



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 846 940
Organisasjonsform: Pensjonskasse
Foretaksnavn: HALDEN KOMMUNALE PENSJONSKASSE
Forretningsadresse: Kongens brygge 3
1767 HALDEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Eivind Borring Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 09.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	3,10	202 401 000	129 405 000
Avgitte gjenforsikringspremier		-103 000	-103 000
Sum premieinntekter for egen regning		202 298 000	129 302 000
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	27	21 128 000	18 838 000
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	19	31 901 000	26 796 000
Netto driftsinntekt fra eiendom	19,26	10 958 000	10 942 000
Verdiendringer på investeringer	16,17, 19,26	119 054 000	70 896 000
Realisert gevinst og tap på investeringer	19,20	72 241 000	67 261 000
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		255 282 000	194 733 000
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	4	-83 148 000	-75 354 000
Utbetalte pensjoner m.v.		-83 148 000	-75 354 000
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Sum pensjoner m.v.		-83 148 000	-75 354 000
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelses - kontraktfastsatte forpliktelses			
Endring i premiereserve m.v, brutto.	9,10	-139 786 000	67 811 000
Endring i premiereserve m.v.		-139 786 000	67 811 000
Endring i tilleggsavsetninger	9,14	-78 871 000	-20 000 000
Endring i kursreguleringsfond	9,19	-131 599 000	-86 351 000
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	9,10	-5 695 000	-145 880 000
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelsene - kontraktfastsatte forpliktelses		-355 951 000	-184 420 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet	14	0	-45 421 000
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	9	-2 528 000	0
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser		-2 528 000	-45 421 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	6,19,2 8,29,3 0	-2 778 000	-2 476 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	6,19,2 8,29,3 0	-10 464 000	-9 876 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-13 242 000	-12 352 000
Resultat av teknisk regnskap		2 711 000	6 488 000
RESULTATREGNSKAP - IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	27	4 940 000	4 786 000
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	19	803 000	781 000
Netto driftsinntekt fra eiendom	19,26	3 408 000	3 384 000
Verdiendringer på investeringer	16,17, 19,26	1 400 000	2 557 000
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		10 551 000	11 508 000
Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
Forvaltningskostnader	19	-286 000	-265 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		10 265 000	11 243 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Resultat før skattekostnader		12 976 000	17 731 000
Skattekostnader	31	-162 000	-546 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		12 814 000	17 185 000
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Justering av forsikringsforpliktelsene		431 000	-1 529 000
TOTALRESULTAT		13 245 000	15 656 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Investeringseiendommer	26	54 028 000	52 808 000
Bygninger og andre faste eiendommer		54 028 000	52 808 000
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	17,27	73 933 000	68 993 000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	21	0	187 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		73 933 000	69 180 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Rentebærende verdipapirer	16	49 611 000	49 209 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		49 611 000	49 209 000
Sum investeringer		177 572 000	171 197 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank	24	51 859 000	45 213 000
Sum andre eiendeler		51 859 000	45 213 000
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		229 431 000	216 410 000
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Investeringseiendommer	26	193 096 000	183 368 000
Bygninger og andre faste eiendommer		193 096 000	183 368 000
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	17,27	284 443 000	265 437 000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontr. foretak	21	89 121 000	43 801 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		373 564 000	309 238 000
Investeringer som holdes til forfall	18	184 648 000	246 039 000
Utlån og fordringer	23	148 528 000	157 712 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		333 176 000	403 751 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	17	1 063 873 000	963 360 000
Rentebærende verdipapirer	16	883 478 000	705 859 000
Utlån og fordringer	21	56 016 000	2 613 000
Andre finansielle eiendeler	24	69 147 000	58 287 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 072 514 000	1 730 119 000
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 972 350 000	2 626 476 000
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		2 972 350 000	2 626 476 000
SUM EIENDELER		3 201 781 000	2 842 886 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital	13	49 428 000	47 704 000
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond	13	3 443 000	867 000
Annen opptjent egenkapital	13	171 451 000	160 782 000
Sum opptjent egenkapital		174 894 000	161 649 000
Sum egenkapital		224 322 000	209 353 000
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Forsikringsforpliktelses - kontraktsfastsatte forpliktelses			
Premiereserve m.v.	7,8,9,1	1 863 323 000	1 723 538 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
	0		
Tilleggsavsetninger		143 871 000	65 000 000
Kursreguleringsfond	16,17	648 516 000	516 918 000
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	10,12	311 960 000	320 155 000
Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfaste forpliktelser		2 967 670 000	2 625 611 000
Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.	6,25	9 790 000	7 624 000
Forpliktelser ved skatt		0	0
Sum avsetninger for forpliktelser		9 790 000	7 624 000
Forpliktelser			
Sum forpliktelser		0	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 201 782 000	2 842 588 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	3,10	202 401 000	129 405 000
Avgitte gjenforsikringspremier		-103 000	-103 000
Sum premieinntekter for egen regning		202 298 000	129 302 000
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	19	31 901 000	26 796 000
Netto driftsinntekt fra eiendom	19,26	35 224 000	31 337 000
Verdiendringer på investeringer	16,17, 19,26	119 054 000	70 896 000
Realisert gevinst og tap på investeringer	19,20	72 241 000	67 261 000
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		258 420 000	196 290 000
Netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen			
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen		0	0
Pensjoner m.v.			
Brutto utbetalte pensjoner	4	-83 148 000	-75 354 000
Utbetalte pensjoner m.v.		-83 148 000	-75 354 000
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Sum pensjoner m.v.		-83 148 000	-75 354 000
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfaste forpliktelse			
Endring i premierreserve m.v, brutto.	9,10	-139 786 000	67 811 000
Endring i premierreserve m.v.		-139 786 000	67 811 000
Endring i tilleggsavsetninger	9,14	-78 871 000	-20 000 000
Endring i kursreguleringsfond	9,19	-131 599 000	-86 351 000
Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	9,10	-5 695 000	-145 880 000
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfaste forpliktelse		-355 951 000	-184 420 000
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Justering av forsikringsforpliktelsene		431 000	-1 529 000
TOTALRESULTAT		16 633 000	15 684 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Investeringseiendommer	26,31	134 938 000	131 445 000
Bygninger og andre faste eiendommer		134 938 000	131 445 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer	21	4 008 000	1 942 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		4 008 000	1 942 000
Rentebærende verdipapirer	16	49 611 000	49 209 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		49 611 000	49 209 000
Sum investeringer		188 557 000	182 596 000
Fordringer			
Sum fordringer		0	0
Andre eiendeler			
Kasse, bank	23	72 471 000	52 724 000
Sum andre eiendeler		72 471 000	52 724 000
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		261 028 000	235 320 000
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Investeringseiendommer	26	488 412 000	469 884 000
Bygninger og andre faste eiendommer		488 412 000	469 884 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Investeringer som holdes til forfall	18	184 648 000	246 039 000
Utlån og fordringer	23	148 528 000	157 712 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		333 176 000	403 751 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	17	1 063 873 000	963 360 000
Rentebærende verdipapirer	16	883 478 000	705 859 000
Utlån og fordringer	21	71 436 000	10 082 000
Andre finansielle eiendeler	24	148 444 000	87 181 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 167 231 000	1 766 482 000
Sum investeringer i kollektivporteføljen		2 988 819 000	2 640 117 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Sum eiendeler i kundeporteføljen		2 988 819 000	2 640 117 000
SUM EIENDELER		3 249 847 000	2 875 437 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Innskutt egenkapital	13	49 428 000	47 704 000
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond	13	3 443 000	867 000
Annen opptjent egenkapital	13	185 964 000	174 664 000
Sum opptjent egenkapital		189 407 000	175 531 000
Sum egenkapital		238 835 000	223 235 000
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		0	0
Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	7,8,9,1	1 863 323 000	1 723 538 000
	0		
Tilleggsavsetninger		143 871 000	65 000 000
Kursreguleringsfond	16,17	648 516 000	516 918 000
Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v.	10,12	311 960 000	320 155 000
Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		2 967 670 000	2 625 611 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje			
Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelse			
Forpliktelse ved utsatt skatt		1 114 000	36 000
Forpliktelse ved skatt		1 114 000	36 000
Andre avsetninger for forpliktelse	6,25	42 230 000	26 557 000
Sum avsetninger for forpliktelse		43 344 000	26 593 000
Forpliktelse			
Sum forpliktelse		0	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		3 249 849 000	2 875 439 000



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

2021 Årsberetning_signert.pdf

Name	Method	Signed at
Hagen, Elin Cathrine	BANKID MOBILE	2022-03-28 20:56 GMT+02
Kristiansen, Paul Ronny	BANKID	2022-03-28 15:13 GMT+02
Sørås, Espen Bentsen	BANKID MOBILE	2022-03-28 12:44 GMT+02
Gøperød, Otto Sander	BANKID	2022-03-28 12:25 GMT+02
Hansen, Eivind Børnng	BANKID	2022-03-28 11:59 GMT+02
Bruvoll, Sara Elisabeth Nordahl	BANKID MOBILE	2022-03-29 20:42 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 88F9AF-11AE844089A400DC1569BF4B5A



ÅRSBERETNING 2021

Halden kommunale pensjonskasse (HKP) ble opprettet i 1920 av Halden kommune. Pensjonskassen driver sin virksomhet i lokaler i Kongens Brygge 3 i Halden (Tollboden).

Pensjonskassen er en selvstendig juridisk enhet med egen regnskapsføring. Virksomheten er forankret i det samme lov- og forskriftsverk som gjelder for finans- og forsikringsbransjen for øvrig. Styret er pensjonskassens øverste organ. Pensjonskassens midler holdes atskilt fra kommunens midler, og pensjonskassens formue eller inntekt kan ikke disponeres av forsikringstakerne.

Pensjonskassens formål er å yte pensjoner til medlemmer og andre pensjonsberettigede i henhold til bestemmelsene i sentral generell særavtale om pensjonsordninger (SGS 2020) som forhandlingspartene i kommunal sektor opprettet med virkning fra 1.1.2020. Målsetningen er at medlemsforetakene og deres arbeidstakere og pensjonister skal oppleve Halden kommunale pensjonskasse som den beste leverandøren av offentlig tjenstepensjon. Dette oppnås gjennom god kapitalforvaltning, god medlemsservice, lokal tilstedeværelse og effektiv administrasjon. Pensjonsforpliktelsene skal finansieres på en slik måte at arbeidsgivers tilskudd til pensjonsordningen over tid blir lavest mulig.

Innledning

Kommunal tjenstepensjon er et homogent produkt i den betydning at det ikke har noe å si for medlemmets utbetaling om pensjonen forvaltes i en pensjonskasse eller i et livselskap. Likevel er markedet preget av sterk konkurranse mellom disse to organisasjonsformene. Konkurransen går i hovedsak på avkastning; den leverandøren som har høyest avkastning kan levere det pensjonsproduktet med lavest pris. Det er derfor veldig viktig for Halden kommunale pensjonskasse å ha gode resultater innenfor kapitalforvaltningsområdet.

HKP jobber konkret med mål om at det enkelte medlem skal oppleve best mulig tilgjengelighet og best mulig service i møte med pensjonskassen. 2021 var preget av koronapandemien. De ansatte har lagt ned en betydelig innsats i møte med medlemmene under forhold med delvis nedstengning av pensjonskassens kontorer, og har vist stor evne til fleksibilitet og tilpasningsevne under pandemien.

Avkastningen på 9,4 % er svært konkurransedyktig sammenlignet med andre pensjonskasser og særlig sammenlignet med livselskaper vi konkurrerer mot. Resultatene både i fjor, men også over tid, posisjonerer Halden kommunale pensjonskasse helt i tet som en meget konkurransedyktig pensjonsordning sammenlignet med andre leverandører av offentlig tjenstepensjon.



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

HKP har gjennom mange år bygget opp og gradvis styrket soliditeten i pensjonskassen. Soliditeten har vært viktig for at pensjonskassen har kunnet investere som den har gjort og for de resultatene den nå leverer. En sterk buffer gjør at pensjonsmidlene kan investeres med en høy andel aksjer og eiendom, og det gir gode resultater sammenlignet med konkurrenter med svakere bufferkapital.

Halden kommunale pensjonskasse prioriterer langsiktig verdiskaping og forutsigbarhet og det vises tydelig i resultatene for 2021.

I desember 2021 ble det vedtatt at et nytt bufferfond skal erstatte kursreguleringsfondet og tilleggsavsetninger i kommunale pensjonsordninger fra 1. januar 2022. I tillegg blir det åpnet for å overføre fra bufferfondet til premiefond når det er behov for det, uavhengig av når midlene ble tilført bufferfondet. Det betyr at det blir mindre viktig å fordele årets resultat mellom premiefond og tilleggsavsetninger enn det var tidligere, fordi en overføring til tilleggsavsetninger ikke kunne gjøres om i senere år.

