

Kvartalsrapport 1/2014

KLP
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

Innhold

KLP Banken AS – Kvartalsregnskap 1/2014	3
---	---

KLP Banken AS konsern

Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	9
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	10
Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	15
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	16
Note 10 Andre eiendeler	16
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	17
Note 12 Kapitaldekning	18
Note 13 Rentebærende verdipapirer	19
Note 14 Tap på utlån mv.	19
Note 15 Betingede forpliktelser	19
Note 16 Nøkkeltall	20

KLP Banken AS

Resultatregnskap	22
Balanse	23
Egenkapitaloppstilling	24
Kontantstrømoppstilling	25
Noter til regnskapet	26
Note 1 Generell informasjon	26
Note 2 Regnskapsprinsipper	26
Note 3 Netto renteinntekter	27
Note 4 Utlån til kunder	27
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	28
Note 6 Virkelig verdi hierarki	29
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	31
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	32
Note 10 Andre eiendeler	33
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	33
Note 12 Kapitaldekning	34
Note 13 Rentebærende verdipapirer	35
Note 14 Tap på utlån mv.	35
Note 15 Betingede forpliktelser	35
Note 16 Nøkkeltall	36



KLP Banken AS

Kvartalsregnskap 1/2014

Hovedtrekk i 1. kvartal

- Økt inntjening fra utlånsvirksomheten
- Tilfredsstillende kostnadsutvikling
- KLP Boligkreditt AS har fått tillatelse til å ta i bruk konsesjon som boligkredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)

KLP Bankkonsernets formål er finansiering av boliglån og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. KLP Banken konsernet er en betydelig langsiktig långiver til offentlig sektor og har siden 2010 utviklet en betydelig virksomhet i personmarkedet. Konsernet forvalter utlån for ca. 57 milliarder kroner. Den samlede virksomheten i KLP Banken AS med datterselskaper er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlige lån. Virksomheten er landsdekkende og selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS (endrer nå navn fra KLP BK Prosjekt AS). Det var ikke drift i sistnevnte ved utgangen av første kvartal.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern ved utløpet av første kvartal 2014 utgjør 31,4 millioner mot 24,3 millioner for samme periode året før. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 37,5 millioner, mot 34,7 millioner på samme tid i fjor. Konsernet har avsatt 0,6 millioner til tap på utlån til personkunder i første kvartal.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med regnskapsloven, årsregnskapsforskriften for bank (forskrift nr 1240 av 16.12.1998), samt forskrift om forenklet anvendelse av IFRS forenklingforskriften (forskrift nr. 57 av 21.01.2008). Dette innebærer at finansielle instrumenter delvis bokføres til virkelig verdi. Ved utgangen av første kvartal inkluderer resultatregnskapet en netto gevinst tilknyttet verdipapirer på 2,9 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 7,6 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egne utlån, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 14,5 millioner ved utløpet av første kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 15,3 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde ved utløpet av fjerde kvartal et resultat før skatt på 13,8 millioner. På samme tid i fjor var resultatet 9,3 millioner.

Utlån

KLP Bankkonsernet har per 31. mars 2014 utlån til kunder på 21,4 milliarder mot 22,1 milliarder året før. Fordelingen på personmarkedet og offentlige lån er henholdsvis 4,8 og 16,6 milliarder.

Likviditetsplasseringer

Porteføljen av likviditetsplasseringer utgjør på rapporteringstidspunktet 2,9 milliarder mot 3,1 milliarder på samme tid i fjor.

Innlån

KLP Bankkonsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet var innskudd 4,7 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 19,8 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 17,0 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Soliditet

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av første kvartal var på 1 248,1 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 195,6 millioner. Utlån er risikovektet etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Bank konsernet har en kapitaldekning på 20,2 prosent ved utløpet av første kvartal, mot 20,4 prosent på samme tidspunkt i fjor. Gjeldende kapitalkrav er 9,0 prosent kjernekapital og 12,5 prosent kapitaldekning.

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	1. kvartal 2014	1. kvartal 2013	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	200 934	209 746	839 397
	Rentekostnader og lignende kostnader	-169 531	-185 403	-717 420
3	Netto renteinntekter	31 404	24 343	121 977
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 496	1 054	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-322	-154	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 173	900	7 811
	Andre honorarinntekter	14 500	15 250	58 063
	Netto gevinst/(tap) fin.instrumenter	3 917	3 489	43 806
	Sum andre driftsinntekter	18 417	18 739	101 869
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 922	-12 473	-51 316
	Avskrivninger	-671	-478	-2 356
	Andre driftskostnader	-23 949	-21 723	-91 026
	Sum driftskostnader	-37 542	-34 674	-144 698
	Tap på utlån, garantier m.v.	-621	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	0
	Driftsresultat før skatt	13 831	9 308	86 959
	Skatt på ordinært resultat	-3 734	-2 606	-12 564
	Resultat	10 097	6 702	74 395
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	584
	Utvidet resultat etter skatt	0	0	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	10 097	6 702	72 894

