4	4
Tapsabsorberende evne utsatt skatt	(35)	(33)
Samlet solvenskapitalkrav	199	188



	2020	2019
Egenkapital	59	56
Overgang markedsverdi	-	8
Tilleggsavsetninger	60	49
Kursreguleringsfond	222	182
Merverdi av eiendeler	1	1
Korreksjon beste estimat	3	3
Ansvarlig kapital	345	299
Solvenskapital	147	110
Solvenskapitaldekning	174 %	159 %



Uten overgangsregler reduseres solvenskapitaldekningen til 159 %.

Solvensmargin

Solvensmarginkravet for pensjonskassen i henhold til Finanstilsynets standard for rapportering. Data for 2019 er endret slik at de tilfredsstillende merknad.

	2020	2019
Solvensmarginkrav	34 111	32 913
Ansvarlig kapital - Kjemekapital	70 695	56 741
Tilleggsavsetninger 1)	60 068	49 337
Risikoutjevningfond 1)	7 244	7 176
Solvensmargin kapital	104 351	93 486
Solvensmargin i %	306 %	284 %

NOTE 5 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

Pliktige avsetninger er balanseført med **100 %** dekning etter beste estimat.

	Premie- reserve	Tilleggs- avsetning	Premie- fond	Kursreg. fond	Total	Risikoutj.- fond
Inngående balanse	749 844	49 337	37 966	182 399	1 019 547	7 176
Resultatførte avsetninger	3 389	10 730	1 146	39 852	55 118	71
Planendring Alderspensjon			37 967		37 967	
Resultattilordning		0	6 018	0	6 018	0
Inn-/utbetalinger		0	741	0	741	
Utgående balanse	753 233	60 068	83 839	222 251	1 119 391	7 248

	2020	2019	2018	2017	2016
Arbeidsgiverpremie - Løpende	41 859	37 788	36 333	36 674	34 246
Premiefond i % av løpende premie	200 %	137 %	133 %	53 %	53 %
Bruk av premiefondet	741	-8 352	2 500	-1 407	-6 592
Flyttet premiefond	0	0	26,5	0	-1 194

NOTE 6 – PENSJONSORDNINGEN**Beskrivelse av pensjonsordningen**

Avtalen er kollektiv pensjonsordning etter kommunal tariffavtale.

Pensjonen er ytelsesbasert med netto garanti på 66 % av sluttlønn ved full opptjening i forhold til gjennomsnittlig stillingsprosent. Utbetaling samordnes med folketrygden og levealderjusteres.

Avtalen omfatter også uførepensjon og etterlattepensjon.

Se side 8 for oversikt over virksomheter som er med i ordningen.

For de som er født etter 1962 endres ordningen til en påslagsordning for opptjening etter 2019. Et sett med overgangsregler er vedtatt i den forbindelse.

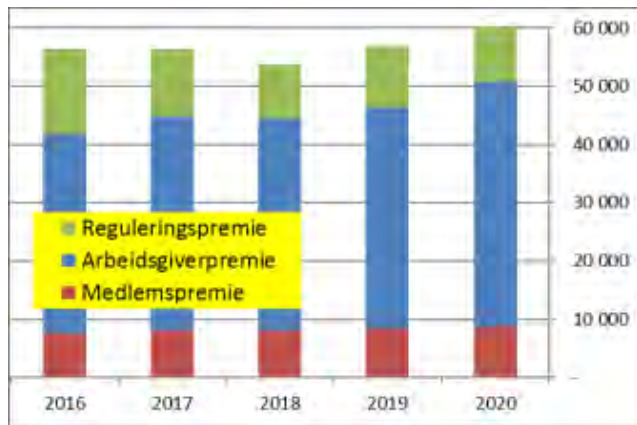
Pensjonskassens styre fastsetter årlig premiesatsen i pensjonsordningen etter anbefaling fra aktuar.

Premiesatser:

- Arbeidsgiver 9,5 %.
- Medlemspremien 2,0 %.
- Premiene er fastsatt i % av pensjonsberettiget lønnsgrunnlag.
- Innbetalt premie avregnes mot premiefondet i henhold til aktuars beregning av påløpt premie.
- Reguleringspremien er innkrevd i forbindelse med lønns- og G-reguleringen og kjent lønnsvekst per september. Innbetalingen blir avregnet mot premiefondet 31.12. etter aktuars beregning av faktisk reguleringskostnad.