Premiefondet til medlemsforetakene i Halden kommunale pensjonskasse er på 312 millioner kroner ved utgangen av 2021. Det betyr at medlemsforetakene har mye tilgjengelige midler til å dekke framtidig premie. Styret har derfor besluttet å tildele hele avkastningsresultat i 2021 på 78,9 millioner kroner til tilleggsavsetninger. Det øker pensjonskassens soliditet vesentlig, og siden tilleggsavsetninger blir konvertert til bufferfond fra og med 1. januar 2022 vil midlene fortsatt være tilgjengelige for overføring til premiefond dersom medlemsforetakene skulle trenge det i årene som kommer.

Styret

Pensjonskassen ledes av et styre på fem medlemmer med personlige varamedlemmer. Tre medlemmer er oppnevnt av kommunestyret, hvorav en er uavhengig av pensjonsordningen, og to medlemmer er valgt blant pensjonskassens medlemmer (utpekt av arbeidstakerorganisasjonene i henhold til hovedavtalen i kommunal sektor).

Styrets sammensetning var ved utgangen av 2021 slik:

1. Otto Gøperød (leder)
2. Elin Cathrine Hagen (nestleder)
3. Paul Kristiansen
4. Sara Bruvoll
5. Espen Sørås

Personlige vararepresentanter for medlemmene er:

1. Endré Stephensen
2. Erlend Sand Aas
3. Helge B. Bangsmoen
4. Sidsel Marie Schade
5. Annveig Lydia Stene



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

Styret i Halden kommunale pensjonskasse oppnevnes og velges for en periode tilsvarende en kommunestyreperiode. Det sittende styret ble oppnevnt/ valgt vinteren 2020.

Styret har et selvstendig ansvar for å lede pensjonskassens virksomhet, og skal påse at pensjonskassens og medlemmenes interesser blir ivaretatt på en forsvarlig måte. I løpet av 2021 ble det avholdt seks styremøter og behandlet 44 saker.

Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner.

Disse kommunale og tilknyttede virksomhetene har sin tjenstepensjonsordning i HKP:

- Halden kommune
- Kirkelig Fellesråd i Halden
- Halden kommunale pensjonskasse

Pensjonskassen står under tilsyn av, og har konsesjon fra Finanstilsynet.

Administrasjon

Administrasjonen består av fire årsverk:

- adm. leder Eivind Borring Hansen
- rådgiver Tove Tafford
- rådgiver Per Erik Koren
- rådgiver Jørgen Eliassen

Alle ansatte har pensjonsordning gjennom pensjonskassen.

Arbeidsmiljøet i pensjonskassen er godt og virksomheten forurenser det ytre miljø i ubetydelig grad.

Pensjonskassens revisor er statsautorisert revisor Jørn Løken fra BDO AS.

Gabler AS leverer aktuar tjenester til pensjonskassen.

Pensjonskassen har driftsavtaler med:

Grieg Investor AS	Investeringsrådgivning, rapportering og uavhengig kontroll av forvaltningen
Lindorff AS	Forvaltning og depot av utlån til medlemmer
HMS Legen Geir Riise	Rådgivende lege i saker om brutto uførepensjon
Gabler AS	Programvaren Kompas – fagsystem for behandling av medlemsdata og beregning av pensjonsytelser
Amstrat AS	Forvaltning av fast eiendom



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

Halden kommunale pensjonskasse er omfattet av avtale om overføring av pensjonsrettigheter mellom offentlige pensjonsordninger, Overføringsavtalen. Dette sikrer arbeidstakere med opptjening i flere offentlige pensjonsordninger pensjonsytelser som om de hadde all opptjening i en pensjonsordning.

HKP er også medlem i Pensjonskasseforeningen, en interesseorganisasjon for private og offentlige pensjonskasser. Foreningen er høringsinstans for endringsforslag innenfor finans og pensjon, og tilbyr medlemmene kurs, samlinger og faglig veiledning.

HKP er også eier av underliggende datterselskap gjennom det heleide selskapet HKP Eiendom Holding AS. Virksomheten i selskapet er knyttet til investering i og utleie av eiendom. Det er satt opp konsernregnskap for HKP og HKP Eiendom Holding AS. HKP Eiendom Holding AS gikk med et overskudd på 28,3 millioner kroner etter skattekostnader i 2021.

Kapitalforvaltning

Fornålet med kapitalforvaltningen er å oppnå lavest mulig pensjonskostnad for medlemsforetakene over tid. Dette oppnås gjennom en forvaltning som maksimerer langsiktig avkastning, hensyntatt avkastningsgaranti og risiko for at pensjonskassen kan havne i en situasjon hvor den ikke tilfredsstiller lovpålagte solvens- og kapitaldekningskrav.

Styret har utarbeidet strategi og retningslinjer for kapitalforvaltningen. Strategien blir revurdert minst en gang i året, forrige gang i september 2021.

Ansvarsfordelingen i kapitalforvaltningen er som følger:

- Styret beslutter kapitalforvaltningsstrategi
- Administrasjonen utøver strategien
- Ekstern uavhengig rådgiver bistår med råd i utøvelsen av forvaltningen og utarbeider rapporter til styret og administrasjonen

I 2021 oppnådde pensjonskassen en verdijustert avkastning på 9,36 % og en bokført avkastning på 5,44 % i kollektivporteføljen. Egenkapitalen oppnådde en avkastning på 4,96 %.

Fjoråret ble nok et år med mye fokus på Covid-19 og konsekvensene av tiltakene for å bekjempe pandemien. Til tross for dette var det også et meget godt år for aksjemarkedene, mye på grunn av god lønnsomhet i selskapene i tillegg til at gjenåpning av samfunnet hadde positiv effekt.

Inflasjon ble også et stort tema i 2021 og vi så høyeste inflasjon på 30-40 år og mange land opplevde mer enn 5 prosent inflasjon. Europa opplevde også energikrise som følge av rekordhøye gasspriser.

Den gode avkastningen i norske og internasjonale aksjemarkeder i løpet av fjoråret medførte at pensjonskassens kursreguleringsfond ble tilført 132,6 millioner kroner. Kursreguleringsfondet økte dermed fra 516,9 millioner kroner til 648,5 millioner kroner. Økningen i kursreguleringsfondet har gitt HKP en meget solid risikobærende evne.



*Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse***Aksjer**

Andelen aksjer utgjorde ved utgangen av 2021 29,6 % av kollektivporteføljen, en reduksjon fra 30,1 % ved sist årsskifte. Reduksjonen skyldes blant annet at pensjonskassen solgte andeler i aksjefond mot slutten av fjoråret, og gjennom det realiserte en gevinst på 72,2 millioner kroner, som har bidratt til at bokført avkastning er konkurransedyktig med konkurrentene.

Avkastningen på aksjeporteføljen sett under ett ble 22,12 % (indeks 21,53 %).

Obligasjoner

Rentene har falt til rekordlave nivåer og alle sentralbanker som hadde en rente å kutte, kuttet den til null etter hvert som Covid-19 bølget over verden. I motsetning til aksjemarkedet, så har ikke rentenivåene steget fullt så mye i takt med at utsiktene har bedret seg. Sentralbankene, blant annet den norske, begynte etter hvert å øke rentene noe i takt med tegn på at den økonomiske gjeninnhenting kom i gang og at økonomiene tåler en renteheving. Det førte til at det var størst oppgang i korte renter og mindre bevegelser i de lange rentene.

Andelen globale omløpsobligasjoner er holdt stabilt gjennom 2021. Fondene investerer både i stats- og kredittpapirer med lang rentebinding. Andelen globale obligasjoner var 22,3 % ved årets begynnelse og 20,0 % ved årets slutt. Lange renter økte noe i løpet av året, og kursendringen det gir på obligasjonsporteføljen førte til meget svak avkastning i aktivaklassen. Avkastningen på pensjonskassens globale omløpsobligasjoner ble – 1,28 % (indeks – 1,40).

Portefølje av obligasjoner som holdes til forfall ga en avkastning på 3,73 %. Porteføljen består delvis av obligasjoner HKP har kjøpt da rentenivået var høyere enn i dag, og delvis av obligasjoner med pant i næringseiendom som er kjøpt i løpet av 2016-2018.

På grunn av det lave rentenivået i dagens marked reinvesteres ikke renteutbetalinger og forfalte obligasjoner i hold til forfall-porteføljen. Dette fører til at andelen av obligasjoner som bokføres til amortisert kost (dvs. uten kursgevinst/-tap) faller. Denne aktivaklassen har en stabiliserende effekt på pensjonskassens avkastning over tid, og gir også gunstige effekter i solvenskapitaldekningen i form av lavere forventet risiko i porteføljen. HKP ønsker derfor å opprettholde andelen av obligasjoner som holdes til forfall, men det er vanskelig å finne attraktive investeringer i dagens rentemarked.

Ved inngangen av 2021 var verdien av hold til forfall-porteføljen 327 millioner kroner som er ca 14,4 % av kollektivporteføljen. I takt med at de eldste obligasjonene forfaller, og reinvestering er vanskelig til akseptable renter, falt andelen midler allokert til denne aktivaklassen til 279 millioner kroner, eller om lag 9,6 % pr 31.12.21.

Pensjonskassens portefølje av norske omløpsobligasjoner er også liten som følge av endring av forvaltningsstrategien i 2017, og utgjorde ved utgangen av året 6,1 % av kollektivporteføljen. Porteføljen er fordelt med om lag ¼ høyrenteobligasjoner og ¾ kredittobligasjoner. Pensjonskassen har bevisst redusert sin eksponering i høyrenteobligasjoner i løpet av de siste årene, og kredittobligasjonene består av forfalte verdipapirer i obligasjonsporteføljen som holdes til forfall, og som ikke er reinvestert i denne aktivaklassen på grunn av det lave rentenivået.



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

Avkastningen på obligasjonsporteføljen sett under ett ble 0,88 % (indeks 0,46 %).

Eiendom

Innenfor aktivklassen eiendom ønsker HKP å investere primært i eiendommer som eies direkte framfor andeler i eiendomsfond. Porteføljen består av ca 35 % eiendommer der Halden kommune er leietaker og 65 % eiendommer med andre leietakere.

Eierskapet til disse eiendommene er organisert gjennom et heleid datterselskap, HKP Eiendom Holding AS, og består av følgende eiendommer/ investeringer:

- 90,1 % av aksjene i Svinesund Transportsenter AS
- 100 % av aksjene i Os Allé 3 Eiendom AS
- 100 % av aksjene i Aluminiumsgården Eiendom AS
- 100 % av aksjene i Hvalen Eiendom

I løpet av 2021 solgte pensjonskassens eiendomsselskap HKP Eiendom Holding AS eiendommen Solgaard Næringspark i Moss for en eiendomsverdi tilsvarende 160 millioner kroner. Det representerer en avkastning på ca 10 % pr år i tiden pensjonskassen eide eiendommen.

Andelen eiendom utgjorde ved årsskiftet 19,0 % av kollektivporteføljen, en økning fra 18,3 % ved starten av året. Pensjonskassen oppnådde en avkastning på eiendomsinvesteringene samlet sett på 7,32 %.

Pensjonskassen ferdigstilte gjennom HKP Eiendom Holding AS utviklingen av Os Allé 3 til kino, bibliotek og kontorer innenfor den fastsatte økonomiske rammen. Prosjektet ble avsluttet noen uker senere enn planlagt på grunn av utfordringer med forsinket leveranse av materialer som følge av pandemien.

Tabellen viser oversikt over resultatet av kapitalforvaltningen innenfor de ulike aktivklassene, sammenlignet med referanseindeksene.

Avkastningsoversikt	Portefølje	Referanseindeks
Norske aksjer	25,28 %	21,14 %
Globale aksjer	19,48 %	22,52 %
Globale aksjer (valutasikrede)	22,06 %	20,42 %
Norske obligasjoner, holdes til forfall	3,73 %	Ingen
Globale obligasjoner	-1,28 %	-1,40 %
Norske obligasjoner, omløp	4,61 %	-0,85 %
Eiendom	7,32 %	12,2 %
Annet	8,98 %	Ingen
Pengemarked	1,30 %	0,10 %

I løpet av de senere årene har pensjonskassen bygget opp en portefølje av unoterte investeringer. Den består av aksjer i selskaper som ikke er børsnotert, og utlån til samme type selskaper. Utlån til medlemmer er også inkludert i denne delen av porteføljen.

Den største investeringen i denne delen av porteføljen består av 9,9 % av aksjene i det Fredrikstad-baserte eiendomsutviklingselskapet Værste AS. Investeringen har en verdi på



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

126,9 millioner kroner. Avkastningen på disse investeringene var 8,70 % i 2021, og framkommer under aktivaklassen Annet i tabellen over.

Halden kommunale pensjonskasse vil fortsatt ha fokus på å utnytte mulighetene i markedet innenfor rammene av reguleringene som gjelder for bransjen og de begrensninger pensjonskassen selv har pålagt seg i kapitalforvaltningsstrategien.

Ansvarlige investeringer

Halden kommunale pensjonskasse har et aktivt forhold til etikk og ansvarlighet i kapitalforvaltningen, illustrert gjennom eksempelvis etiske retningslinjer, bevisst valg av forvaltere med en ansvarlig profil, og kontinuerlig overvåking av porteføljen. Pensjonskassen har som minimumskrav at investeringene gjøres i tråd med allment aksepterte normer for god forretningsadferd, slik som FNs Global Compact. Prinsippene i Global Compact er basert på FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, ILOs kjernekonvensjoner om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, Rio-prinsippene om miljø og utvikling, samt FN-konvensjonen mot korrupsjon. Pensjonskassen anerkjenner arbeidet som gjøres av Statens Pensjonsfond Utland og vil derfor etterstrebe å utelukke selskaper i henhold til SPU's offisielle ekskluderingsliste.

