

Overføringsavtalens sikringsordning

Årsregnskap for 2019

**Overføringsavtalens sikringsordning
Resultatregnskap
01.01 - 31.12**

	Note	2019	2018
DRIFTSINNEKTER			
Årlig tilskudd	3	153 363 213	147 236 677
Avviklingstilskudd	3	43 889 692	18 095 952
Sum driftsinntekter		197 252 905	165 332 629
DRIFTSKOSTNADER			
Premiekostnader	4	91 801 019	65 710 408
Innbetaling på regressberettiget premie	4	-	-5 239 550
Advokatkostnader	3	3 926 247	3 682 081
Administrasjonskostnader	2	2 018 942	2 383 942
Sum driftskostnader		97 746 208	66 536 881
DRIFTSRESULTAT *)		99 506 697	98 795 748
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Annen renteinntekt	5	14 603 929	10 627 562
Annen finansinntekt	5	2 156 186	253 997
Annen finanskostnad	5	51 302	2 426 865
Netto finansposter		16 708 813	8 454 694
ÅRSRESULTAT	6	116 215 510	107 250 442
DISPONERING AV ÅRSRESULTAT			
Overført til fond for fremtidige forpliktelser	1	67 508 858	86 619 868
Overført til fond for avviklingstilskudd	1	48 706 652	20 630 574
Sum		116 215 510	107 250 442

Fotnote

*) DRIFTSRESULTAT EKSKL AVVIKLINGSTILSKUDD
OG INNBETALING PÅ REGRESSBERETTIGET PREMIE

55 617 005 75 460 246

**Overføringsavtalens sikringsordning
Eiendeler 31.12**

	Note	2019	2018
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer	3	8 024 338	1 440 228
Sum fordringer		8 024 338	1 440 228
Investeringer			
Markedsbaserte obligasjons- og pengemarkedsfond	5	730 244 433	602 712 650
Sum investeringer		730 244 433	602 712 650
Bankinnskudd	7	2 710 503	15 101 527
Sum omløpsmidler		740 979 274	619 254 405
SUM EIENDELER		740 979 274	619 254 405

**Overføringsavtalens sikringsordning
Egenkapital og gjeld 31.12**

	Note	2019	2018
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Fond for fremtidige forpliktelser	1	520 129 941	441 772 476
Fond for avviklingstilskudd	1	206 123 541	168 265 496
Sum egenkapital		726 253 482	610 037 972
GJELD			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		12 775 450	6 855 151
Skyldige offentlige avgifter		167 784	170 181
Annen kortsiktig gjeld		1 782 558	2 191 101
Sum kortsiktig gjeld		14 725 792	9 216 433
Sum gjeld		14 725 792	9 216 433
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		740 979 274	619 254 405

Oslo, 17.06.2020



Torfinn Thomassen
Styrets leder



Steinar Fugleavaag
Nestleder



Christer Drevsjø
Styremedlem



Stein Atle Haverstad Gjerding
Styremedlem



Siv Holland
Styremedlem



Dag Bjørnar Langseth Jonsrud
Styremedlem



Espen Tørum
Styremedlem



Anne Karin Andreassen
Daglig leder

Overføringsavtalens sikringsordning
Kontantstrømoppstilling
01.01 - 31.12

	Note	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		116 215 510	107 250 442
Endring i kundefordringer		-6 584 110	2 164 284
Endring i leverandørgjeld		5 920 299	-5 240 372
Poster klassifisert som investerings- og eller finansieringsaktiviteter		-1 846 504	2 426 865
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-410 940	-1 524 256
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		113 294 255	105 076 963
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer		-125 685 279	-104 644 572
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-125 685 279	-104 644 572
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	-
Netto endring i likvider i året		-12 391 024	432 391
Bankinnskudd per 01.01		15 101 527	14 669 136
Bankinnskudd per 31.12	7	2 710 503	15 101 527

Overføringsavtalens sikringsordning

Noter til regnskapet for 2019

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømsoppstilling og noteopplysninger. Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk. Oppstillingsplanen er tilpasset virksomheten.

a) Tilskudd

Inntektsføring av tilskudd skjer i samsvar gjeldende vedtekter for Sikringsordningen. Tilskudd består av årlig tilskudd, tilslutningstilskudd og avviklingstilskudd. Arbeidsgiver betaler et årlig tilskudd av samlet pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer, fastsatt ut fra hva som er nødvendig for å dekke Sikringsordningens forventede forpliktelser, herunder administrasjon av ordningen. Tilslutningstilskudd kreves fra arbeidsgiver i forbindelse med at usikrede pensjonsrettigheter blir omfattet av Overføringsavtalen og beregnes på grunnlag av den kapitaliserte verdi av pensjonsrettighetene. Avviklingstilskudd blir fremmet når en virksomhet avvikles og beregnes basert på virksomhetens pensjonsordning og aktuarforutsetninger, som er vedtatt av Sikringsordningens styre.

b) Reguleringspremie

Sikringsordningen skal, så langt det er midler i ordningen, finansiere premie for ikke-forsikringsbare ytelser i kommunal pensjonsordning med Overføringsavtale, dersom slike premier ikke betales av arbeidsgiver i følgende tilfelle:

- Arbeidsgiver eksisterer ikke lenger eller er under avvikling, ved konkurs eller på annen måte (gjelder også opphør før 01.01.2004)
- Arbeidsgiver eksisterer, men har brakt den kommunale pensjonsordningen til opphør før 01.01.2004,
- Arbeidsgiver eksisterer, men betaler ikke premiene etter minst to skriftlige purringer fra avtaleparten.