Forfalte premier

	2020	2019
Arbeidsgiverpremie	36 200	31 953
Administrasjonspremie	5 220	4 990
Rentegaranti	439	845
Sum arbeidsgiver	41 859	37 788
Medlemspremie	8 776	8 457
Reguleringspremie	9 924	10 556
Sum forfalte premier	60 559	56 801
Til/Fra premiefondet	(741)	(8 352)
Innbetalt	59 818	48 449



Figur: Premieinntekter

Innbetalt premien er ført mot premiefond, mens den premie aktuar har beregnet er inntektsført.

Medlemmer i ordningen

Gruppe	Antall	
	2020	2019
Aktive	1 341	1 301
Fratrådte	2 566	1 812
Fratrådte uten rett	411	391
Pensjonister	653	628
Uførepensjonister	142	144
Alderspensionister	404	395
Etterlattepensionister	72	68
Barnepensjonister	6	2
Avtalefestet pensjon	29	19
Sum	4 971	4 132

AFP er i denne sammenheng kun de under 65 år. AFP etter 65 år regnes som AP.

Endringer i forutsetninger:

Redusert dødelighet på 10 % gir

- Økt premiereserve på 20 000.

Økt uførehyppighet på 15 % gir

- Økt premiereserve på 3 000.

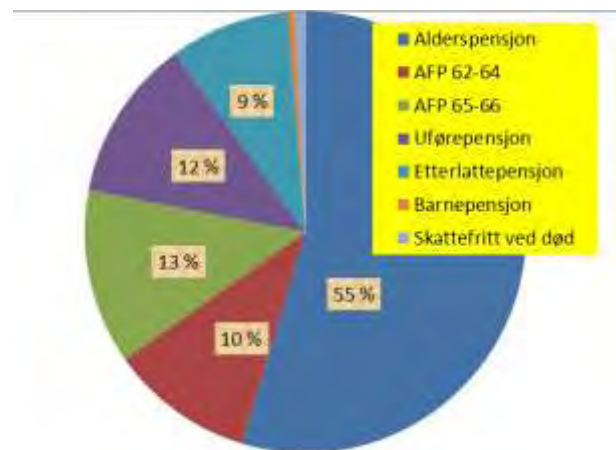
Pensjonskassens uføregrunnlag ble sist endret i 2012.

NOTE 7 - PENSJONER

På ikke forsikret AFP, (AFP 62-64) betales det arbeidsgiveravgift. Disse pensjonene refunderes, inkludert arbeidsgiveravgift.

Pensjonsutbetalinger

	2020	2019
Alderspension	19 013	19 211
AFP 62-64	3 683	3 658
AFP 65-66	4 459	3 753
Uførepensjon	4 148	4 026
Etterlattepensjon	3 052	2 878
Barnepensjon	175	122
Skattefritt ved død	269	495
Overføringsavtalen - utbetalt	1 637	1 696
Overføringsavtalen - innbetalt	(7 711)	(6 111)
Refundert AFP 62-64	(3 143)	(3 618)
Sum	25 582	26 111



Figur: Erstatninger fordelt på grupper.

Endringer i pensjonsutbetalinger

	2020	2019
Alderspension	-1 %	7 %
AFP 62-64	1 %	-7 %
AFP 65-66	19 %	38 %
Uførepensjon	3 %	-11 %
Etterlattepensjon	6 %	4 %
Barnepensjon	44 %	3 %
OFA - Utbetalt	-3 %	-8 %
OFA - Mottatt	26 %	20 %
AFP	-13 %	-9 %

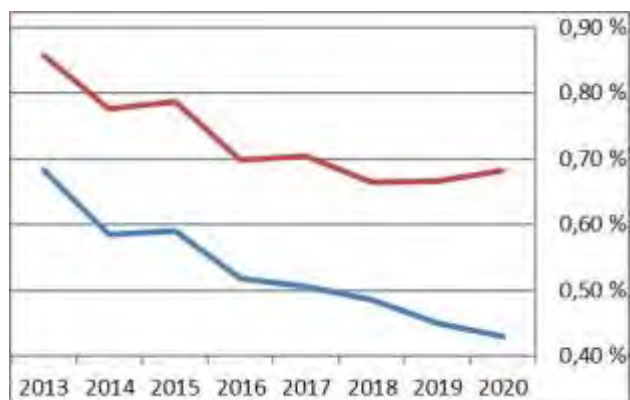
NOTE 8 - FLYTTING

Det har ikke vært gjennomført flyttinger av ordninger til eller fra pensjonskassen i 2020.

NOTE 9 – ADMINISTRASJON

	2020	2019
Tenkisk regnskap		
Lønn og honorar	1 736	1 577
Kontorkostnader	154	196
Lisenser/ IT kostnader	649	550
Konsulenthonorar	2 103	1 986
Medlemsavgifter m.v.	108	85
Revisjon	150	132
Revisor - konsulenttjenester	23	18
Aktuar	215	412
Sum	5 138	4 956
Ikke teknisk regnskap		
Konsulenthonorar	107	99
Sum	107	99

Pensjonskassen har ett årsverk – Daglig leder.