Pensjonskassen har som overordnet mål å maksimere den langsiktige avkastningen på investert kapital. HKP legger til grunn at god avkastning over tid er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig forstand.

Det er store endringer i regelverket, standardisering og krav til rapportering av ESG og bærekraft i finansmarkedene. Styret satser på kontinuerlig kompetanseheving for å holde seg oppdatert og gjøre forvaltningen av pensjonskassen midler mer bærekraftig, samt å opprettholde en høy standard for ansvarlighet i kapitalforvaltningen. Pensjonskassen har en liten administrasjon som samarbeider aktivt med en uavhengig investeringsrådgiver med spesialkompetanse på området; Grieg Investor (GI). GI tilbyr blant annet et rapporteringsverktøy, Grieg Enigma, som til enhver tid gir pensjonskassen kontroll med eksponering til underliggende aksjer og obligasjoner i sanntid. Pensjonskassen har tilgang til ESG-rating og bærekraftrapporter til underliggende selskap i porteføljen til enhver tid. Verktøyet oppgir ikke bare eksponering i forhold til SPU men også andre ofte brukte eksklusjonslister i Norge (fra Storebrand, DNB, Nordea og KLP).

Porteføljen gjennomlyses regelmessig for å identifisere eventuelle problematiske selskap og for å forstå den generelle bærekraftsprofilen til porteføljen. Ved årsslutt hadde pensjonskassen 3 568 plasseringer i aksjer og 1 634 rentepapirer. Av disse var det ingen selskaper utelukket av SPU. ESG-rating på selskapene i aksjeporteføljen var marginalt bedre enn markedet, med noe mer eksponering mot «lederne» («leaders») og noe mindre eksponering mot «sinkerne» («laggards») enn markedet. Andelen av selskaper som anses som «ledere» innen ESG i aksjeporteføljen, dvs selskap med de høyeste ESG-ratingene AA og AAA, økte fra 33% til 39% i løpet av 2021. Aksjeporteføljen hadde lavere karbonintensitet og en lavere andel karbonreserver enn markedet (indeksene porteføljen sammenlignes med). Klimaovergangsrisikoen til aksjeporteføljen var også estimert lavere enn markedet.



*Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse***Finansiell risikostyring og soliditet**

I den årlige gjennomgangen av investeringsstrategien benyttes forskjellig risikomål. Disse inkluderer:

- Standardavvik
- Største historisk verdifall (gitt aktivasammensetningen)
- Stresstest

Standardavvik sier hvor mye verdien av forvaltningskapitalen kan ventes å svinge i fremtiden, basert på målinger av observerte verdier. Stresstester er et alternativt mål på risiko som anslår hvor mye de ulike aktiva og markeder vil falle med, gitt at vi skulle få en svært negativ utvikling i kapitalmarkedene. Største historiske verdifall er et supplement til stresstest og standardavvik, for å ta høyde for at vi erfaringsmessig vet at kapitalmarkedene typisk kan oppvise større negative utfall enn hva normalfordelingene og standardavvikene tilsier (jfr. f.eks. 2008).

Administrasjonen har tilgang til daglig risikorapportering gjennom Grieg Investors rapporteringsverktøy Grieg Enigma. Styret mottar månedlig finansiell rapportering, inkl. Finanstilsynets solvenskapitalkrav. Figuren nedenfor viser utviklingen i solvenskapitaldekningen pr. måned gjennom 2021. Pensjonskassen styrer i hovedsak etter solvenskapitaldekning uten overgangsregler, selv om dekningen med overgangsregler også er gjengitt.

2021 var et år uten de helt store svingningene i markedene, og følgelig er pensjonskassens risiko uttrykt gjennom solvenskapitaldekningen relativt lik gjennom året. Det var noe uro i markedene på høsten, og aksjeverdiene falt noe i september og oktober. Likevel ble HKPs totale risikobærende evne bedret i de siste månedene. Dette skyldes at årets resultat legges til bufferen, og det øker mot slutten av året. I tillegg falt andel aksjer i tredje kvartal også ved at det ble solgt andeler i aksjefond. Solvenskapitaldekningen øker vesentlig i desember på grunn av at årets resultat ikke fordeles mellom tilleggsavsetninger og premiefond, men tildeles tilleggsavsetninger i sin helhet på grunn av de nye regnskapsreglene¹ som vil gjelde fra 2022.

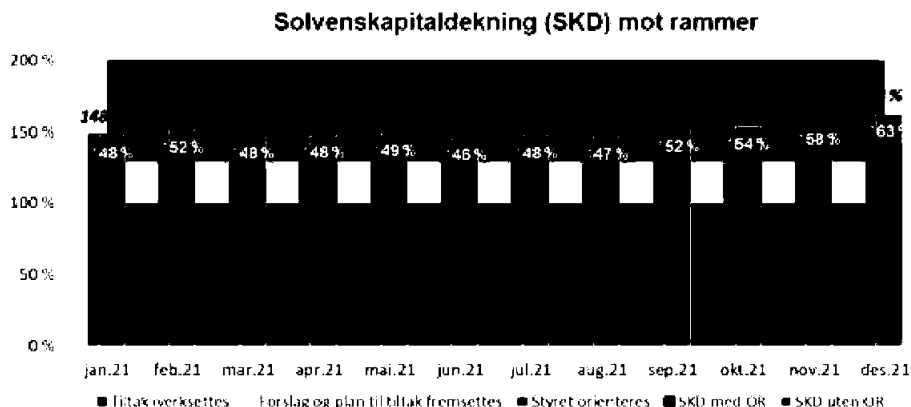
¹ Les mer om de nye regnskapsreglene under premieinntekter og forsikringsteknisk oppgjør.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
88F9A F11AE84CB9A409DC1c69BF4B5A

Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse



OR overgangsregler

Bufferkapitalen består av pensjonskassens ansvarlige kapital, som i hovedsak utgjøres av:

- Egenkapital
- Tilleggsavsetninger
- Kursreguleringsfond

Avkastningen på egenkapitalen var 4,96 % i 2021. Overskudd i pensjonskassen for øvrig bidro også til god vekst i egenkapitalen. Pr. 31.12.21 er bokført egenkapital på 224,3 millioner kroner, en økning på 15,0 millioner kroner siden forrige årsskifte. Av det er innskutt egenkapital på 49,4 millioner kroner. I solvenskapitaldekningen kan nåverdien av framtidig, årlig innbetaling av egenkapital regnes inn som bufferkapital. Pensjonskassen startet derfor fast innkalling av egenkapital fra og med 2019 med 0,1 % av premiereserven. Innskutt egenkapital økte med 1,7 millioner kroner i 2021 som følge av dette.

Risikoutjevningfondet er på 867 000 kroner ved inngangen av 2021. Etter regelverket skal fondet tilføres en avkastning som tilsvarer pensjonskassens avkastning for året. Det førte til at risikoutjevningfondet økte med 48 650 kroner i løpet av året. Risikoresultatet ble fordelt likt på kursreguleringsfond og risikoutjevningfondet. Det medførte at risikoutjevningfondet ble tilført ytterligere 2,5 millioner kroner, slik at det til sammen utgjorde 3,4 millioner kroner ved utgangen av 2021. Risikoutjevningfondet kan brukes til å dekke eventuelle negative risikoresultat i framtiden.

Solvensmarginkapitalen består av summen av innskutt og opptjent egenkapital tillagt 50 % av tilleggsavsetningene og risikoutjevningfondet. Solvensmarginkapitalen er 298,0 millioner kroner pr 31.12.21. Solvensmarginkravet er beregnet til 90,4 millioner kroner. Dette gir en svært robust solvensmargin på 330 %.

Pensjonskassen rapporterte solvenskapitaldekning pr 31.12.21. Samlet solvenskapitalkrav var på 654,7 millioner kroner, og samlet ansvarlig kapital var på 1 065,6 millioner kroner. Det gir



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

en solvenskapitaldekning på 163 %. Den kraftige økningen fra 148 % i januar skyldes at hele avkastningsresultatet for 2021 ble tilført tilleggsavsetninger.

Utlån til medlemmer

HKP gir lån mot sikkerhet i bolig til medlemmer av pensjonskassen. Lånene forrentes til markedsmessige betingelser. 31.12.21 var renten satt til 2,50 % p.a innenfor 60 % av markedsverdi og 3,00 % p.a. for den andelen av lånene som ligger mellom 60 og 80 % av markedsverdi. Pensjonskassens medlemmer kan låne opp til tre ganger husstandens inntekt med sikkerhet i 1. prioritets pant i fast eiendom. Sum utlån var ved årets slutt 19,2 millioner kroner, en nedgang på 4,1 millioner kroner fra året før. Det er heller ikke i 2021 konstatert tap på utlånsvirksomheten.

Medlemsbestand

Medlemskap i pensjonskassen er obligatorisk for alle arbeidstakere i medlemsforetakene, med unntak av lærere og sykepleiere. Premieinnskudd for medlemmer er 2 % av bruttolønn. Ansatte i medlemsforetakene meldes inn i pensjonsordningen uavhengig av stillingsstørrelse eller om vedkommende er fast eller midlertidig ansatt. Folkevalgte med større stillingsstørrelse en 50 % er også medlemmer av pensjonsordningen.

HKP leverer offentlig tjenstepensjon med tjenstepensjonsytelsene alders-, uføre- og etterlattepensjon. Pensjonsordningen garanterer en tjenstepensjon som tilsvarer 66 % av pensjonsgrunnlag ved full opptjening (bruttogaranti). Bruttogarantien gjelder kun for årskullene født før 1959. Full opptjening oppnås etter 30 års tjenestetid, og pensjonen avkortes i henhold til medlemmets gjennomsnittlige stillingsstørrelse.

Pensjon under opptjening reguleres med den generelle lønnsveksten – dvs. som for økningen av grunnbeløpet i folketrygden. Tjenstepensjonene reguleres som folketrygdytelsene og levealderjusteres fra 67 år.

	Halden kommune	Halden kom. PK	H. Kirkeleg Fellesråd	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	2 410	4	30	2 444
Fratrådte	3 957	0	29	3 986
Antall pensjonister	1 586	0	18	1 604
herav uførepensjonister	346	0	1	347
herav alderspensjonister	1 063	0	13	1 076
herav AFPere	35	0	3	38
herav ektefellepensjonister	134	0	1	135
herav barnpensjonister	8	0	0	8
	7 953	4	77	8 034

Samlet antall medlemmer i pensjonskassen økte med hele 571 personer (7,65 %) i løpet av 2021. Det er en stor økning sammenlignet med tidligere år. I løpet av 2020 var f. eks økningen på 2,95 %. Store deler av økningen kan forklares ved etableringen av nasjonalt testsenter for Covid-19 på Svinesund. Beregninger utført av Gabler indikerer at testsenteret har hatt om lag



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

350 ansatte gjennom året. Antall aktive medlemmer i pensjonskassen økte samlet sett med 315 personer i 2021.

Det var en marginal reduksjon av antall uføre i 2021, med en nedgang på 6 personer. Det er isolert sett lavt, men det viderefører nedgangen fra 2020 selv om den var større. Trenden de seneste årene har vært en økning i antall uføre. At den kanskje ser ut til å snu er gledelig. Antall alderspensjonister er også redusert med 62 personer i løpet av 2021. Dette er også en uvanlig utvikling sammenlignet med tidligere år, selv om vi så det samme i 2020.

Mottakere av AFP har økt med tre personer i løpet av fjoråret. Antall ektefellepensjonister er redusert med tre personer, mens antall mottakere av barnepensjon uendret fra året før.

Samlet sett har antall medlemmer økt, og dette skyldes i tillegg til økningen i aktive medlemmer en økning i antall fratrukkede med 200 personer. Dette er noen færre enn i 2020, da antallet var 315. Dette er tidligere ansatte som har sluttet i medlemsforetakene i løpet av året, men fortsatt er yrkesaktive og kan ha rett til pensjon i fremtiden.

I 2021 utbetalte pensjonskassen 86,6 millioner kroner i alders-, uføre- og etterlattepensjon, samt AFP 65-67 år. HKP mottok netto 3,5 millioner kroner i refusjoner fra andre pensjonsordninger. Netto utbetalt pensjon var derfor 83,1 millioner kroner.

Premieinntekter

Premieinntektene beregnes av pensjonsgrunnlaget, og for 2021 var normalpremien budsjettert til 9,24 %. Øvrige premieelementer var anslått slik:

Administrasjonsreserve	0,35 %
Løpende adm. kostnader	1,52 %
Anslag nye AFP 65-67 og 85-årsuttak	1,80 %
Avkastningsgaranti	0,23 %
Reguleringspremie	6,85 %

Til sammen ga dette en forventet betalbar premie på 17,98 %. Denne dekkes av arbeidsgiverne, medlemmene (tariffestet 2 %) og premiefond.