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
	EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 534 222	1 611 015	1 534 079
4	Utlån til og fordringer på kunder	21 376 096	22 057 171	21 317 032
13	Rentebærende verdipapirer	2 926 994	3 093 875	2 922 819
	Finansielle derivater	242 501	233 384	210 223
	Varige driftsmidler	559	454	581
	Immaterielle eiendeler	20 450	20 995	21 098
10	Andre eiendeler	2 875	1 996	4 330
	SUM EIENDELER	26 103 697	27 018 892	26 010 162
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 753 099	21 717 602	19 981 805
	Innskudd	4 706 392	3 459 180	4 406 943
	Finansielle derivater	296 275	339 573	265 754
	Utsatt skatt	337	4 143	13 422
11	Annen gjeld	35 990	251 041	22 603
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	32 936	24 038	29 464
	SUM GJELD	24 825 028	25 795 576	24 719 991
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	440 000	405 707	440 000
	Opptjent egenkapital	78 571	60 907	100 171
	Udisponert resultat	10 097	6 702	0
	SUM EGENKAPITAL	1 278 668	1 223 316	1 290 171
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	26 103 697	27 018 892	26 010 162

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	100 171	1 290 171
Udisponert resultat	0	0	10 097	10 097
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	10 097	10 097
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	8 500	8 500
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-30 100	-30 100
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-21 600	-21 600
Egenkapital 31.03.2014	750 000	440 000	88 668	1 278 668

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	405 707	60 907	1 216 614
Udisponert resultat	0	6 702	0	6 702
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	6 702	0	6 702
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2013	750 000	412 409	60 907	1 223 316

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	01.01.2014– 31.03.2014	01.01.2013– 31.03.2013	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	163 932	150 538	764 031
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-51 254	-40 377	-180 511
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-35 958	68 900	385 286
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	299 448	512 984	1 460 748
Netto inn-/utbetaling til drift	-20 521	-23 198	-94 239
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-13 750	-13 151	-45 024
Netto renter plasseringskonti	4 599	4 326	29 584
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	17 344	14 519	86 014
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	363 840	674 542	2 405 888
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	316 356	1 575 145	2 619 973
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-316 243	-602 143	-1 478 732
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	16 116	24 744	77 487
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	-242	-2 018
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	16 229	997 504	1 216 710
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-285 101	-2 082 744	-3 729 547
Netto utbetaling av renter på lån	-70 237	-107 350	-491 514
Netto innbetaling/ utbetaling ved andre kortsiktige poster	10 432	-3 782	-6 822
Utbetaling av konsernbidrag	-33 306	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-378 212	-2 193 876	-4 227 884
Netto kontantstrøm i perioden	1 857	-521 831	-605 287
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 486 425	2 091 712	2 091 712
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 488 282	1 569 881	1 486 425
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	1 857	-521 831	-605 287
AVSTEMMING			
Resultat før skattekostnad	13 831	9 308	86 959
Endring i kundefordringer	38	0	-38
Endring i leverandørgjeld	-696	-1 111	-850
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	116 156	204 741	466 058
Endring i andre tidsavgrensingsposter	234 511	461 604	1 853 761
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	363 840	674 542	2 405 888

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken og dets datterselskaper yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til selskaper med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til privatkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP BK Prosjekt AS. Disse selskapene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken AS Konsern er et heleid underkonsern av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Dette er en delårsrapport for perioden 01.01.2014–31.03.2014.

KLP Banken AS konsern avlegger regnskap etter lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) av 17.07.1998 og forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», heretter benevnt «årsregnskapsforskriften» av 16.12.1998. Regnskapsloven og årsregnskapsforskriften krever at konsernet benytter internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS) som er godkjent av EU ved utarbeidelse av regnskapet. Konsernet avlegger regnskap i tråd med IFRS, og dette delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34s prinsipper om delårsrapportering.

Regnskapet etter 1. kvartal 2014 er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2013, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelige på klp.no

Regnskapet etter 1. kvartal er ikke revidert.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	1. kvartal 2014	1. kvartal 2013	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	6 949	8 308	29 649
Renter på utlån til kunder	178 196	177 901	734 644
Renter på verdipapirer	15 790	23 537	75 103
Sum renteinntekter	200 934	209 746	839 397
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	113 386	135 597	508 636
Renter på gjeld til kunder	55 248	48 803	204 421
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	895	1 004	3 893
Andre rentekostnader	1	0	471
Sum rentekostnader	169 531	185 403	717 420
Netto renteinntekter	31 404	24 343	121 977

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Utlån til kunder før nedskrivninger	21 018 938	21 625 233	20 989 035
Individuelle nedskrivninger	-662	-9	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	21 018 276	21 625 224	20 989 026
Påløpte renter	126 027	154 905	108 906
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	231 793	275 163	219 100
Utlån kunder virkelig verdi justering	0	1 878	0
Utlån til kunder	21 376 096	22 057 171	21 317 032