Reguleringspremien og andre ikke-forsikringsbare ytelser kostnadsføres i det året premien blir kjent og som vil medføre utbetaling til avtaleparten.

Når Sikringsordningen dekker premie som nevnt over, skal den så langt som mulig kreve regress av arbeidsgiver. Regresskrav inntektsføres ikke før det er overveiende sannsynlig at Sikringsordningen vil vinne frem med sitt krav.

c) Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til virksomhetskretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

d) Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap.

e) Investeringer

Sikringsordningens beholdning av verdipapirfond vurderes som handelsportefølje, og markedsverdi legges derfor til grunn for bokføringen av beholdningene.

Renter inntektsføres etterhvert som disse opptjenes i tråd med de generelle regnskapsprinsipper.

f) Kontantstrømsoppstilling

Kontantstrømsoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter bankinnskudd.

**Overføringsavtalens sikringsordning
Noter til regnskapet for 2019**
Note 1 Egenkapital

	01.01.2019	Resultat	Overføring	31.12.2019
Fond for fremtidige forpliktelser	441 772 476	67 508 858	10 848 607	520 129 941
Fond for avviklingstilskudd	168 265 496	48 706 652	-10 848 607	206 123 541
Sum egenkapital	610 037 972	116 215 510	-	726 253 482

Styret har lagt til grunn oppbygging av fond til anvendelse mot fremtidig innkomne krav til premie for ikke-forsikringsbare ytelser. Det følger av vedtektene til Sikringsordningen at kravene dekkes så langt det er midler i Sikringsordningen.

Fond for avviklingstilskudd gjelder innbetaling av engangstilskudd fra virksomhet under avvikling til dekning av fremtidig innkomne krav for virksomheten (se note 3). Årets avviklingstilskudd og en andel av netto finansinntekter, tillegges fondet som årets resultat. Det er valgt å overføre årlig 1/20-del av fondet for avviklingstilskudd, inklusiv årets resultat, til fond for fremtidige forpliktelser.

På oppdrag fra Sikringsordningen, beregner KLP antatte fremtidige forpliktelser for ikke-forsikringsbare ytelser tilknyttet pensjonskontrakter som Sikringsordningen har overtatt reguleringsansvaret for. Beregningen viser pr. 31.12.2019 en forpliktelse på MNOK 1 004 (31.12.2018: MNOK 1 093). Sikringsordningens ansvar for dekning av denne beregnede forpliktelsen er oppad begrenset til opparbeide fondsmidler. Se nærmere omtale i årsberetningen.

Note 2 Administrasjonskostnader

Administrasjonskostnader består av:

	2019	2018
Sekretariatkostnader	1 242 205	1 186 734
Årsgodtgjørelse til styremedlemmene	292 726	307 332
Arbeidsgiveravgift	41 274	43 334
IT-kostnader	18 555	20 800
Regnskapsførsel	108 227	130 116
Konsulenttjenester	-	369 013
Revisjon, lovpålagt revisjon (inkl. mva)	146 250	152 500
Revisjon, annen bistand (inkl. mva)	85 425	25 000
Øvrige kostnader	84 280	149 113
Sum	2 018 942	2 383 942

Det er ingen ansatte i virksomheten. Det er fakturert fra Foreningen Pensjonskontoret kr 1 242 205 inkl. mva for én 100 % stilling, samt 20% av gj.sn. lønns- og personalkostnad ekskl. kontorkostnad for det øvrige personalet.

Virksomheten er ikke pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjonsordning og det er ikke etablert slik ordning.

Årsgodtgjørelse til styremedlemmene:		2019
Torfinn Thomassen	styrets leder	54 731
Steinar Fuglevaag	nestleder	33 286
Christer Drevsjø	styremedlem	33 286
Stein Atle Haverstad Gjerding	styremedlem	33 286
Siv Holland	styremedlem	33 286
Dag Bjørnar Langseth Jonsrud	styremedlem	33 286
Espen Tørum	styremedlem	33 286
Ragnar Hodne	observatør	33 286
Christine Ugelstad Svendsen	varamedlem	4 993
Sum		292 726

Det er ikke ytet annen godtgjørelse eller lån til styremedlemmene.