Forutsetningene for beregning av reguleringspremien ble endret i løpet av 2021, med den følge at reguleringspremien for året ble spesielt stor da deler av de endrede reguleringsprinsippene fikk tilbakevirkende kraft. Til sammenligning ble reguleringspremien i 2020 lavere enn forventet, slik at økningen fra 2020 til 2021 framstår som spesielt stor.

Totale premieinntekter var 202,4 millioner kroner. Premieinntektene ble finansiert av innbetalinger fra arbeidsgiverne med 169,3 millioner kroner, innbetalinger fra medlemmene med 16,7 millioner kroner og bruk av premiefond med 16,4 millioner kroner.

Premiefondet ble imidlertid tilført garanterte renter på inntilstående beholdning på 5,7 millioner kroner og halvparten av risikoresultatet som utgjorde 2,5 millioner kroner. Dette medførte at



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

netto reduksjon av premiefondet ble på 8,2 millioner kroner fra 320,2 millioner kroner ved årets begynnelse til 312,0 millioner kroner ved utgangen av året.

Premiefondet ble ikke tildelt noe av årets avkastning. Det skyldes en omlegging av regnskapsreglene for kommunale pensjonsordninger fra 1.1.2022. Fra og med 2022 avvikles kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger, og det innføres et felles bufferfond. Summen av saldo på kursreguleringsfond og tilleggsavsetninger ved utløpet av 2021 vil utgjøre saldo på bufferfondet ved starten på 2022. Tidligere kunne pensjonskassenes styre ikke benytte midler som tidligere var avsatt til tilleggsavsetninger til overføring til premiefond. Det blir imidlertid tillatt å gjøre overføringer fra bufferfondet til premiefond. Det betyr at når hele avkastningsresultatet for 2021 avsettes til tilleggsavsetninger pr 31.12.2021, vil midlene likevel være tilgjengelig for overføring til premiefond fra 01.01.2022 og framover.

Forsikringsteknisk oppgjør

Reguleringspremien for 2021 ble spesielt stor. Med en forventet regulering i 2021 på 2,7 %, ble G-reguleringen på 4,98 %. I tillegg vedtok Stortinget endrede reguleringsprinsipper for 2021, med noe tilbakevirkende kraft for 2020. Pensjonsreguleringen ble på 5,36 %. Under tidligere reguleringsprinsipper ville pensjonsreguleringen for 2021 ha blitt 4,2 %.

Tabellen under viser pensjonskassens tekniske resultat fordelt på resultatelementer og hvordan de anvendes.

Overført til/(fra)	Resultatelement				Sum
	Rente-resultat	Admin.-resultat	Risiko-resultat	Rentegaranti-premie og fortjenestemargin	
Premiefond	0	0	2,5	0	2,5
Tilleggsavsetning	78,9	0	0	0	78,9
Risikoutjevningfond	0,1	0	2,5	0	2,6
Opptjent egenkapital	0	-1,7	0	1,8	0,1
Sum	78,9	-1,7	5,0	1,8	84,1

Tabellen viser bevegelser i premiefond og tilleggsavsetninger i 2021:

	Premiefond	Tilleggsavsetning
Saldo 31.12.2020	320,2	65,0
+ Tilført/(anvendt) i 2021	-16,4	0
+ Pliktig rente	5,7	
+ Tilført fra renteresultat	0	78,9
+ Tilført fra risikoresultat	2,5	
Saldo 31.12.2021	312,0	143,9

Det er overført 2,6 millioner kr i midler til risikoutjevningfondet i 2021, og som vil bidra som en sikring for evt. negativt risikoresultat i årene fremover. Risikoutjevningfondet utgjør 3,4 millioner kr pr 31.12.21.



Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

Premiereserven er økt med 139,8 millioner kr. Administrasjonsavsetningene er styrket med 2,9 millioner kr og erstatningsavsetningene er økt med 5,9 millioner kr.

Kursreguleringsfondet økte med 131,6 millioner kroner, hovedsakelig på grunn av gevinster i aksjeporteføljen. Det betyr at bufferkapitalen har økt betraktelig gjennom 2021.

Garantert renter på de rentegaranterte forpliktelsene utgjorde 44,7 millioner kroner. Bokført kapitalavkastning utover dette utgjør renteresultatet på 78,9 millioner kroner. Renteresultatet er disponert med 78,9 millioner kroner til tilleggsavsetninger og 0 millioner kroner til premiefondet.

Fra og med 2022 vil kursreguleringsfondet bli slått sammen med tilleggsavsetningene og utgjøre bufferfondet. Midler som er avsatt til bufferfond kan i et senere år disponeres til premiefondet. Ettersom premiefondet allerede er stort, og at en slik disponering er mulig, valgte styret at renteresultatet i sin helhet skulle bli disponert til tilleggsavsetninger.

Medlemsbestandens hendelsesforløp knyttet til uførhet, død og etterlatte resulterer i bevegelser i premiereserven. Endringene i premiereserven sammenlignet med forventede endringer basert på tariffen tilsvarer risikoresultatet. Risikoresultatet for 2021 er positivt, og halvparten er disponert til risikoutjevningsfondet. Resten er disponert til premiefondet. Risikoresultatet for uførhet har vært på 1,5 millioner kroner, mens risikoresultatet knyttet til død og etterlatte er positivt med 3,6 millioner kroner. Det resterende beløpet på -0,1 millioner kroner tilsvarer reassuranspremien.

Overskuddet i teknisk regnskap og i ikke-teknisk regnskap er på henholdsvis 2,7 millioner kroner og 10,3 millioner kroner. Korrigert for andre resultatkomponenter og skatt blir totalresultatet til pensjonskassen på 13,2 millioner kroner, hvorav 10,7 overføres til annen opptjent egenkapital og 2,6 overføres til risikoutjevningsfondet.

HKP har tegnet reassuranskontrakt formidlet av O2 Broking Aps.

Internkontroll

Internkontrollen bygger på en løpende vurdering av hvilke vesentlige risikoer som er knyttet til hele pensjonskassens virksomhet.

BDO gjennomfører eksternt kontroll av pensjonskassens system for internkontroll. Revisor har gjennomført en særskilt kontroll av internkontrollen i pensjonskassens IKT-systemer, med fokus på systemsikkerhet og datakvalitet ved overføring av data mellom kommunen, pensjonskassen, leverandør og aktuar. Revisors gjennomgang av internkontrollen avdekket ingen avvik.



*Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse***Rettvisende bilde**

Årsberetning og årsregnskap for Halden kommunale pensjonskasse tilfredsstiller kravene i regnskapslovens § 3-2a om overordnede krav til kvalitativ informasjon i årsregnskapet. Årsregnskapet gir et rettvisende bilde av pensjonskassens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Framtidsutsikter

2021 var et godt år med god avkastning for pensjonskassen sammenlignet med konkurrenter og andre pensjonskasser, men også sammenlignet med tidligere års avkastning for HKP. Den gode avkastningen skyldes i all hovedsak et godt aksjemarked, selv om også eiendom og unoterte aksjer (blant annet i eiendomsselskaper) hadde god verdiutvikling. Aksjer sto for nesten 75 % av pensjonskassens avkastning, mens eiendom og unoterte aksjer sto for over 20 % av avkastningen. Det bidro til at mye midler kunne avsettes til bufferkapital gjennom kursreguleringsfond, tilleggsavsetninger og økt egenkapital.

Det er i gode tider man skal forberede seg på regnværsdager. Rekordlave renter, rekordhøyt aksjemarked, økende inflasjon og sikkerhetspolitisk uro er en potensielt svært dårlig kombinasjon for finansmarkedene. 2022 har startet med bratt nedgang som følge av konflikten mellom Russland og Ukraina, men også på grunn av energikrise og fortsatt usikkerhet rundt pandemien.

HKP er en svært solid pensjonskasse, og den høye bufferkapitalen vil sikre pensjonistenes midler dersom framtiden vil bringe enda mer urolige markedsforhold.

Det forsikringstekniske oppgjøret viser at pensjonskassen har en sunn økonomi. Det er overskudd i både teknisk og ikke-teknisk regnskap og i pensjonskassen samlet sett. En solid økonomi med solide buffere gir et godt fundament for den videre driften.

Pensjonsproduktene er regulert gjennom sentral generell særavtale om pensjonsordninger (SGS 2020), og er derfor helt like uavhengig av leverandør. Den som leverer produktet til lavest pris er mest konkurransedyktig, og det har HKP lyktes med takket være lave kostnader og høy avkastning.

Pensjonskasser er en god organisasjonsform også for den nye offentlige tjenestepensjonsordningen som ble innført med virkning fra 1. januar 2020, og det er all grunn til å forvente at Halden kommunale pensjonskasse vil levere gode og konkurransedyktige pensjonsprodukter også i framtiden.

Styret vil fortsette å ha fokus på å opprettholde Halden kommunale pensjonskasses posisjon som en ledende aktør i markedet for offentlig tjenestepensjon.

Årsberetning og regnskap er avlagt under forutsetning av fortsatt drift av egen lokal pensjonskasse, og styret bekrefter at forutsetningene for dette er til stede. Pensjonskassen er i





Årsberetning 2021 – Halden kommunale pensjonskasse

en sunn økonomisk og finansiell stilling og utvikling. Pensjonskassens styre og administrasjon vil også i tiden fremover tilstrebe å videreutvikle og drive pensjonskassen til beste for medlemmer, pensjonister og medlemsforetakene.

Halden, den 23. mars 2022

Otto S. Gøperød
Styreleder

Elin Cathrine Hagen
Nestleder

Paul R. Kristiansen
Styremedlem

Sara Bruvoll
Styremedlem

Espen B. Sørås
Styremedlem

Eivind B. Hansen
Adm. leder



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
88F9A711AE844CB9A409DC1c69BF4B5A



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

2021 Årsregnskap_signert.pdf

Name	Method	Signed at
Hagen, Elin Cathrine	BANKID_MOBILE	2022-03-28 20:57 GMT+02
Kristiansen, Paul Ronny	BANKID	2022-03-28 15:14 GMT+02
Sørås, Espen Bentsen	BANKID_MOBILE	2022-03-28 12:45 GMT+02
Gøperød, Otto Sander	BANKID	2022-03-28 12:24 GMT+02
Hansen, Eivind Borring	BANKID	2022-03-28 11:58 GMT+02
Bruvoll, Sara Elisabeth Nordahl	BANKID_MOBILE	2022-03-29 20:41 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 3B970F67A68A4414A62AF604503E0A3E



Morselskap		Halden kommunale pensjonskasse		Konsern	Konsern
2020	2021	Note	RESULTATREGNSKAP	2021	2020
(tall i 1000)	(tall i 1000)		TEKNISK REGNSKAP	(tall i 1000)	(tall i 1000)
		3,10	1. Premieinntekter		
-129 405	-202 401		1.1 Forfalte premier, brutto	-202 401	-129 405
103	103		1.2 Avgitte gjenforsikringspremier	103	103
-129 302	-202 298		Sum premieinntekter for egen regning	-202 298	-129 302
			2. Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen		
			2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0
-18 838	-21 128	27			
-26 796	-31 901	19	2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	-31 901	-26 796
-10 942	-10 958	19,26	2.3 Netto driftsinntekt fra eiendom	-35 224	-31 337
-70 896	-119 054	16,17,19,26	2.4 Verdiendringer på investeringer	-119 054	-70 896
-67 261	-72 241	19,20	2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	-72 241	-67 261
-194 731	-255 281		Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	-258 420	-196 289
		4	5. Pensjoner		
75 354	83 148		5.1.1 Brutto	83 148	75 354
75 354	83 148		Sum pensjoner mv	83 148	75 354
			6. Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser		
-67 811	139 786	9,10	6.1.1 Til (fra) premiereserve, brutto	139 786	-67 811
20 000	78 871	9,14	6.2 Endring i tilleggsavsetninger	78 871	20 000
86 351	131 599	9,19	6.3 Endring i kursreguleringsfond	131 599	86 351
145 880	5 695	9,10	6.4. Endring i premiefond	5 695	145 880
184 420	355 950		Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpl.	355 950	184 420
			8. Midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfaste forpliktelser		
45 421	0	9	8.1 Overskudd på avkastningsresultatet	0	45 421
0	2 528	9	8.2 Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	2 528	0
45 421	2 528		Sum midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfaste forpliktelser	2 528	45 421
		6,19,28,29,3 0	9. Forsikringsrelaterte driftskostnader		
2 476	2 778		9.1 Forvaltningskostnader	2 778	2 476
9 876	10 464		9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	10 464	9 876
12 352	13 242		Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	13 242	12 352
-6 485	-2 711		11. Resultat av teknisk regnskap	-5 850	-8 043



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
3B970F67A68A4414A62AF604503E0A3E