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	2 926 994	2 926 994	3 093 875	3 093 875	2 922 819	2 922 819
Utlån til norske kommuner	0	0	37 015	37 015	0	0
Finansielle derivater	242 501	242 501	233 384	233 384	210 223	210 223
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	3 169 495	3 169 495	3 364 274	3 364 274	3 133 042	3 133 042
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til Norske kommuner	6 323 152	6 357 849	6 126 751	6 159 814	6 160 311	6 181 146
Utlån til private kunder	442 130	429 918	517 093	504 204	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	6 765 282	6 787 767	6 643 844	6 664 018	6 614 719	6 623 738
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 534 222	1 534 222	1 611 015	1 611 015	1 534 079	1 534 079
Utlån til norske kommuner	10 236 332	10 234 396	14 010 338	14 010 338	10 673 119	10 671 959
Utlån til private kunder	4 374 482	4 374 482	1 365 974	1 365 974	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	16 145 035	16 143 100	16 987 327	16 987 327	16 236 393	16 235 233
Sum finansielle eiendeler	26 079 812	26 100 362	26 995 445	27 015 619	25 984 154	25 992 013
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	296 275	296 275	339 573	339 573	265 754	265 754
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	296 275	296 275	339 573	339 573	265 754	265 754
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 990 601	5 006 054	3 780 738	3 809 470	4 748 614	4 969 199
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	4 990 601	5 006 054	3 780 738	3 809 470	4 748 614	4 969 199
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 762 498	14 908 067	17 936 864	18 024 219	15 233 191	15 121 032
Innskudd fra kunder	4 706 392	4 706 392	3 459 180	3 459 180	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	19 468 890	19 614 459	21 396 044	21 483 399	19 640 134	19 527 975
Sum finansielle forpliktelser	24 755 766	24 916 788	25 516 355	25 632 442	24 654 502	24 762 928

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende kjøpskurs. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:**Rentebærende verdipapirer - stat**

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Reuters som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Reuters). Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer - annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises teoretisk. Det benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Finansielle derivater

Disse transaksjonene verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpsmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner, utlån til private kunder og innskudd

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene

løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	129 219	2 797 775	0	2 926 994
Finansielle derivater	0	242 501	0	242 501
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	129 219	3 040 276	0	3 169 495
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	296 275	0	296 275
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	296 275	0	296 275

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2013
EIENDELER				
Utlån til norske kommuner	0	37 015	0	37 015
Rentebærende verdipapirer	148 859	2 945 016	0	3 093 875
Finansielle derivater	0	233 384	0	233 384
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 859	3 215 415	0	3 364 274
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	339 573	0	339 573
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	339 573	0	339 573

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	2 794 080	0	2 922 819
Finansielle derivater	0	210 223	0	210 223
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	3 004 303	0	3 133 042
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	265 754	0	265 754
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	265 754	0	265 754

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare marked data. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare marked data eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.03.2014 Bokført verdi
Sertifikatlån	200 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	231	200 231
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	259	150 259
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 547	301 547
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	11 203	311 203
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	882	300 882
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 100	301 100
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	928	300 928
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	525	300 525
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	3 521	203 521
Obligasjonslån	350 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	447	350 447
Amortisering/verdijusteringer							6 919
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 727 562
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 798	4 303 798
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	10 114	760 114
N00010609795	287 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	625	287 625
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	76 952	2 576 952
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	762	434 262
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 420	1 004 420
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 792	3 008 792
N00010663180	2 500 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	6 032	2 506 032
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	20 589	1 020 589
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 449	1 002 449
Amortisering/verdijusteringer							120 505
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							17 025 537
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							19 753 099

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (FORTS.)

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.03.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.13	1 072	361 072
Sertifikatlån	215 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.13	440	215 440
Sertifikatlån	270 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 390	271 390
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	191	300 191
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.13	700	500 700
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 633	301 633
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	11 203	311 203
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	910	300 910
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 141	301 141
Amortisering/verdijusteringer							4 292
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 867 971
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	4 548	4 304 548
N00010592892	1 053 000	NOK	Flytende	10.12.10	10.12.13	1 333	1 054 333
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	10 114	760 114
N00010609795	3 560 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	8 465	3 568 465
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	76 952	2 576 952
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	848	434 348
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 855	1 004 855
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	9 555	3 009 555
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	5 157	2 005 157
Amortisering/verdijusteringer							131 305
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							18 849 631
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							21 717 602

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER (FORTS.)

Tusen kroner ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering/verdijusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163
N00010585185	4 300 000	NOK	Flytende	15.09.10	15.09.15	3 918	4 303 918
N00010592900	750 000	NOK	Fast	15.12.10	15.12.20	1 607	751 607
N00010609795	999 000	NOK	Flytende	20.05.11	20.05.14	2 238	1 001 238
N00010624778	2 500 000	NOK	Fast	15.09.11	15.05.15	55 377	2 555 377
XS0747335494	500 000	SEK	Flytende	17.02.12	17.02.15	925	434 425
N00010642192	1 000 000	NOK	Flytende	13.04.12	13.04.16	4 608	1 004 608
N00010662307	3 000 000	NOK	Flytende	26.10.12	10.11.17	8 798	3 008 798
N00010663180	2 000 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	4 840	2 004 840
N00010675952	1 000 000	NOK	Fast	02.05.13	19.05.17	15 041	1 015 041
N00010675978	1 000 000	NOK	Flytende	15.05.13	15.05.18	2 611	1 002 611
Amortisering/verdijusteringer							128 180
Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett							17 210 642
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							19 981 805

