

BOLIGKREDITT

# Kvartalsrapport 3/2014

**KLP**  
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER



# Innhold

KLP Boligkreditt AS - Kvartalsregnskap 3/2014	3
Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Regnskapsprinsipper	8
Note 2 Netto renteinntekter	8
Note 3 Utlån til kunder	8
Note 4 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	9
Note 5 Gjeld til kredittinstitusjoner	9
Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10
Note 7 Transaksjoner med nærstående parter	10
Note 8 Andre eiendeler	10
Note 9 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	10
Note 10 Kapitaldekning	11
Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap	12
Nøkkeltall	13

## KLP Boligkreditt AS

## Kvartalsregnskap 3 / 2014

## Hovedtrekk 3. kvartal:

- Første OMF-utstedelse på 500 millioner kroner utført i september
- Selskapet er i full drift på rapporteringstidspunktet med en utlånsbalanse på 1,6 milliarder.

## Formål og eierforhold

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, atkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendomshypoteklån), og å finansiere utlånsvirksomheten hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

## Resultatregnskap

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utgangen av tredje kvartal ble 4,4 millioner kroner. Driftskostnader i samme periode var 3,8 millioner kroner. Selskapet har ikke hatt tap eller foretatt tapsavsetninger på utlån. KLP Boligkreditt har et overskudd før skatt per tredje kvartal på 536 tusen kroner.

## Utlån/Forvaltningskapital

Selskapets utlån til kunder per 30.09.14 var på 1,6 milliarder kroner. Alle utlån i selskapet ble kjøpt fra morselskap i andre og tredje kvartal.

## Innlån

Selskapets innlån består av gjeld til KLP Banken AS i tillegg til utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. Første OMF-utstedelse var på totalt 500 millioner kroner og ble gjort i september.

## Likviditetsplasseringer

Likviditeten i selskapet ved utløpet av tredje kvartal var utelukkende bankinnskudd i andre banker.

## Soliditet

Kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2014 var på 150,5 millioner kroner. Utlån med pant i bolig er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 26,1 prosent pr. tredje kvartal 2014. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 10,0 prosent kjernekapital og 13,5 prosent kapitaldekning.

# Resultatregnskap

KLP Boligkreditt AS

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2014	01.01.2014- 30.09.2014	30.10.2013- 31.12.2013
	Renteinntekter og lignende inntekter	9 606	10 671	3
	Rentekostnader og lignende kostnader	-6 140	-6 315	0
2	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>3 466</b>	<b>4 356</b>	<b>3</b>
	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-5	-5	0
	<b>Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>-5</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
	Andre driftskostnader	-2 883	-3 816	-12
	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>-2 883</b>	<b>-3 816</b>	<b>-12</b>
	<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>579</b>	<b>536</b>	<b>-9</b>
	Skatt på ordinært resultat	-156	-145	2
	<b>Resultat</b>	<b>422</b>	<b>391</b>	<b>-7</b>
	Utvidet resultat	0	0	0
	<b>Utvidet resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>PERIODENS TOTALRESULTAT</b>	<b>422</b>	<b>391</b>	<b>-7</b>

# Balanse

KLP Boligkreditt AS

Note	Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
	<b>EIENDELER</b>		
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	96 361	991
3	Utlån til og fordringer på kunder	1 591 551	0
	Utsatt skattefordel	2	2
8	Andre eiendeler	2 166	0
	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1 690 080</b>	<b>993</b>
	<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		
	<b>GJELD</b>		
5	Gjeld til kredittinstitusjoner	1 036 233	0
6	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	500 039	0
9	Annen gjeld	1 511	0
9	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1 442	0
	<b>SUM GJELD</b>	<b>1 539 225</b>	<b>0</b>
	<b>EGENKAPITAL</b>		
	Aksjekapital	75 000	30
	Overkurs	75 463	963
	Udisponert resultat	391	0
	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>150 854</b>	<b>993</b>
	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1 690 080</b>	<b>993</b>

# Egenkapitaloppstilling

KLP Boligkreditt AS

2014 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	30	963	0	993
Udisponert resultat	0	0	391	391
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>391</b>	<b>391</b>
Innbetalt egenkapital i perioden	74 970	74 500	0	149 470
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>74 970</b>	<b>74 500</b>	<b>0</b>	<b>149 470</b>
<b>Egenkapital 30.09.2014</b>	<b>75 000</b>	<b>75 463</b>	<b>391</b>	<b>150 854</b>

2013 Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Åpningsbalanse 30.10.2013	30	970	0	1 000
Resultat	0	-7	0	-7
Utvidet resultat	0	0	0	0
<b>Sum totalresultat</b>	<b>30</b>	<b>963</b>	<b>0</b>	<b>993</b>
<b>Sum transaksjoner med eierne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Egenkapital 31.12.2013</b>	<b>30</b>	<b>963</b>	<b>0</b>	<b>993</b>

	Antall aksjer	Pålydende i hele kroner	Overkurs	Egenkapital
Pr. 1. januar 2014	1 000	30	963	993
Endringer i perioden 1. januar - 30. september	-	74 970	74 500	149 470
<b>Pr. 30. september 2014</b>	<b>1 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 463</b>	<b>150 463</b>
Akkumulerte resultater				391
<b>Egenkapital 30.09.2014</b>				<b>150 854</b>

# Kontantstrømoppstilling

KLP Boligkreditt AS

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	30.10.2013- 31.12.2013
<b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	6 670	0
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 590 747	0
Utbetaling til drift	-1 107	-12
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-5	0
Netto renter plasseringskonti	736	3
Betalt inntektsskatt	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-1 584 453</b>	<b>-9</b>
<b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	0	0
Innbetaling ved salg av verdipapirer	0	0
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	0	0
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	1 534 525	0
Netto utbetaling av renter lån	-4 573	0
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	149 470	1 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>1 679 422</b>	<b>1 000</b>
<b>Netto kontantstrøm i perioden</b>	<b>94 969</b>	<b>991</b>
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	991	0
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	95 960	991
<b>Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter</b>	<b>94 969</b>	<b>991</b>

# Noter til regnskapet

KLP Boligkreditt AS

## Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Dette er en delårsrapport for perioden 01.01.2014 tom 30.09.2014.