Morselskap				IKKE-TEKNISK REGNSKAP		Konsern	Konsern
2020	2021					2020	2021
(tall i 1000)	(tall i 1000)					(tall i 1000)	(tall i 1000)
-4 786	-4 940	27		12. Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		0	0
				12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
-781	-803	19		12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		-803	-781
-3 384	-3 408	19,26		12.3 Netto driftsinntekt fra eiendom		-9 716	-8 575
-2 557	-1 400	16,17,19,26		12.4 Verdiendringer på investeringer		-1 400	-2 557
-11 508	-10 551			Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen		-11 919	-11 913
				14. Forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen			
265	286	19		14.1 Forvaltningskostnader		286	265
265	286			Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		286	265
-11 243	-10 265			15. Resultat av ikke-teknisk regnskap		-11 633	-11 648
-17 728	-12 976			16. Resultat før skattekostnad		-17 483	-19 691
546	162	31		17. Skattekostnader		1 280	2 480
-17 182	-12 814			18. Resultat før andre resultatkomponenter		-16 204	-17 212
1 529	-431			19. Andre resultatkomponenter		-431	1 529
-15 653	-13 245			20. TOTALRESULTAT		-16 635	-15 683
47	2 576	13,14		Overført til risikoutjevningfondet		2 576	47
15 606	10 669	13,14		Overført annen opptjent egenkapital		14 059	15 636
15 654	13 245			Sum overføringer		16 635	15 683



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B970F67A68A4414A62AF604503E0A3E



Morselskap		Halden kommunale pensjonskasse			Konsern	
2020	2021	Note	BALANSE	2021	2020	
(tall i 1000)	(tall i 1000)			(tall i 1000)	(tall i 1000)	
			EIENDELER			
			EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
			1. Immaterielle eiendeler			
		31	1.1 Utsatt skattefordel	4 146	4 460	
0	0		Sum immaterielle eiendeler	4 146	4 460	
			2. Investeringer			
52 508	54 028	26	2.1.1 Investeringseiendommer	130 792	126 985	
68 993	73 933	17,27	2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	
187	0	21	2.3.2 Utlån og fordringer	4 008	1 942	
49 209	49 611	16	2.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	49 611	49 209	
170 897	177 571		Sum investeringer	184 411	178 136	
			4. Andre eiendeler			
45 213	51 859	24	4.2 Kasse, bank	72 471	52 724	
45 213	51 859		Sum andre eiendeler	72 471	52 724	
216 110	229 430		Sum eiendeler i selskapsporteføljen	261 028	235 320	
			EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
			6. Investeringer i kollektivporteføljen			
183 368	193 096	26	6.1.1 Investeringseiendommer	488 412	469 884	
265 437	284 443	17,27	6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	
43 801	89 121	21	6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	
246 039	184 648	18	6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	184 648	246 039	
157 712	148 528	23	6.3.2 Utlån og fordringer	148 528	157 712	
963 360	1 063 873	17	6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	1 063 873	963 360	
705 859	883 478	16	6.4.2 Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	883 478	705 859	
2 613	56 016	21	6.4.3 Utlån og fordringer	71 436	10 082	
58 287	69 147	24	6.4.5 Andre finansielle eiendeler	148 444	87 181	
2 626 476	2 972 351		Sum investeringer i kundeportefølje	2 988 819	2 640 118	
2 626 476	2 972 351		Sum eiendeler i kundeporteføljene	2 988 819	2 640 118	
2 842 586	3 201 781		SUM EIENDELER	3 249 848	2 875 438	



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
3B970F67A68A4414A62AF604503E0A3E



Morselskap		BALANSE		Konsern	
2020	2021			2021	2020
(tall i 1000)	(tall i 1000)			(tall i 1000)	(tall i 1000)
-47 704	-49 428	13	10. Innskutt egenkapital	-49 428	-47 704
			11. Opptjent egenkapital		
-867	-3 443	13	11.1 Risikoutjevningfond	-3 443	-867
-160 782	-171 451	13	11.2. Annen opptjent egenkapital	-171 451	-160 782
-161 649	-174 894	13,14	Sum opptjent egenkapital	-174 894	-161 649
			Sum egenkapital majoritet	-224 322	-209 353
			Minoritetens andel av egenkapital	-14 513	-13 882
-209 353	-224 322		Sum Egenkapital	-238 835	-223 235
			13. Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		
		9,10,11			
		7,8,9,			
-1 701 757	-1 835 602	10	13.1 Premiereserve	-1 835 602	-1 701 757
-65 000	-143 871		13.2 Tilleggsavsetninger	-143 871	-65 000
-516 918	-648 516	16,17	13.3 Kursreguleringsfond	-648 516	-516 918
-21 781	-27 721		13.4 Erstatningsavsetning	-27 721	-21 781
-320 155	-311 960	10,12	13.5 Premiefond	-311 960	-320 155
			Sum forsikringsforpliktelser i livsforsikring –		
-2 625 610	-2 967 670	11	kontraktsfastsatte forpliktelser	-2 967 670	-2 625 610
			15. Avsetninger for forpliktelser		
0	0		15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	-1 114	-36
0	0		Sum avsetninger for forpliktelser	-1 114	-36
			16. Forpliktelser		
-7 624	-9 790	6,25	16.3 Andre forpliktelser	-42 230	-26 557
-7 624	-9 790		Sum forpliktelser	-42 230	-26 557
0	0		17. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	0	0
-2 842 586	-3 201 781		SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	-3 249 848	-2 875 438



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
3B970F67A68A4414A62AF604503E0A3E



Note 1: Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet for pensjonskassen er avlagt i overensstemmelse med kravene i Lov om forsikringsselskaper, pensjonsforetak og deres virksomheter m.v. av 10.06.2005 (forsikringsvirksomhetsloven), Forskrift om årsregnskap m.m. for pensjonsforetak og tilpasning til internasjonale EU-godkjente regnskapsprinsipper (IFRS/IAS).

Konsernet

Konsernregnskapet omfatter aksjeselskap hvor HKP eier mer enn 50 % av aksjene eller har bestemmende innflytelse.

Konsolideringsprinsippet

Ved konsolidering av datterselskap benyttes oppkjøpsmetoden. Aksjer i datterselskap er eliminert mot egenkapitalen på kjøpstidspunktet. Det er tatt hensyn til eventuelle mer-/mindreverdier i forbindelse med kjøp.

Datterselskapets offisielle selskapsregnskap utarbeides i henhold til NGAAP, justert for virkelig verdi i eiendom jfr. IAS 39 og IAS 40 på grunn av omarbeidelse til de regnskapsprinsipper som gjelder for Halden kommunale pensjonskasse. Interne mellomværende, interne gevinster og tap, renter og utbytte mellom konsernselskap, samt andre konserninterne transaksjoner er eliminert i konsernregnskapet.

Note 2: Vurderingsprinsipper

Styret har vedtatt å benytte muligheten som er gitt gjennom Forskrift om årsregnskap m.m. for pensjonsforetak §3-3 og IAS 39 og IFRS 13 til å vurdere de finansielle eiendelene til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen der ikke andre vurderingsprinsipper er spesielt nevnt (for eks. amortisert kost). Dette innebærer at virkelig verdjusteringer på finansielle eiendeler skal føres over resultatet før andre resultatkomponenter.

Pensjonskassens eiendeler er i hovedregel notert på offentlig markedsplass, og målt i samsvar med årsregnskapsforskriftens §5-12, 2.ledd a). Unntakene fra dette er spesifisert i de underliggende noter.

Finansielle anleggsmidler

Finansielle instrumenter som holdes til forfall

Obligasjoner som pensjonskassen har til hensikt og evne til å holde til forfall og som måles til amortisert kost over resultatet ved bruk av effektiv rente metode. Obligasjonene er samlet i en Hold-Til-Forfall-portefølje; HTF-porteføljen.

Pensjonskassen vurderer løpende kredittrisikoen i porteføljen. Evt. nedskrivning gjennomføres hvis det oppstår verdifall som følge av kredittrisiko.

Investerings eiendom

Pensjonskassens egen bruk av eiendommene utgjør mindre enn 10%, og pensjonskassen vurderes derfor ikke å komme under bestemmelsene om eierbenyttet eiendom. Investerings eiendommene vurderes i hht IAS 40 til virkelig verdi (se egen spesifisering i note 26).

Pantelån

Utlån måles til nedbetalt verdi over resultatet. Utlånsporteføljen er vurdert i henhold til regler fastsatt av Finansdepartementet, og er etter utlånsforskriften av 01.01.2021 funnet og ikke være tapsutsatte.

Finansielle omløpsmidler

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Aksjer og obligasjoner (utover HTF-porteføljen) samt andeler i fond vurderes til virkelig verdi over resultatet i henhold til IAS 39 og IFRS 13. Aksjer og obligasjoner er tilordnet etter anskaffelseskost etter FIFO-metoden. (FIFO-metoden er en forkortelse for "first in, first out" og forutsetter at de eiendelene som ble innkjøpt først, også skal selges først).

Tafjord, Tove
03/03/2022 10:29:45



Aksjer i datterselskap vurderes til virkelig verdi i henhold til IAS 39.

Renteinntekter

Renteinntekter inntektsføres når de er påløpt.

Fordringer

Premiefordringer og andre fordringer er balanseført til pålydende. Fordringene er vurdert til ikke å være tapsutsatte.

Likviditet-, rente- og valutarisiko

Pensjonskassen har tilnærmet ingen likviditetsrisiko i kort og mellomlangt tidsperspektiv da løpende innbetalinger overstiger løpende utbetalinger.

Renterisiko er beskrevet i underliggende noter.

Valutarisikoen er sikret i obligasjonsporteføljen. Plasseringer i aksjefond er notert i norske kroner. Noen av de underliggende aksjene i fond med globale mandater, er notert i utenlandsk valuta. Disse posisjonene er i hovedsak sikret til NOK.

Avsetninger til forsikringsforpliktelser

Premiereserven utgjør den forsikringstekniske kontantverdien av pensjonsrettigheter opptjent på beregningspunktet. Beregningen foretas av pensjonskassens aktuar. Pliktig avsetning til premiereserve er fastsatt i samsvar med styrevedtak. Overskudd på avkastningsresultat og positivt risikoresultat blir overført tilleggsavsetninger, risikoutjevningsfond eller premiefond etter styrets beslutning.

Risikoutjevningsfond

Risikoutjevningsfondet (RUF) benyttes i forbindelse med overskudd/ underskudd på risikoresultatet. Fondet beregnes av pensjonskassens aktuar.

Reassuranse

Pensjonskassen har inngått avtale om katastrofereassuranse som dekker en eller flere hendelser som inntreffer som følge av en og samme katastrofe i løpet av 72 timer. Reassurandør dekker tap mellom 10 og 100 millioner kroner.

Reassurandør er O2 Broking A/S. Verdien av gjenforsikringsandelen etter årsregnskapsforskriftens § 3-2, 4. ledd, er ikke inntatt som eiendel i regnskapet da den er vanskelig å måle.

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:46

**Note 3: Pensjonspremie**

	2021	2020
Normalpremie	77 775 480	71 704 000
Tilfra administrasjonsreserve	2 694 000	2 904 000
Administrasjonskostnad	11 830 000	10 879 000
Premie for ikke forsikringsbare hendelser	18 337 623	17 734 038
Reguleringspremie	89 937 448	18 266 250
Avkastningsgaranti	1 826 000	7 917 750
Til sammen	202 400 550	129 405 039
Herav medlemspremie (2 %)	16 666 238	14 451 225
Avgitt gjøreforsikringspremie	-103 000	-103 000
Sum premieinntekter for egen regning	202 297 550	129 302 039

Note 4: Utbetalte pensjoner

Utbetalte pensjoner	2020	2020
Alderspensjon	53 892 000	49 198 347
Uførepensjon	14 308 808	14 659 348
Ektefellepensjon	3 959 943	4 026 056
Barnepensjon	387 072	354 670
ATP	14 087 687	11 023 498
Sum pensjoner	86 635 510	79 261 919
Utbetalte refusjoner iht overføringsavtalen	5 409 940	6 437 313
Mottatte refusjoner iht overføringsavtalen	8 897 245	10 344 831
Netto utbetalte pensjoner	83 148 205	75 354 401

Note 5: Medlemsbestand pr 31.12.21

	Halden kommune	Halden kom. PK	H. Kirkelig Fellesråd	Sum
Antall aktive medl (ekskl uføre)	2 410	4	30	2 444
Fratrådte	3 957	0	29	3 986
Antall pensjonister	1 586	0	18	1 604
herav uførepensjonister	346	0	1	347
herav alderspensjonister	1 063	0	13	1 076
herav ATPere	35	0	3	38
herav ektefellepensjonister	134	0	1	135
herav barnepensjonister	8	0	0	8
	7 953	4	77	8 034

- I tillegg er det 100 av uførepensjonistene og alderspensjonistene som får et barnetillegg som følge av at de har barn under 18 år.

Tafjord, Torv
03/13/2022 10:29:45



Note 6: Pensjon egne ansatte

Pensjonsforpliktelser innregnes og måles i samsvar med IAS 19. Det var i 2021 fire ansatte i pensjonskassen.