Note 8 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.03.2014		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	242 501	0	242 501	-169 106	0	73 394
Sum	242 501	0	242 501	-169 106	0	73 394
GJELD						
Finansielle derivater	296 276	0	296 276	-169 107	0	127 169
Sum	296 276	0	296 276	-169 107	0	127 169

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.03.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	233 384	0	233 384	-172 356	0	61 028
Sum	233 384	0	233 384	-172 356	0	61 028
GJELD						
Finansielle derivater	339 573	0	339 573	-172 356	-12 247	154 970
Sum	339 573	0	339 573	-172 356	-12 247	154 970

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
Sum	210 223	0	210 223	-137 147	0	73 076
GJELD						
Finansielle derivater	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749
Sum	265 754	0	265 754	-137 147	-1 858	126 749

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Bank konsernet. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	1. kvaral 2014	1. kvartal 2013	2013
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	14 500	15 250	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-75	-202	-527
KLP, husleie	-881	-919	-3 435
KLP, pensjonspremie	-1 531	-1 301	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-6 170	-9 865	-41 637
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	505	109	1 086
SUM	6 348	3 072	7 264

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-7 635	-4 886	-8 164
KLP, avregning lån	-18 690	-12 775	-8 950
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	84	-166	176
SUM	-26 241	-17 827	-16 938

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av administrative fellesfunksjoner, som er fordelt til selvkost.

Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

Note 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	148	25	176
Diverse fordringer	1 866	1 198	2 806
Forskuddsbetalte kostnader	861	773	1 348
Sum andre eiendeler	2 875	1 996	4 330

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kreditorer	1 137	1 573	1 833
Mellomværende med selskap i samme konsern	26 389	17 854	17 210
Diverse gjeld	8 464	231 613	3 560
Sum annen gjeld	35 990	251 041	22 603
Forskuddstrekk	1 085	1 087	2 421
Arbeidsgiveravgift	1 106	1 039	1 620
Feriepenger	4 694	4 514	3 685
Pensjonsforpliktelser	19 889	14 501	19 889
Merverdiavgift	176	38	158
Avsatte kostnader	5 986	2 857	1 691
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	32 936	24 038	29 464

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 155 707	1 190 000
Annen egenkapital	78 571	60 907	100 171
Egenkapital	1 268 571	1 216 614	1 290 171
Delårsresultat	0	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 450	-20 995	-21 098
Utsatt skattefordel	0	0	0
Kjernekapital	1 248 121	1 195 619	1 269 073
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 248 121	1 195 619	1 269 073
Kapitalkrav	494 681	470 008	518 042
Overskudd av ansvarlig kapital	753 440	725 611	751 031
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 333 700	3 869 503	3 388 172
Offentlig eide foretak	0	376	0
Stater	0	2 645	0
Institusjoner	407 364	611 347	394 712
Engasjementer med pantelikhet i eiendom	1 787 391	814 031	2 088 362
Forfalte engasjementer	43 581	25 394	46 608
Obligasjoner med fortrinnsrett	279 778	273 662	279 408
Øvrige engasjementer	559	454	581
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	5 852 373	5 597 412	6 197 843
Kredittrisiko	468 190	447 793	495 827
Operasjonell risiko	26 491	22 215	22 215
Samlet kapitalkrav	494 681	470 008	518 042
Kjernekapitaldekning prosent	20,2 %	20,4 %	19,6 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	20,2 %	20,4 %	19,6 %
	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer (fom. 01.07.2013)	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer (fom. 01.07.2013)	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Gjeldende kapitalkrav ink buffere	9,0 %	3,5 %	12,5 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	2 889 547	2 926 994	2 885 394	2 922 819
Sum rentebærende verdipapirer	2 889 547	2 926 994	2 885 394	2 922 819

Rentebærende verdipapirer er regnskapsført til markedsverdi inklusiv opptjente ikke forfalte renter.

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	-621	0	0
Endring gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	-621	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	10 064	6 874	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Dette gjelder boliglån. Det forventes ikke tap eller nedskrivninger på misligholdte lån til offentlig sektor.