**Overføringsavtalens sikringsordning
Noter til regnskapet for 2019**
Note 3 Tilskudd

Tilskudd består av:

	2019	2018
Årlig tilskudd	153 363 213	147 236 677
Tilslutningstilskudd	-	-
Avviklingstilskudd	43 889 692	18 095 952
Sum tilskudd	197 252 905	165 332 629

Årlig tilskudd

Tilskuddssats for 2019 er fastsatt til 0,075 % (2018: 0,075 %) av pensjonsgrunnlag for aktive medlemmer i pensjonsordningen.

Tilslutningstilskudd

I 2019 har det ikke tilkommet usikrede pensjonsrettigheter med kapitalisert verdi som har blitt omfattet av Overføringsavtalen. Det er derfor ikke innkrevet tilslutningstilskudd for 2019.

	2019	2018
Avviklingstilskudd		
Opprinnelig fremmet krav	39 702 229	46 964 229
Ettergivelse i forbindelse med akkord	-	-
Konstatert tap	-1 496 105	-4 914 405
Innbetaling på tidligere konstatert tap	-	-
Endring mulig tap på krav om innbetaling	5 683 568	-23 953 872
Sum avviklingstilskudd	43 889 692	18 095 952

Det er fremmet krav om innbetaling av avviklingstilskudd i 2019. Det er konstatert tap og foretatt avsetning for forventet tap på krav om avviklingstilskudd.

Akkumulert er det kostnadsført netto konstatert tap på avviklingstilskudd pr 31.12.2019 på kr 109 779 592 for perioden 2009 til 2019.

Fordringer

Fordring vedrørende avviklingstilskudd	117 178 961
Mulig tap på avviklingstilskudd	-109 175 199
Øvrige kundefordringer og andre fordringer	20 576
Sum fordringer	8 024 338

I forbindelse med oppfølging av avviklingstilskudd mv er det for 2019 kostnadsført honorar til advokat med kr 3 926 247 (inkl mva).

Note 4 Premiekostnader

Det er kostnadsført reguleringspremie og premie for andre ikke-forsikringsbare ytelser mottatt fra leverandører av offentlige tjenstepensjon.

	2019	2018
Årlig G-regulering på overtatte krav	62 045 310	64 757 079
Øvrige overtatte krav, hovedsakelig bruttogaranti	37 944 320	25 618 859
Bruk av premiefond *)	-8 188 611	-24 665 530
Regressberettigede krav **)	-	-
Innbetalt på regress	-	-5 239 550
Sum	91 801 019	60 470 858

*) For 2019 har Sikringsordningen innhentet informasjon om bruk av premiefondsmidler ved premiefakturaer for ikke-forsikringsbare ytelser. Mottatt informasjon fra KLP viser at årets krav er redusert med godskrevet premiefond med kr 8 188 611. Opplyst beløp er innarbeidet i tabellen over og beløpet for årlig G-regulering mv er tilsvarende justert. Det er opplyst at premiefond pr 31.12.2019 utgjør kr 85 089 077. Saldo på premiefond vil fortløpende gå til reduksjon av fremtidige premiekraav fra KLP.

**) Regressberettigede krav er krav som er purret to ganger fra pensjonsinnretningene hvor Sikringsordningen, etter å ha avgjort om kravet skal dekkes, forskuddsbetaler premie for ikke-forsikringsbare ytelser.

Overføringsavtalens sikringsordning
Noter til regnskapet for 2019**Note 5 Investering i verdipapir**

	Kostpris	Markeds- verdi	Bokført verdi
Nordea FRN Kreditt	122 332 365	124 080 201	124 080 201
Nordea Kort Obligasjon 20	122 281 264	122 114 358	122 114 358
Nordea Kort Obligasjont Pluss	237 672 676	237 286 762	237 286 762
Nordea FRN Pensjon	123 124 668	123 588 096	123 588 096
Nordea FRN OMF	123 600 932	123 175 017	123 175 017
Sum investeringer pr 31.12.2019	729 011 905	730 244 433	730 244 433

Investeringene har for 2019 gitt renteinntekter på kr 14 236 582 og sammen med øvrige renteinntekter på kr 367 348 gir det totale renteinntekter på kr 14 603 929.

Mottatt forvaltningshonorar på kr 309 682 og netto endring i urealisert kursgevinst/tap på kr 1 846 504 utgjør annen finansinntekt på kr 2 156 186. Realisert kurstap på kr 51 302 utgjør annen finanskostnad.

Verdiendringene har oppstått som følge av endring i markedpris på verdipapirene. Denne endringen oppstår som følge av endring i renteutviklingen generelt, målt mot underliggende rentebindingsavtaler på obligasjonene i fondet.

Note 6 Skattekostnad

Sikringsordningen er ikke skattepliktig for sin virksomhet.

Note 7 Bundne bankinnskudd

	2019
Bundne skattetreksmidler pr 31.12.2019:	326 510
Skyldig skattetrekk pr 31.12.2019:	126 510