	2022	2021
Pensjonskostnader inkl. AGA		
Nåverdi av årets opptjening	786 399	655 536
Rentekostnad	164 757	122 602
Amortisering av (redusert)/økt forpliktelse ved pensjonsplanendring		
Brutto pensjonskostnad	951 156	778 138
Forventet avkastning	-130 278	-87 120
Administrasjonskostnad/rentegaranti	0	0
Netto pensjonskostnad inkl. adm.kostnader	820 878	691 018
AGA netto pensjonskostnad inkl. adm.kostnader	115 744	97 434
Resultatført pensjonskostnad	936 622	788 452
Resultatført aktuarielt tap (gevinst)	0	-430 923
Herav resultatført AGA av aktuarielt tap (gevinst)	0	-53 252
Pensjonsforpliktelse	31.12.2022	31.12.2021
	Estimat	
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	9 622 567	8 671 411
Pensjonsmidler	7 243 157	6 600 567
Netto forpliktelse før arb.avgift	2 379 410	2 070 844
Arbeidsgiveravgift	335 497	291 989
Netto forpliktelse inkl. AGA	2 714 907	2 362 833
Ikke resultatført aktuariell gevinst (tap) ekskl. AGA	0	0
Ikke resultatført aktuariell gevinst (tap) AGA	0	0
Balansført netto forpliktelse etter AGA - i balansepost 3.2/6.4.3	2 714 907	2 362 833
Avstemming inkl. AGA		
Verdi ved årets begynnelse	2 362 833	2 757 646
+ Årets netto pensjonskostnad	936 622	788 452
+ Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesbasert pensjonsordninger	0	-430 923
- Premieinnbetalinger	-584 548	-752 341
Balansført netto forpliktelse UB i år inkl. AGA	2 714 907	2 362 833
Medlemsstatus	01.01.2022	01.01.2021
Antall aktive	4	4
Antall oppsatte	0	0
Antall pensjoner	0	0
Gj.snitts pensjonsgrunnlag, aktive	867 772	844 500
Gjennomsnittsalder, aktive	51,02	50
Gjennomsnitts tjenestetid, aktive	10,06	9
Forventet gjenstående tjenestetid, aktive	15,98	17
Forutsetninger	31.12.2021	31.12.2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,75 %	1,25 %
Forventet avkastning	1,90 %	1,70 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Note 7: Forutsetninger for forsikringsforpliktelser

Premiereserve er avsatt på beregningsgrunnlag "K2013". Grunnlagsrente er 2,62 % for all opptjening før 1.1.2012, og 2,5 % for opptjening fra 1.1.2012 til 1.1.2015. Fra og med 1.1.2015 er all opptjening på 2,0 %. Fra og med 31.12.2015 ble opptjeningen på 3 % redusert til 2,62 %, som følge av frigjort kapital fra reduserte uførepensjonsforpliktelser.

Gjennomsnittlig grunnlagsrente er 2,31 %.

Note 8: Sensitivitetsanalyse

Tabellen nedenfor viser effekten på premiereserven (i mill. kr) ved en reduksjon i dødelighet på 10 % og ved en økning i uførhet på 15% (25% det første året).

Forutsetning	Endring	Økt premiereserve (mill. kroner)
Dødelighet	Reduksjon 10% i alle aldre	36,7
Uførhet	Økning 15 %	7,8

Note 9: Endringer i forsikringsforpliktelser:

	Premiereserve	Tilleggs- avsetning	Premiefond	Kursregu- leringsfond	Totalt
Saldo 01.01.	1 723 537 365	65 000 000	320 154 533	516 917 687	2 625 609 585
Premier	202 400 560		-16 417 544		185 983 006
Administrasjonspremie	-11 830 000				-11 830 000
Gjensikringspremie	-103 000				-103 000
Rentegaranti	-1 826 000				-1 826 000
Pensjonsutbetalinger	-83 148 313				-83 148 313
Garantert rente	39 068 305		5 694 797		44 763 102
Forsikoresultat	-5 055 447				-5 055 447
Til administrasjonsresultat	279 467				279 467
Overføringer	0	78 870 789	2 527 778	131 598 630	212 997 197
Saldo 31.12.	1 863 322 927	143 870 789	311 959 563	648 516 317	2 967 669 596

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:46



Note 10: Spesifikasjon av avsetninger på balansen

	2021	2020	2021	2020	Endring
	Antall forsikrede		Reserve opplyente ytels er		
Aktive	2 444	2 129	546 704 649	490 169 629	56 535 020
Oppsatte rettigheter	3 986	3 786	155 555 484	141 107 795	14 447 689
Oppsatte/aktive i alt	6 430	5 915	702 260 133	631 277 424	70 982 709
Alderspensjon	1 114	1 055	762 221 841	694 669 238	67 552 603
Ektefellopensjon	135	132	44 321 582	46 612 398	-2 290 816
Barnepensjon	8	8	4 129 901	3 158 884	971 017
Uføre pensjon	347	353	273 095 273	279 439 097	-6 343 824
Aktuelle i alt	1 604	1 548	1 083 768 597	1 023 879 617	59 888 980
TOTALT	8 034	7 463	1 786 028 730	1 655 157 041	130 871 689
Netto Premiereserve			1 786 028 730	1 655 157 041	130 871 689
Netto premiereserve			1 786 028 730	1 655 157 041	130 871 689
Erstatningsavsetninger			27 721 233	21 780 831	5 940 402
Administrasjonsreser ve			49 572 963	46 599 496	2 973 467
Premiereserve inklusive erstatningsavsetninger og adm.reser ve			1 863 322 926	1 723 537 368	139 785 558
Forhåndsreservering K2013					0
Manglende avsetning			0	0	0
Balanseført premiereserve			1 863 322 926	1 723 537 368	139 785 558

Premiefond	2021	2020
Premiefond 31.12.	311 959 563	320 154 533
Tilleggsavsetninger	143 870 789	65 000 000
Årlig innbetalt premie	185 983 006	129 405 039
Premiefondet i % av årlig premie	167,74 %	247,40 %

Premiefondets anvendelse siste 7 år	Dekning av premie
2021	16 417 544
2020	(5 771 640)
2019	7 095 211
2018	4 137 030
2017	40 965 158
2016	5 028 402
2015	20 607 000

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Endring i forsikringsfondet

Overført fra premiereserve i forbindelse med endringer 1.1.2020	0
Endring i premiereserve før erstatningsavsetninger og administrasjon	130 871 689
Gjenværende oppreservering K2013 pr. 31.12.2014	0
Endring i erstatningsavsetninger	5 940 402
Endring i administrasjonsavsetninger	2 973 467
Sum endring i premiereserva	139 785 558

(Premiefond anvendt til dekning av premie)/Innbetaling til premiefond	-16 417 544
Renter til premiefondet	5 694 797
Overført fra premiereserve i forbindelse med endringer 1.1.2020	0
Overkursudd på avkastningsresultat overført premiefond	0
Risikoresultat tilordnet forsikringskontrakter overført premiefond	2 527 778
Sum endring i premiefond	-8 194 970

Tilleggsavsetninger	78 870 789
Endring i risikoutjevningssfond	2 576 424
Sum alle endringer	213 037 801

Note 11: Forsikringstekniske avsetninger pr 31.12.21

	Sum
Premiereserve	1 835 601 694
Kursreguleringsfond	648 516 317
Tilleggsavsetninger	143 870 789
Premiefond	311 959 563
Erstatningsreserve	27 721 233
Sum	2 967 669 596

Note 12: Spesifikasjon av premiefond

Halden kommune	H. kirkelige fellesråd	Halden kom. PK	Sum
307 594 408	1 147 184	3 217 972	311 959 563

Note 13: Egenkapital

Morselskap

Egenkapital	Innskutt EK	Fond for		Opptjent EK	Sum EK
		urealiserte gevinster	Risikoutjevningssfond		
EK 01.01.	47 704 407	0	867 120	160 781 783	209 353 310
Ny innskutt egenkapital	1 723 537				1 723 537
Resultat av ikke-teknisk regnskap				10 265 289	10 265 289
Andre resultatkomponenter				430 924	430 924
Skattekostnader				-161 848	-161 848
Administrasjonsresultat				-1 691 479	-1 691 479
Rentegarantipremie og forjenesteelement				1 826 000	1 826 000
Avkastning på risikoutjevningssfondet			48 645		48 645
Risikoresultat			2 527 778		2 527 778
Egenkapital 31.12.	49 427 944	0	3 443 544	171 450 669	224 322 157

Tafjord Tove
03/13/2022 10:29:45



Egenkapital konsern:	
Ek 01.01.2021 inkluder minoritet	223 235 275
Årets resultat	16 634 696
Utdelt til minoritet i året	-1 034 865
Minoritetens andel av egenkapital	-14 512 896
Egenkapital konsern 31.12.	224 322 210

Note 14: Resultatanalyse

Administrasjonsresultat	-1 691 479
Premie for avkastningsgaranti	1 826 000
Netto finansinntekter i kollektiv porteføljen	123 682 537
- Pliktige rentekostnader	-44 763 103
Renteresultat	78 919 434
Risikoresultat	5 055 556
Teknisk resultat	84 109 512
Resultat i selskapsporteføljen	10 265 289
Skattekostnader	-161 848
Andre resultatkomponenter	430 924
Total resultat før disponering	94 643 876
Overført til tilleggsavsetninger	-78 870 789
Risikoresultat til premiefond	-2 527 778
Renteresultat til premiefond	0
Renteresultat overført til premiereserve	0
Risikoresultat til risikoutjevningsfond	-2 527 778
Renteresultat til risikoutjevningsfond	-48 645
Til selskapsporteføljen	10 668 886

Note 15: Kapitalavkastning

Kollektivporteføljen (kunde):

	Kapitalavkastning	Verdijustert	Bokført
2021	9,36 %		5,44 %
2020	8,28 %		5,78 %
2019	11,03 %		4,45 %
2018	1,61 %		4,61 %
2017	8,21 %		6,15 %
2016	6,27 %		4,76 %

Selskapsporteføljen:

	Kapitalavkastning	Verdijustert
2021	4,96 %	
2020	5,81 %	
2019	5,78 %	
2018	5,55 %	
2016	5,11 %	
2015	3,46 %	

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Note 16: Obligasjoner, sertifikater og andre finansielle eiendeler, inkl urealiserte tap

Pengemarkedsfond	Antall	Kostpris	Kursverdi	Urealisert	Balansført
	andeler				verdi
Nordea Kort Obligasjon Pluss (selskap)	49 695,80	49 664 963	49 610 818	-54 145	49 610 818
Nordea FRN Pensjon	66 924,14	68 525 179	68 211 324	-313 855	68 211 324
Sum		118 190 142	117 822 142	-368 000	117 822 142

Obligasjonsfond	Antall	Kostpris	Kursverdi	Urealisert	Balansført
	andeler				anseført verdi
Aifred Berg Heyrente	406 646,42	39 675 573	46 634 211	6 958 638	46 634 211
Aifred Berg Nordic Inv Grade Inst	678 861,36	70 117 431	69 298 167	-819 264	69 298 167
Payden Global Bond Fund NOK	1 397 315,73	197 041 137	208 655 288	11 614 151	208 655 288
Loomis Sayles Sust. Global Corp	1 808 156,84	181 271 896	185 516 891	4 244 995	185 516 891
AXA WF- Global Sustainable Aggregate I	760 797,24	77 038 050	76 490 655	-547 495	76 490 655
Dimensional Global Short Fixed Income NOKH	9 541 984,73	100 000 000	98 473 282	-1 526 718	98 473 282
C Worldwide obligasjon	105 478,43	132 011 210	129 615 055	-2 396 155	129 615 055
Sum		797 155 297	814 683 449	17 328 152	814 683 449

Til sammen	915 345 439	932 505 591	17 160 152	932 505 591
------------	-------------	-------------	------------	-------------

Note 17: Aksjer og andeler i aksjefond, inkl urealisert gevinst og tap

Aksjefond	Antall	Kostpris	Kursverdi	Urealisert	Balansført
	andeler				verdi
C WorldWide Norge	740,76	2 793 149	15 421 614	12 628 465	15 421 614
C WorldWide Globale Aksjer	5 431,45	24 848 856	134 778 819	109 929 953	134 778 819
Nordea Stabile Aksjer Global	30 096,14	38 000 000	107 430 780	69 430 780	107 430 780
Danske Fund Aksje Norge Inst II	18 821,85	17 584 839	78 865 902	61 281 063	78 865 902
Aifred Berg GAMBAK	2 210,99	39 587 703	114 230 856	74 643 153	114 230 856
AB Global Core Equity IX	22 589,55	39 012 650	95 884 531	56 871 881	95 884 531
I Rowe Global Value Select USD	342 640,20	27 969 720	44 028 806	16 059 086	44 028 806
Ardevora Global Long-only Equity SRI Fund Class E	27 658 124,31	22 062 886	39 871 952	17 809 056	39 871 952
Genesis EM Investment Company - Class C (global)	29 338,14	24 267 362	23 690 648	-576 714	23 690 648
KLP Aksje Global Indeks II	21 277,22	36 284 956	36 284 952	42 636 223	78 921 179
KLP Aksje Global Indeks IV	22 445,55	36 753 554	75 323 653	38 570 099	75 323 653
Arctic Norwegian Value Creation D	27 121,08	32 150 000	51 132 461	18 982 461	51 132 461
Sensibel AS	68 965,00	3 999 970	3 999 970	0	3 999 970
Minuendo AS	15 625,00	5 000 000	5 000 000	0	5 000 000
Elipic Lab	55 000,00	12 650 000	15 262 500	2 612 500	15 262 500
Værste AS	1 300 684,00	91 952 149	126 914 943	34 962 794	126 914 943
Ski sentrum Eiendom AS		28 520 000	30 444 887	1 924 887	30 444 887
Wilberg Atrium Holding AS		16 605 000	22 669 027	6 064 027	22 669 027
HKP Eiendom, kollektivporteføjen		216 489 601	216 486 380	67 953 232	284 442 833
HKP Eiendom, selskapsporteføjen		56 270 399	56 270 399	17 662 531	73 932 930
Sum		772 802 793	1 293 993 079	649 445 497	1 422 248 290