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	197 050	60 145	193 600
Lånetilsagn	287 478	246 840	260 290
Sum betingede forpliktelser	484 528	306 985	453 890

Note 16 NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013
Resultat før skatt	13,8	87,0	77,2	68,9	9,3
Netto renteinntekter	31,4	122,0	88,0	54,7	24,3
Øvrige driftsinntekter	16,7	65,9	47,5	31,7	16,2
Driftskostnader og avskrivninger	-38,2	-144,7	-104,9	-64,0	-34,7
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	3,9	43,8	46,6	46,5	3,5
Innskudd	4 706,4	4 406,9	4 164,5	3 957,1	3 459,2
Utlån med pant i bolig	4 816,6	4 483,6	4 133,8	3 615,0	1 883,1
Utlån med offentlig garanti	16 559,5	16 833,4	17 890,8	18 674,5	20 174,1
Misligholdte lån	10,1	9,7	12,4	13,2	6,9
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 753,1	19 981,8	20 699,2	21 333,3	21 717,6
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	26 103,7	26 010,2	26 611,4	26 982,8	27 018,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26 056,9	27 145,8	27 446,5	27 632,2	27 650,2
Egenkapital	1 278,7	1 290,2	1 285,8	1 280,2	1 223,3
Rentenetto	0,12 %	0,45 %	0,32 %	0,20 %	0,09 %
Resultat av ordinær drift før skatt	0,05 %	0,32 %	0,28 %	0,25 %	0,03 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger	0,04 %	0,16 %	0,11 %	0,08 %	0,02 %
Egenkapitalavkastning før skatt	1,07 %	7,15 %	6,35 %	5,66 %	0,76 %
Kapitaldekning	20,2 %	19,6 %	18,3 %	18,2 %	20,4 %



Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	1. kvartal 2014	1. kvartal 2013	2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	65 941	51 552	234 750
	Rentekostnader og lignende kostnader	-55 250	-48 803	-204 420
3	Netto renteinntekter	10 691	2 749	30 330
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 496	1 054	8 538
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-322	-154	-727
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 173	900	7 811
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	30 600
	Andre honorarinntekter	14 500	15 250	58 063
	Netto gevinst/(tap) på fin.instrumenter	330	-61	625
	Sum andre driftsinntekter	14 830	15 189	89 288
	Lønn og administrasjonskostnader	-12 922	-12 473	-51 316
	Avskrivninger	-671	-478	-2 356
	Andre driftskostnader	-18 595	-15 772	-68 378
	Sum driftskostnader	-32 188	-28 724	-122 050
	Tap på utlån, garantier m.v.	-621	0	0
	Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler	0	0	48 830
	Driftsresultat før skatt	-5 113	-9 885	54 209
	Skatt på ordinært resultat	1 381	2 768	-3 873
	Resultat	-3 733	-7 117	50 336
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	-2 085
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	0	0	584
	Utvidet resultat etter skatt	0	0	-1 501
	PERIODENS TOTALRESULTAT	-3 733	-7 117	48 834

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
	EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 944 337	4 926 240	3 128 209
4	Utlån til og fordringer på kunder	4 816 612	1 883 067	4 483 602
13	Rentebærende verdipapirer	129 219	148 859	128 739
	Eierinteresser i konsernselskaper	825 470	831 517	676 000
	Finansielle derivater	20 761	15 767	14 266
	Utsatt skattefordel	6 521	10 533	5 140
	Varige driftsmidler	559	132	581
	Immaterielle eiendeler	20 450	20 995	21 098
10	Andre eiendeler	3 788	5 178	34 666
	SUM EIENDELER	8 767 716	7 842 288	8 492 301
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 727 562	2 867 971	2 771 163
	Innskudd	4 706 392	3 459 180	4 406 943
	Finansielle derivater	21 024	22 248	17 282
11	Annen gjeld	43 054	284 268	27 155
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	31 837	23 657	28 180
	SUM GJELD	7 529 868	6 657 324	7 250 721
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	750 000	750 000	750 000
	Overkursfond	440 000	416 294	440 000
	Opptjent egenkapital	51 580	25 788	51 580
	Udisponert resultat	-3 733	-7 117	0
	SUM EGENKAPITAL	1 237 848	1 184 965	1 241 580
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	8 767 716	7 842 288	8 492 301

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	51 580	1 241 580
Udisponert resultat	0	0	-3 733	-3 733
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	-3 733	-3 733
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2014	750 000	440 000	47 848	1 237 848

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	750 000	416 294	25 788	1 192 082
Udisponert resultat	0	0	-7 117	-7 117
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	-7 117	-7 117
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2013	750 000	416 294	18 671	1 184 965

Tusen kroner	Antall aksjer	Pålydende i hele kroner	Overkursfond	Sum
Pr. 1. januar 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Endringer i perioden 1. januar - 31. mars	-	-	0	0
Pr. 31. mars 2014	7 500 000	100	440 000	1 190 000
Akkumulerte resultater				47 848
Egenkapital pr. 31.03.2014				1 237 848

Det er en aksjeklasse. Alle aksjene er eid av KLP Bankholding AS.