Figur: Administrasjonskostnad mot premiereserve (rød) og forvaltningskapital (blå).

NOTE 10 - YTELSER OG LÅN TIL STYRET OG ANSATTE

Styret godtgjøres i henhold til grunnbeløpet (G) i Folketrygden. Kapitalmarkedene svinger uavhengig av hva styret og daglig leder gjør. Det gjør også risikoen og arbeidet med pensjoner. En prestasjonsavhengig godtgjøring vil derfor kunne medføre økt risikovilje. Det anser ikke styret som tjenlig. All godtgjørelse er derfor fast.

1 G for leder, 1/2 G for øvrige. I tillegg tilstås 4 % av G per møte.

Tapt arbeidsfortjeneste dekkes ikke.

	2020	2019
Trond Rønning (daglig leder)	855	825
Per Kristian Hammer (leder)	125	120
Dag Martin Bakken (nestleder)	24	72
Per-Gunnar Sveen	58	
Toril Nersveen	75	75
Turid Olsen	79	72
Linda Alette Løkken	79	68
Ole Gjermund Rønes	79	72
Sum styrehorar	517	479

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

Daglig leder har pensjonsrettigheter på samme vilkår som øvrige medlemmer i pensjonsordningen. Lønn reguleres 01.01.

Det er ikke avtalt særskilt vederlag ved fratredelse, opphør eller endring av ansettelsesforhold eller verv.

**NOTE 11 - NÆRSTÅENDE PARTER**

Elverum kommune er i denne sammenheng ansett som nærstående part da de er dominerende kunde og oppnevner 4 av 6 medlemmer til styret.

	2020		2019	
	Inntekter	Kostnader	Inntekter	Kostnader
Ordinær premie	45 102		43 627	
Reguleringspremie	8 925		16 942	
AFP	3 631		4 172	
Husleie	1 879		1 906	
Leie lokaler inkl IKT		321		313
	59 537	321	66 647	313

NOTE 12 – PENSJONSKOSTNAD**EGNE ANSATTE**

Økonomiske forutsetninger	2020	2019
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Årlig lønnsvekst	2,25 %	2,75 %
Årlig G-regulering	2,00 %	2,50 %
Årlig pensjonsregulering	1,25 %	1,75 %
Avkastning på pensjonsmidler	2,30 %	2,60 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Korridor grense for amortisering av estimatavvik	10,00 %	10,00 %

Bokført pensjonsforpliktelse i tabellen under stemmer ikke med balanse, på grunn av oppretting av feil i 2019.

	2020	2019
Pensjonsforpliktelse	1 755	1 394
Pensjonsmidler	-1 422	-1 117
Netto forpliktelse	333	277
Arbeidsgiveravgift	47	39
Bokført pensjonsforpliktelse	380	316
Pensjonsopptjening	160	151
Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	32	30
Avkastning på pensjonsmidler	-27	-23
Amortisering av estimatavvik	-	-41
Pensjonskostaad	166	118
Innbetalt premie	-80	-77
Aktuarielt tap	-31	-73
Arbeidsgiveravgift på aktuarielt tap	-4	-10
Arbeidsgiveravgift	8	-5
Korreksjon tidligere år	13	
Endring i balansen	71	-47

Note 13 – Skatt

Utsatt skattefordel er ikke innregnet som eiendel i balansen da det er usikkerhet knyttet til om denne kan utnytt

	2020	2019
Beregning av grunnlag for inntektsskatt:		
Resultat før skattekostnad	3 754	6 728
<i>Permanente forskjeller:</i>		
Gevinst /tap ved salg av aksjefondsandeler	-358	-676
Endring urealisert poster innenfor fritaksmetoden	-741	-2 111
Sum permanente forskjeller	-1 099	-2 787
Endring i midlertidige forskjeller:		
Endring urealiserte poster utenfor fritaksmetoden	-618	-1 290
Endring pensjonsforpliktelser egne ansatte	71	-45
Eiendommer	-640	-494
Sum endring midlertidige forskjeller	-1 187	-1 829
Anvendt underskudd	-1 467	-2 112
Årets skattegrunnlag	0	0
Spesifikasjon av forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier:		
Urealiserte poster utenfor fritaksmetoden	2 917	2 299
Eiendommer	2 123	1 483
Pensjonsforpliktelser egne ansatte	-380	-309
Framførbart underskudd	-8 461	-9 928
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel (-)	-3 801	-6 455