Note 18: Obligasjoner som holdes til forfall – anleggsmidler

Kategori	Bokført verdi	Urealisert	Pålept	Markedsverdi
		gevinst / tap	rente / utbytte	
Bank	177 822 900	-3 939 107	2 748 117	176 631 910
Maskinvare	8 000 000		16 526	8 016 526
Sum	185 822 900	-3 939 107	2 764 643	184 648 436

Durasjon 2,22 år
Effektiv rente 2,81 %

Tafjord Toive
03/13/2022 10:29:45

**Note 19: Inntekter fra og kostnader ved finansielle eiendeler**

For morselskap:

(hele 1000)

	2021		2020	
	Kollektiv	Selskap	Kollektiv	Selskap
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	21 128	4 940	18 838	4 786
Renter utlån	530	0	596	0
Renter bank	266	311	407	409
Renter obligasjoner og sertifikater	24 225	492	10 614	372
Renter obligasjoner holdt til forfall	6 880	0	15 179	0
Sum renteinntekter	31 901	803	26 796	781
Inntekter fra investeringseiendom	11 054	3 408	10 977	3 384
Kostnader investeringseiendom	-97	0	-36	0
Sum netto inntekter fra investeringseiendom	10 958	3 408	10 942	3 384
Realisert kursgevinst og -tap aksjer	66 714	0	42 456	0
Realisert kursgevinst og -tap obligasjoner	5 527	0	24 805	0
Sum realisert kursgevinst og -tap	72 241	0	67 261	0
Urealisert kursgevinst og -tap aksjer	133 586	0	57 456	0
Urealisert kursgevinst og -tap obligasjoner	-20 993	-91	10 483	57
Vardiendringer eiendom	6 461	1 490	2 957	2 500
Sum verdiendringer	119 054	1 400	70 896	2 557
Forvaltningsgebyrer	-2 778	-286	-2 476	-265

For konsern:

(hele 1000)

	2021		2020	
	Kollektiv	Selskap	Kollektiv	Selskap
Renter utlån	530	0	596	0
Renter bank	266	311	407	409
Renter obligasjoner og sertifikater	24 225	492	10 614	372
Renter obligasjoner holdt til forfall	6 880	0	15 179	0
Sum renteinntekter	31 901	803	26 796	781
Inntekter fra investeringseiendom	35 224	9 716	31 337	8 575
Sum netto inntekter fra investeringseiendom	35 224	9 716	31 337	8 575
Realisert kursgevinst og -tap aksjer	66 714	0	42 456	0
Realisert kursgevinst og -tap obligasjoner	5 527	0	24 805	0
Sum realisert kursgevinst og -tap	72 241	0	67 261	0
Urealisert kursgevinst og -tap aksjer	133 586	0	57 456	0
Urealisert kursgevinst og -tap obligasjoner	-19 503	-91	10 483	57
Vardiendringer eiendom	6 461	1 490	2 957	2 500
Sum verdiendringer	120 544	1 400	70 896	2 557
Forvaltningsgebyrer	-2 778	-286	-2 476	-265

Note 20: Realisert tap/gevinst verdipapirer

Gevinst/ tap ved salg av verdipapirer	2021		2020	
	Tap	Gevinst	Tap	Gevinst
Salg av obligasjoner	-747 893	6 275 269	-1 591 029	18 708 298
Valutasikring	0	0	-234 041	7 921 355
Salg av aksjer	0	66 713 981	0	42 456 050
	-747 893	72 989 250	-1 825 070	69 085 703

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Note 21: Fordringer

Fordring pensjonspremie er i sin helhet innbetalt til pensjonskassen i januar/ februar 2022.

Morselskapet	Beløp	Portefølje
Fordring på HKP Holding Eiendom AS	89 121 478	Kunde
Ubetalt premie per 31.12	56 077 122	Kunde
Sum	145 198 600	

Konsernet	Beløp	Portefølje
Ubetalt premie per 31.12	56 077 122	Kunde
Fordringer	16 838 193	Kunde
Gjeld	-1 418 718	Kunde
Fordringer	4 376 932	Selskap
Gjeld	-368 782	Selskap
Sum	75 504 747	

Transaksjoner med nærstående parter:

Løsinntekter	Halden kommune	14 440 567
--------------	----------------	------------

Note 22: Utlånsporteføljen

HKP yter lån til medlemmer mot førsteprioritets pant i fast eiendom. Låneene kan ikke overstige 80 % av markedsverdi av pantet.

Ved årsskiftet var renten 2,50 % innenfor 60 % av markedsverdi og 3,00 % for den andelen av lånet som ligger mellom 60 % og 80 % av markedsverdi.

Utlån til medlemmer pr 31.12.21 er på 19 202 626,- kroner.

I de siste årene har pensjonskassen ikke hatt tap på utlånsvirksomheten.

Note 23: Pantelån

Lånetaker	Låneopptak	Betingelser	Valuta	Utbet pr 31.12.21	Låneramme
Saugbrugs Bioenergi AS	22.11.2016	3 mnd NIBOR +5,05 % p.a.	NOK	39 375 000	50 000 000
Helsehuset 1 AS	22.12.2016	3,70 %	NOK	18 400 000	
Felt Z AS	06.06.2017	3,95 %	NOK	4 300 000	
Mjåvand AS	30.06.2017	3,95 %	NOK	4 500 000	
NHV 25 Holding AS	03.07.2017	3,62 %	NOK	10 900 000	
Nydalen Eiendomsholding AS	28.09.2017	3,68 %	NOK	7 860 962	
Oslo Sentrumsholding AS	28.09.2017	3,85 %	NOK	11 489 132	
Forskningsveien II AS	13.10.2017	3,70 %	NOK	14 100 000	
IK Gruppen AS	05.06.2018	4,54 %	NOK	13 900 000	
Offentlige Bygg Hamar AS	21.12.2018	3,80 %	NOK	3 000 000	
Utlån til medlemmer			NOK	19 202 626	
Konvertibelt lån, Sensibel			NOK	1 500 000	
Sum				148 527 720	

Tafjord Tove
03/13/2022 10:29:45



Note 24: Andre finansielle eiendeler inkl bankinnskudd

Morselskap:

	2021	2020
DNB	85 042 623	31 601 244
Danske Bank	4 237 230	40 430 937
Sparebank 1	31 726 207	31 467 980
Sum	121 006 060	103 500 161

Selskapsporteføljens andel av bankinnskudd er 51 858 562,- kroner.

Konsern:

	2021	2020
DNB	177 310 995	68 005 712
Nordea	7 640 698	
Danske Bank	4 237 230	40 430 937
Sparebank 1	31 726 207	31 467 980
Sum	220 915 130	139 904 629

Selskapsporteføljens andel av bankinnskudd er 72 470 987,- kroner.

Note 25: Kortsiktig gjeld/ Annen gjeld

Kortsiktig gjeld består av avsatte periodiserte kostnader, pensjonsinnskudd, feriepenger, arbeidsgiveravgift, fagforeringskontingent og skattetrekk.

Note 26: Investerings eiendom

Morselskap, kunde:

Eiendom	Anskaffet / Solgt	Anskaffelses- verdi	Historisk balanseført merverdi	Balanseført verdi før merverdi	Tilgang investert av pensjons- kassen	Mer / mindre- verdi 2021	Balanseført verdi 31/12	Leie- inntekter 2021
Storgt.8 / Wielsplass 4 - Rådhuset	mar.03	48 352 144	36 047 856	119 000 000	2 676 022	3 323 978	125 000 000	7 228 402
Srenskogata 6 - Fayegården	mar.03	7 100 000	9 200 000	17 867 972	227 955	0	18 095 928	1 268 095
Kongens Brygge 3 - Tollboden	jul.10	4 300 000	1 200 000	6 500 000	362 839	1 137 160	10 000 000	382 934
Storgt.8 / Wielsplass 4 - Gamle rådhus	mar.03		14 700 000	38 000 000	0	2 000 000	40 000 000	2 174 789
Sum kunde		59 752 144	61 147 856	183 367 973	3 266 816	6 461 138	193 095 927	11 054 220

Morselskap, selskap:

Eiendom	Anskaffet / Solgt	Anskaffelses- verdi	Historisk balanseført merverdi	Balanseført verdi før merverdi	Tilgang investert av pensjons- kassen	Mer / mindre- verdi 2021	Balanseført verdi 31/12	Leie- inntekter 2021
Storgt.8 / Wielsplass 4 - Brannstasjonen	mar.03	7 547 856	6 852 144	15 008 227	19 490	0	15 027 718	1 130 621
Lordenskjøktsgt. 4 - Foltets Hus	jun.08	11 548 400	19 351 600	37 500 000	9 840	1 490 160	39 000 000	2 255 726
Sum selskap		19 296 256	26 203 744	52 508 227	29 330		54 027 718	3 386 347

Alle bygninger er kontor eiendommer, med unntak av Brannstasjonen som er kontor/ lager/ garasjer.

Eiendommene er 100% utleid til Halden kommune. Leieavtalen er uopsigelig for leietaker.

Verdssettelsene er basert på en forrentningsverdi av eiendommene gjennomført av uavhengig lakstmann.

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45


Konsern, kunde:

Endrom	Anskaffet / Solgt	Anskaffelsesverdi	Historisk balanseført merverdi	Balanseført verdi før merverdi	Tilgang investert av pensjonskassen	Mer / mindre-verdi 2021	Balanseført verdi 31/12	Leieinntekter 2021
StorgL8 / Wielsplass 4 - Rådhuset	mar.03	48 352 144	36 047 856	119 000 000	2 676 022	3 323 978	125 000 000	7 228 402
Svenskegata 6 - Fayegården	mar.03	7 100 000	9 200 000	17 867 972	227 955	0	18 095 928	1 268 095
Kongens Brygge 3 - Tollboden	jul.10	4 300 000	1 200 000	8 500 000	362 839	1 137 160	10 000 000	382 934
StorgL8 / Wielsplass 4 - Garlie rådhus	mar.03		14 700 000	38 000 000	0	2 000 000	40 000 000	2 174 789
Syvesund Transportsenter AS	nov.17	118 134 511	118 134 511	119 960 290		8 850 417	128 810 708	8 973 199
Os Allé 3 Endrom AS	des.17	16 667 700	16 667 700	43 494 789	103 896 512	408 672	147 799 972	5 002 973
Aluminiumgården AS	des.19	6 834 072	6 834 072	7 006 815		-216 048	6 790 766	350 576
Hvalen Endrom AS	jul.21	11 914 726	11 914 726	11 914 726			11 914 726	862 761
Sum kunde		213 303 153	214 698 864	365 744 583	107 163 328	15 504 179	488 412 100	26 243 729

Konsern, selskap:

Endrom	Anskaffet / Solgt	Anskaffelsesverdi	Historisk balanseført merverdi	Balanseført verdi før merverdi	Tilgang investert av pensjonskassen	Mer / mindre-verdi 2021	Balanseført verdi 31/12	Leieinntekter 2021
StorgL8 / Wielsplass 4 - Brannstasjonen	mar.03	7 547 856	6 852 144	15 008 227	19 490	0	15 027 718	1 130 621
Tordenskjoldsgt. 4 - Folkets Hus	jun.08	11 648 400	19 351 600	37 500 000	9 840	1 490 160	39 000 000	2 255 726
Syvesund Transportsenter AS	nov.17	30 705 764	30 705 764	31 182 562		2 300 581	33 483 145	2 332 500
Os Allé 3 Endrom AS	des.17	4 332 300	4 332 300	11 306 066	27 006 931	106 230	38 419 228	1 300 476
Aluminiumgården AS	des.19	1 776 453	1 776 453	1 821 356		-56 160	1 765 197	91 129
Hvalen Endrom AS	jul.21	3 097 122	3 097 122	3 097 122			3 097 122	224 257
Sum selskap		58 207 895	66 115 384	89 815 333	27 036 262	3 840 814	130 782 489	7 334 719

Note 27: Aksjer i datterselskaper

Pensjonskassen innregner investeringer i datterselskapet ved måling til virkelig verdi etter IAS39.