Resultat pr. aksje 31.03.2014 i kroner: -0,50

Resultat pr. aksje 31.03.2013 i kroner: -0,95

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.03.2013	2013
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	65 155	49 006	232 076
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-51 254	-40 377	-180 511
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-156 336	246 390	-725 241
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	299 448	512 984	1 460 748
Netto inn-/utbetalinger til drift	-14 775	-16 439	-70 138
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-13 728	-13 151	-45 024
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	15 442	17 015	50 582
Netto renter plasseringskonti	3 270	1 856	8 308
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	147 222	757 285	730 799
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	0	0	-127 725
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	0	0	149 884
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	536	0	1 195
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	-242	-2 671
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	0	0	204 347
Utbetaling av aksjekapital til datterselskap	-149 470	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-148 934	-242	225 030
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-53 063	-477 343	-565 457
Netto utbetaling av renter på lån	-3 795	-8 029	-24 453
Netto innbetaling/ utbetaling ved andre kortsiktige poster	16 631	-35 089	-64 626
Innbetaling av mottatt konsernbidrag	30 600	735	735
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-9 627	-519 726	-653 802
Netto kontantstrøm i perioden	-11 339	237 317	302 027
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	665 362	363 335	363 335
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	654 023	600 652	665 362
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-11 339	237 317	302 027
AVSTEMMING			
Resultat før skattekostnad	-5 113	-9 885	54 209
Endring i kundefordringer	38	0	-38
Endring i leverandørgjeld	-204	-934	-1 276
Poster kvalifisert som investerings- eller finansieringsaktivitet	7 330	10 344	-32 113
Endring i andre tidsavgrensingsposter	145 171	757 760	710 017
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	147 222	757 285	730 799

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. Selskapet er en forretningsbank som tilbyr innskuddsprodukter og utlån til personmarkedet og næringslivskunder. Banken er en internettbank uten filialer.

KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt og KLP BK Prosjekt AS. Gjennom disse selskapene drives utlån med offentlig garanti som i hovedsak finansieres med utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett.

Selskapet er et heleid datterselskap av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS.

KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Dette er en delårsrapport for perioden 01.01.2014–31.03.2014.

KLP Banken AS avlegger regnskap etter lov om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) av 17.07.1998 og forskrift nummer 1240 «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike», heretter benevnt «årsregnskapsforskriften» av 16.12.1998. Regnskapsloven og årsregnskapforskriften krever at selskapet benytter internasjonale regnskapsstandarder (IAS/IFRS) som er godkjent av EU ved utarbeidelse av regnskapet. Selskapet avlegger regnskap i tråd med IFRS, og dette delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34s prinsipper om delårsrapportering.

Regnskapet etter 1. kvartal 2014 er avlagt etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2013, og delårsrapporten bør dermed leses i sammenheng med dette. Årsregnskapet er tilgjengelige på klp.no

Regnskapet etter 1. kvartal er ikke revidert.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	1. kvartal 2014	1.kvartal 2013	2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	3 281	1 858	8 252
Renter på utlån til kunder	62 608	49 097	224 656
Renter på verdipapirer	52	597	1 842
Sum renteinntekter	65 941	51 552	234 750
Renter på gjeld til kunder	55 248	48 803	204 420
Andre rentekostnader	1	0	0
Sum rentekostnader	55 250	48 803	204 420
Netto renteinntekter	10 691	2 749	30 330

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Utlån til kunder, nominell hovedstol	4 795 131	1 862 038	4 462 164
Overtrekk brukskonto	381	266	522
Individuelle nedskrivninger	-662	-9	-9
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	4 794 850	1 862 295	4 462 677
Påløpte renter	6 532	2 982	6 222
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	15 230	17 790	14 704
Sum utlån til og fordringer på kunder	4 816 612	1 883 067	4 483 602

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	31.03.2014		31.03.2013		31.12.2013	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	129 219	129 219	148 859	148 859	128 739	128 739
Finansielle derivater	20 761	20 761	15 767	15 767	14 266	14 266
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	149 980	149 980	164 626	164 626	143 005	143 005
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til private kunder	442 130	429 918	517 093	504 204	454 408	442 592
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	442 130	429 918	517 093	504 204	454 408	442 592
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	671 878	671 878	620 107	620 107	685 368	685 368
Utlån til konsernselskaper	2 272 459	2 272 459	4 306 132	4 306 132	2 442 841	2 442 841
Utlån til private kunder	4 374 482	4 374 482	1 365 974	1 365 974	4 029 195	4 029 195
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	7 318 819	7 318 819	6 292 214	6 292 214	7 157 404	7 157 404
Sum finansielle eiendeler	7 910 929	7 898 718	6 973 933	6 961 044	7 754 817	7 743 001
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	21 024	21 024	22 248	22 248	17 282	17 282
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	21 024	21 024	22 248	22 248	17 282	17 282
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	534 877	529 437	316 316	329 002	524 056	529 437
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	534 877	529 437	316 316	329 002	524 056	529 437
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 192 685	2 269 360	2 551 655	2 565 865	2 247 106	2 269 360
Innskudd fra kunder	4 706 392	4 706 392	3 459 180	3 459 180	4 406 943	4 406 943
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	6 899 077	6 975 752	6 010 835	6 025 045	6 654 050	6 676 303
Sum finansielle forpliktelser	7 454 977	7 526 212	6 349 398	6 376 295	7 195 388	7 223 021

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende kjøpskurs. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettjensene eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benyttes verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer – stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Reuters som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Reuters). Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

Finansielle derivater

Disse transaksjonene verdsettes basert på gjeldende swapkurve på verdsettelsestidspunktet. Derivatavtaler skal bare benyttes for å sikre beløpmessig balanse og legge til rette for at betalingsforpliktelser overholdes. Derivatavtaler kan bare inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Virkelig verdi av utlån til private kunder og innskudd fra private kunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Utlån med rentebinding verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd) er til flytende rente. Virkelig verdi av disse anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten.