Selskapets navn	Kontoradr.	Eierandel	Kostpris	Markedsverdi	Mer-/mindrevardier
IKP Endrom Holding AS	Halden	100 %	272 760 000	358 375 763	85 615 763

Fordelt på:

2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, selskapsporteføljen	73 932 930
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, kollektivporteføljen	284 442 833
Sum begge porteføljer	358 375 763

Resultatfordeling:

2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	21 127 512
12.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	4 940 084
Sum	26 067 596

Fordring / gjeld konsern: 89 121 478

Det har ikke vært inntekter eller kostnader mellom konsernselskap, med unntak av rentekostnader og renteinntekter.

Deler av fordringene gjelder renteinntekter for 2021.

Tafjord Toiv
03/12/2022 10:29:45



Note 28: Administrasjonskostnader

Andre driftsutgifter	2021	2020
Lønnskostnader	5 747 065	5 976 388
Andre driftsutgifter	3 673 311	3 272 504
Forvaltningsomkostninger	2 778 189	2 475 794
Forsikringsrelaterte kostnader	1 043 822	627 286
Sum	13 242 387	12 351 972

Note 29: Ytelser til ledende ansatt og styret

Styrehonorar utgjorde 661 754,- kroner.

En av styrets medlemmer har lån i Halden kommunale pensjonskassa

Godtgørelse til daglig leder utgjorde

Fast lønn	1 205 100
Pensjonskostnader	253 071
Andre naturalytelser	4 392
Sum	1 462 563

Note 30: Andre kostnader

Morselskap:

Kostnader til revisjon inkl mva

	2021	2020
Lovpålagt revisjon - årsregnskap og ligningspapirer	541 670	462 000
Regnskapsmessig bistand	210 773	290 625
Sum	752 443	752 625

Fra regnskap

Konsern:

Kostnader til revisjon inkl mva

	2021	2020
Lovpålagt revisjon - årsregnskap og ligningspapirer	712 646	654 325
Regnskapsmessig bistand	531 320	433 525
Sum	1 243 966	1 087 850

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Note 31 Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt, samt formuesskatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget.

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2021	
	Morselskap	Konsern
Betalbar skatt	161 848	161 848
For mye avsatt tidligere år	-	-
Endring utsatt skatt	-	1 117 697
Årets totale skattekostnad	161 848	1 279 545

Avstemming skattekostnad og skatt beregnet med nominell skattesats

Årets totale skattekostnad	161 848
Skatt beregnet med nominell skattesats (25%)	3 351 709
Avvik	-3 189 861

Avviket forklares med:

Formuesskatt	161 848
Ikke utlignet skatt verdiendring selskapsportefølje	-1 212 365
Ikke utlignede endring i midlertidige forskjeller	-2 520 448
Anvendt fremførbart underskudd ikke utlignet	381 104
Sum forklaring	-3 189 861

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

Ordinært resultat før skattekostnad pluss andre n	13 406 836
Permanente forskjeller	0
Verdiendring aksjer og obligasjoner	-4 849 461
Endring midlertidige forskjeller	-10 081 790
anvendelse av fremførbart underskudd	-
Sum årets skattepliktige overskudd	-1 524 415
Kostnadsført betalbar skatt	161 848
Årets skattekostnad	161 848

Tafjord Tøve
03/03/2022 10:29:45



Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skattefordel

Positive - og negative forskjeller mellom finansregnskap og skatteregnskap danner grunnlag for beregningen av utsatt skatt eller utsatt skattefordel i balansen.

Forskjeller som ikke kan utlignes:	Morselskap		Konsern	
	2021	2020	2021	2020
Varige driftsmidler	98 855 828	92 534 634	98 960 955	83 011 801
Gevinst og tapskonto inkludert overgangsregel	-15 042 403	-18 802 999	-14 444 841	-18 056 046
Verdipapirer	-54 145	32 933	-54 145	32 933
Underskudd til fremføring	-2 298 985	-774 570	-16 785 739	-12 110 055
Sum	81 460 295	72 989 998	67 676 230	52 878 633
Utsatt skatt (25%)	20 365 074	18 247 500	16 919 058	13 219 658
Ikke utlignede forskjeller	-81 460 295	-72 989 998	-81 460 295	-72 989 998
Utsatt skatt grunnlag	0	0	-13 784 065	-20 111 385
Utsatt skattefordel			4 146 126	4 460 450
Utsatt skatt			-1 113 632	-35 950
Sum			3 032 494	4 424 500

Nåverdi av utsatt skatt knyttet til Eiendommer i datterselskap er nettoført mot eiendommen i 2020.

For konsernet er utsatt skatt og utsatt skattefordel delvis nåverdberegnet.

For konsernet foreligger det også 22% utsatt skatt for enkelte selskap

Utsatt skatt for morselskapet er ikke utlignet og vil ved realisasjon av verdiendring i kundeporteføljen bli tilført forsikringstekniske avsetninger.

Skattemessig saldooverdier på bygningen er økt med tilsvarende andel av verdiregulering eiendom som er tilført forsikringstekniske avsetninger knyttet til kundeporteføljen.

Formuesskatt	2021	2020
Skattepliktig bruttoformue	1 833 526 446	1 907 952 583
Skattepliktig gjeld	-1 791 847 240	-1 800 044 107
Grunnlag formuesskatt	41 679 206	107 908 476
0,15% formuesskatt	62 519	161 863

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:46



Note 32: Kontantstrømoppstilling

Morselskapet

Kontantstrømoppstilling - Den indirekte modell

	2021	2020
Kontantstrøm av operasjonelle tjenester		
Resultat før skatt	13 407 212	16 200 018
Betalt skatt	-161 848	-546 163
Overført fra/til premiefond og tilleggsavsetninger	70 675 765	217 073 246
Verdiendring verdipapirer	-136 448 091	-91 193 933
Gevinst/tap verdipapirer	-72 241 357	-67 260 633
Netto økning/reduksjon investert i finansielle omløpsmidler	-96 924 984	-156 306 189
Endring i kursreguleringsfond	131 598 630	86 351 160
Verdiendring fast eiendom	-7 951 298	-5 456 987
Forskjell kostnadsført pensjon og inn/utbetalinger	139 785 561	-67 811 159
Endring andre tidsavgrensingsposter	-51 236 972	-381 500
Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter (A)	-9 497 381	-69 332 141
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto investeringer og salg i fast eiendom	-3 296 146	-9 522 010
Netto investeringer i aksjer	3 135 000	-
Netto reduksjon/økning pantelån	4 079 337	-
Netto reduksjon/økning andre utlån	-40 028 964	-38 185 183
Netto investert/solgt i finansielle anleggsmidler	61 390 518	97 300 056
Netto investert finansielle omløpsmidler (B)	25 279 744	49 592 863
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Endring i innskutt egenkapital	1 723 537	1 791 348
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C)	1 723 537	1 791 348
Netto endring i likvider gjennom året (A+B+C)	17 505 900	-17 947 930
Likvidbeholdning 1.1.	103 500 160	121 448 090
Likvidbeholdning 31.12	121 006 060	103 500 160
Inkludert i posten likvidbeholdning er medtatt følgende poster fra balansen		
	31.12.2021	31.12.2020
Likvidbeholdning	121 006 060	103 500 160
Sum	121 006 060	103 500 160

Tafjord Tove
03/03/2022 10:29:45



Konsern

Kontantstrømoppstilling - Den indirekte modell

	2021	2020
Kontantstrøm av operasjonelle tjenester		
Resultat før skatt	17 914 241	18 162 905
Betalt skatt	-161 848	-546 163
Overført fra/til premiefond og tilleggsavsetninger	70 675 765	217 073 246
Verdiendring verdipapirer	-125 157 795	-77 170 757
Gevinst/tap verdipapirer	-82 707 068	-67 260 633
Netto økning/reduksjon investert i finansielle omløpsmidler	-90 847 678	-156 306 189
Endring i kursreguleringsfond	131 598 630	86 351 160
Verdiendring/gevinst/tap fast eiendomsføring	-7 951 298	-13 779 687
Forskjell kostnadsført pensjon og inn/utbetalinger	139 785 561	-67 811 159
Endring andre tidsavgrensingsposter	-47 747 906	12 765 781

Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter (A) **5 400 604** **-48 521 497**

Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter

Netto investeringer og salg i fast eiendom	5 281 506	-9 522 010
Netto investeringer i aksjer	3 135 000	-
Netto reduksjon/økning pantelån	4 079 337	-
Netto reduksjon/økning andre utlån		-38 185 183
Netto investert/solgt i finansielle anleggsmidler	61 390 518	97 300 056

Netto investert finansielle omløpsmidler (B) **73 886 360** **49 592 863**

Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter

Endring i innskutt egenkapital	1 723 537	1 791 348
--------------------------------	-----------	-----------

Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter (C) **1 723 537** **1 791 348**

Netto endring i likvider gjennom året (A+B+C)

Likvidbeholdning 1.1.	139 904 628	137 041 914
Likvidbeholdning 31.12	220 915 130	139 904 628

Inkludert i posten likvidbeholdning er medtatt følgende poster fra balansen

	31.12.2021	31.12.2020
Likvidbeholdning	220 915 130	139 904 629
Sum	220 915 130	139 904 629

Tafjord Tøve
03/03/2022 10:29:45



Note 33: Solvenskapitalkrav

Pensjonskassen har vært underlagt forenklet solvenskapitalkrav etter forskrift om pensjonsforetak kapittel 4 siden 1.1.2019. Det forenklete solvenskapitalkravet baserer seg på det som tidligere var stresstest I, med noen mindre endringer. Solvenskapitalkravet gjelder for pensjonskassen til enhver tid.

Solvenskapitalkravet er delt opp i markedsrisiko, livsforsikringsrisiko, helseforsikringsrisiko, motpartsrisiko og operasjonell risiko. Pensjonskassen tilbyr ingen helseforsikring, og det er derfor ingen helseforsikringsrisiko for pensjonskassen.

Markedsrisiko uttrykker risikoen knyttet til store svingninger i det finansielle markedet. I beregningen av markedsrisikoen strosses aktivaen allokert til rente-, aksje-, eiendoms-, valuta- og kredittmarkedene med definerte verdiendringer. Markedsrisikoen er den største risikogruppen for pensjonskassen.

Livsforsikringsrisikoen uttrykker risikoen knyttet til endringer i avsetninger som følge av systematisk endring i dødelighet, forventet levetid og uførhet, som for eksempel generell bedring eller forverring av folkehelsen.

Motpartsrisiko uttrykker risiko for tap som følge av at motparter i derivatposisjoner, gjenforsikringsavtaler m.m. ikke kan møte sine forpliktelser.

Operasjonell risiko uttrykker risiko for tap som følge av svikt i interne prosesser, i system og som følge av eksterne hendelser.

Solvenskapitalkravet er beregnet på bakgrunn av Finanstilsynets til en hver tid gjeldende metodikk og risikomodeller.

	31.12.2021	31.12.2020
Samlet solvenskrav markedsrisiko	720	640
Samlet solvenskrav livsforsikringsrisiko	102	63
Samlet solvenskrav helseforsikringsrisiko	-	-
Samlet solvenskrav motpartsrisiko	20	12
Sum solvenskrav før korrelasjonseffekt	841	715
Samlet solvenskrav etter korrelasjonseffekt	757	662
Operasjonell risiko	13	12
Justering for den tapsabsorberende evnen til utsatt skatt	(116)	(101)
Samlet solvenskapitalkrav	655	573
Ansvarlig kapital med overgangsregler	1 063	795
Øverskudd/underskudd av ansvarlig kapital	409	222
Solvenskapitaldekning	162 %	139 %
Ansvarlig kapital uten overgangsregler	1 063	783
Øverskudd/underskudd av ansvarlig kapital uten overgangsregler	409	210
Solvenskapitaldekning uten overgangsregler	162 %	137 %

Solvenskapitaldekningen viser forholdet mellom ansvarlig kapital og samlet solvenskrav, og er på 162 %. Med det tilfredsstiller pensjonskassen solvenskapitalkravet.

Tafjord Tøve
03/03/2022 10:29:45



Note 34: Solvensmarginkrav

Egenkapital	224 322
Anvarlig lånekapital	-
50% av TA og RUT	73 657
Solvensmarginkapital	297 979

4% av premiereserve, TA og premiefond (og forhåndsreservering K2013)	82 073
0,3% av Dødsrisikosum	2 831
18 % av ett års risikokostnad for uførhet og premiefrik	5 450
Solvensmarginkrav	90 354

Solvensmargin **330 %**

Tafjord Tove
03/01/2022 10:29:46



BDO AS
Storgata 18
1776 Halden

Uavhengig revisors beretning

Til styret i Halden Kommunale Pensjonskasse

Konklusjon

Vi har revidert Halden Kommunale Pensjonskasse sitt årsregnskap.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av pensjonskassens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i annen informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom annen informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Konklusjon om årsberetningen

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om samfunnsansvar.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for pensjonsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS

Jørn Løken
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: 18GH7-YGTA-XGN44-G1CWM-YHJUL-K7WES



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jørn Løken

Partner

Serienummer: 9578-5997-4-318966

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-30 10:26:07 UTC



Jørn Løken

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5997-4-318966

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-30 10:26:07 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 18GH7-YIGTA-XGN44-GTCWM-YHUUL-K7WE3

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>