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspredjusteringer innhentet i markedet.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Alle norske rentepapirer unntatt stat prises toretisk. Det benyttes en nullkuponkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters og Bloomberg er kilder for kurvene.

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	129 219	0	0	129 219
Finansielle derivater	0	20 761	0	20 761
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	129 219	20 761	0	149 980
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	21 024	0	21 024
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	21 024	0	21 024

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.03.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 859	0	0	148 859
Finansielle derivater	0	15 767	0	15 767
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 859	15 767	0	164 626
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	22 248	0	22 248
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	22 248	0	22 248

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2013
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	128 739	0	0	128 739
Finansielle derivater	0	14 266	0	14 266
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	128 739	14 266	0	143 005
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	17 282	0	17 282
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	17 282	0	17 282

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 1: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2: Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3: Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt.

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.03.2014 Bokført verdi
Sertifikatlån	200 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	231	200 231
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	259	150 259
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 547	301 547
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	11 203	311 203
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	882	300 882
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 100	301 100
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	928	300 928
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	525	300 525
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	3 521	203 521
Obligasjonslån	350 000	NOK	Flytende	10.03.14	10.03.17	447	350 447
Amortisering/ verdjusteringer							6 919
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 727 562

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.03.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	360 000	NOK	Flytende	14.05.12	14.05.13	1 072	361 072
Sertifikatlån	215 000	NOK	Flytende	01.06.12	31.05.13	440	215 440
Sertifikatlån	270 000	NOK	Flytende	09.07.12	09.07.13	1 390	271 390
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	191	300 191
Obligasjonslån	500 000	NOK	Flytende	12.03.12	11.06.13	700	500 700
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 633	301 633
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	11 203	311 203
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	910	300 910
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 141	301 141
Amortisering/ verdjusteringer							4 292
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 867 971

Tusen kroner	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	31.12.2013 Bokført verdi
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	21.03.13	21.03.14	142	300 142
Sertifikatlån	300 000	NOK	Flytende	11.06.13	11.06.14	340	300 340
Sertifikatlån	150 000	NOK	Flytende	30.08.13	29.08.14	265	150 265
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	27.04.12	27.04.15	1 587	301 587
Obligasjonslån	300 000	NOK	Fast	15.06.12	15.06.17	7 726	307 726
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	24.08.12	24.08.15	891	300 891
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	15.11.12	16.11.16	1 111	301 111
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	14.05.13	13.05.16	947	300 947
Obligasjonslån	300 000	NOK	Flytende	31.05.13	28.11.14	547	300 547
Obligasjonslån	200 000	NOK	Fast	03.10.13	03.10.18	1 761	201 761
Amortisering/ verdjusteringer							5 846
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av sertifikatlån og obligasjonslån							2 771 163

Note 8 PRESENTASJON AV EIENDELER OG GJELD SOM ER GJENSTAND FOR NETTO OPPGJØR

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.03.2014		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	20 761	0	20 761	-20 754	0	7
Sum	20 761	0	20 761	-20 754	0	7
GJELD						
Finansielle derivater	21 024	0	21 024	-20 754	0	269
Sum	21 024	0	21 024	-20 754	0	269

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.03.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	15 767	0	15 767	-15 767	0	0
Sum	15 767	0	15 767	-15 767	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	22 248	0	22 248	-15 767	-10 475	-3 995
Sum	22 248	0	22 248	-15 767	-10 475	-3 995

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	31.12.2013		
				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
				Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
Sum	14 266	0	14 266	-14 266	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158
Sum	17 282	0	17 282	-14 266	-1 858	1 158

Formålet med noten er å vise den potensielle effekten av netting avtaler i KLP Banken AS. Notene viser derivatposisjoner i balansen.

Note 9 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	1. kvartal 2014	1. kvartal 2013	2013
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	14 500	15 250	58 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	3 431	4 432	16 018
KLP Kreditt, administrative tjenester (selvkost)	0	244	482
KLP Kommunekreditt, renter utlån	15 224	22 026	78 638
KLP Kreditt, renter utlån	0	10 712	20 415
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-11	-75	-147
KLP, husleie	-881	-919	-3 435
KLP, pensjonspremie	-1 531	-1 301	-6 223
KLP, stabstjenester (selvkost)	-6 170	-9 865	-41 637
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	505	109	1 086
SUM	25 067	40 612	123 197

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-7 635	-4 886	-8 163
KLP, avregning lån	-18 690	-12 775	-8 950
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 272 459	2 889 114	2 442 841
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	3 431	4 432	3 547
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-14 222	-33 925	-8 023
KLP Kreditt AS, utlån konsern kortsiktig	0	1 417 018	0
KLP Kreditt AS, netto mellomværende	0	244	0
KLP Kreditt AS, avregning lån	0	-595	0
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	148	-39	176
SUM	2 235 491	4 258 587	2 421 428

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,270 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 16.06.2014.

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av selskapets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

Note 10 ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	3 579	4 700	3 723
Konsernbidrag	0	0	30 600
Diverse fordringer	0	34	38
Forskuddsbetalte kostnader	209	444	306
Sum andre eiendeler	3 788	5 178	34 666

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Kreditorer	1 027	1 573	1 231
Mellomværende med selskap i samme konsern	40 547	52 248	25 136
Interim kortsiktig gjeld utlån	0	230 447	0
Annen gjeld	1 480	0	788
Sum annen gjeld	43 054	284 268	27 155
Forskuddstrekk	1 085	1 087	2 421
Arbeidsgiveravgift	1 106	1 039	1 620
Feriepenger	4 694	4 514	3 685
Pensjonsforpliktelser	19 889	14 501	19 889
Merverdiavgift	41	0	20
Avsatte kostnader	5 022	2 516	545
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	31 837	23 657	28 180

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Aksjekapital og overkursfond	1 190 000	1 166 294	1 190 000
Annen egenkapital	51 580	25 788	51 580
Egenkapital	1 241 580	1 192 082	1 241 580
Urealiserte verdiendringer	0	0	0
Delårsresultat	-3 733	-7 117	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-20 450	-20 995	-21 098
Utsatt skattefordel	-6 521	-10 533	-5 140
Kjernekapital	1 210 876	1 153 437	1 215 342
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 210 876	1 153 437	1 215 342
Kapitalkrav	547 675	580 579	580 221
Overskudd av ansvarlig kapital	663 201	572 858	635 121
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Institusjoner	3 997 374	4 716 328	4 037 722
Offentlige eide foretak	0	512 937	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1 787 391	814 031	2 088 362
Forfalte engasjementer	47 141	25 394	46 608
Øvrige engasjementer	826 029	831 667	676 581
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	6 657 935	6 900 355	6 849 273
Kredittrisiko	532 635	552 028	547 942
Operasjonell risiko	15 040	28 551	28 551
Samlet kapitalkrav eiendeler	547 675	580 579	576 493
Kjernekapitaldekning prosent	17,7 %	15,9 %	16,8 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,7 %	15,9 %	16,8 %
	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer (fom. 01.07.2013)	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer (fom. 01.07.2013)	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Gjeldende kapitalkrav ink buffere	9,0 %	3,5 %	12,5 %

Basel II regelverket er benyttet ved beregning av kapitaldekningen.

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	31.03.2014		31.12.2013	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	0	0
Obligasjoner	127 725	129 219	127 725	128 739
Sum rentebærende verdipapirer	127 725	129 219	127 725	128 739

Rentebærende verdipapirer er regnskapsført til markedsverdi inklusiv opptjente ikke forfalte renter.

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Konstaterte tap	0	0	0
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	0	0	0
Endring individuelle nedskrivninger	621	0	0
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	621	0	0
Brutto misligholdte over 90 dager	10 064	6 874	9 661
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ubenyttede kredittrammer utlån	197 050	60 145	193 600
Lånetilsagn	132 299	125 161	129 511
Sum betingede forpliktelser	329 349	185 306	323 111

Note 16 NØKKELTALL

Akkumulerte tall i millioner kroner	1. kvartal 2014	4. kvartal 2013	3. kvartal 2013	2. kvartal 2013	1. kvartal 2013
Resultat før skatt	-5,1	54,3	26,5	35,9	-9,9
Netto renteinntekter	10,7	30,3	18,4	7,8	2,7
Øvrige driftsinntekter	16,7	65,9	47,5	31,7	16,2
Driftskostnader og avskrivninger	-32,2	-122,1	-88,4	-53,6	-28,7
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	0,3	0,6	0,1	0,0	-0,1
Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-	48,8	48,8	50,0	-
Innskudd	4 706,4	4 406,9	4 164,5	3 957,1	3 459,2
Utlån med pant i bolig	4 816,6	4 483,6	4 133,8	3 615,0	1 883,1
Misligholdte lån	10,1	9,7	12,4	13,2	6,9
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	2 727,6	2 771,2	2 564,1	2 680,8	2 868,0
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	8 767,7	8 492,3	8 146,0	7 995,0	7 842,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	8 630,0	8 054,6	7 881,1	7 805,6	7 729,3
Egenkapital	1 237,8	1 241,6	1 224,8	1 231,9	1 185,0
Rentenetto	0,12 %	0,38 %	0,23 %	0,10 %	0,04 %
Resultat av ordinær drift før skatt	-0,06 %	0,29 %	0,34 %	0,46 %	-0,13 %
Resultat av ordinær drift eks. virkelig verdi vurderinger, før skatt	-0,06 %	0,67 %	0,33 %	0,46 %	-0,13 %
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,41 %	1,98 %	2,22 %	3,01 %	-0,83 %
Kapitaldekning	17,7 %	16,8 %	15,4 %	14,8 %	15,9 %



KLP Banken AS
Postboks 8814, 7481 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

Tlf.: 22 03 35 00
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no

Besøksadresse Trondheim: Beddingen 8
Besøksadresse Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no