Selskapet endret regnskapsprinsipp i 2. kvartal i år til full IFRS, og denne kvartalsrapporten er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Overgangstidspunktet til IFRS ble satt til 30. oktober 2013, som var tidspunkt for stiftelse av selskapet. Overgangen til IFRS hadde ingen effekt på selskapets egenkapital eller totalresultat. Det vises for øvrig til kvartalsrapporten etter 2. kvartal for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Det er foretatt forenklet revisorkontroll av delårsrapporteringen

## Note 2 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	30.10.2013- 31.12.2013
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	1 110	3
Renter på utlån til kunder	9 562	0
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>10 671</b>	<b>3</b>
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner (OMF'er)	515	0
Renter på gjeld KLP Banken	5 800	0
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>6 315</b>	<b>0</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>4 356</b>	<b>3</b>

## Note 3 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
Utlån til kunder, nominell hovedstol	1 588 681	0
Individuelle nedskrivninger	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	0
<b>Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger</b>	<b>1 588 681</b>	<b>0</b>
Påløpte renter	2 870	0
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	0	0
<b>Utlån til kunder</b>	<b>1 591 551</b>	<b>0</b>



**Note 4 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER**

Tusen kroner	30.09.2014		31.12.2013	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<b>FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	96 361	96 361	991	991
Utlån til personkunder	1 591 551	1 591 551	0	0
<b>Sum finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>1 687 911</b>	<b>1 687 911</b>	<b>991</b>	<b>991</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 687 911</b>	<b>1 687 911</b>	<b>991</b>	<b>991</b>
<b>GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL AMORTISERT KOST</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 036 233	1 036 233	0	0
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	500 039	500 039	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>1 536 272</b>	<b>1 536 272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>1 536 272</b>	<b>1 536 272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Virkelig verdi** av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. 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, benytter konsernet 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:****Virkelig verdi av utlån til personkunder**

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 kredittspreadjusteringer 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 kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

**Note 5 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER**

Tusen kroner	30.09.2014			31.12.2013	
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi	Bokført verdi
Lån KLP Banken	15.12.14	1 035 000	1 233	1 036 233	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>1 036 233</b>	<b>0</b>

**Note 6** GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner							30.09.2014
ISIN kode	Pålydende	Valuta	Rente	Opptak	Forfall	Påløpte renter	Bokført verdi
NO0010719875	500 000	NOK	1,95	12.09.14	12.09.19	515	500 515
Amortisering/verdijusteringer							-475
<b>Sum utstedte obligasjoner med fortrinnsrett</b>							<b>500 039</b>

**Note 7** TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tusen kroner	01.01.2014- 30.09.2014	2013
RESULTATPOSTER		
KLP Banken AS, renter på innlån	-5 800	0
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-1 630	0
KLP konserselskaper, subsidiert rente ansattlån	104	0
<b>SUM</b>	<b>-7 327</b>	<b>0</b>

Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
BALANSEPOSTER		
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-1 036 232	0
KLP Banken AS, netto mellomværende	-1 366	0
KLP Banken AS, avregning lån	2 066	0
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	100	0
<b>SUM</b>	<b>-1 035 432</b>	<b>0</b>

Det er ingen direkte lønnskostnader i KLP Boligkreditt AS. Personalkostnader (administrative tjenester) blir fordelt fra KLP Banken AS.

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

**Note 8** ANDRE EIENDELER

Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	2 166	0
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2 166</b>	<b>0</b>

**Note 9** ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2014	31.12.2013
Mellomværende med selskap i samme konsern	1 366	0
Annen gjeld	145	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>1 511</b>	<b>0</b>
Avsatte kostnader	1 442	0
<b>Sum påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>1 442</b>	<b>0</b>

**Note 10 KAPITALDEKNING**

Tusen kroner		30.09.2014	
Aksjekapital og overkursfond			150 463
Annen egenkapital			0
<b>Egenkapital</b>			<b>150 463</b>
Delårsresultat			
Utsatt skattefordel			-2
<b>Kjernekapital</b>			<b>150 461</b>
Tilleggskapital			0
<b>Tilleggskapital</b>			<b>0</b>
Sum tellende ansvarlig kapital			150 461
Kapitalkrav			46 140
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>			<b>104 321</b>
Beregningsgrunnlag kredittrisiko			0
Institusjoner			19 703
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom			557 052
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>			<b>576 755</b>
Kredittrisiko			46 140
Operasjonell risiko			0
<b>Samlet kapitalkrav eiendeler</b>			<b>46 140</b>
Kjernekapitaldekning prosent			26,1 %
Tilleggskapital prosent			0,0 %
<b>Kapitaldekning prosent</b>			<b>26,1 %</b>
<b>Kapitalkrav pr 30.09.2014</b>	<b>Kjernekapital</b>	<b>Tilleggskapital</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
<b>Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere</b>	<b>10,0 %</b>	<b>3,5 %</b>	<b>13,5 %</b>



Til Styret i KLP Boligkreditt AS

## **Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap**

### **Innledning**

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for KLP Boligkreditt AS pr. 30. september 2014 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

### **Omfanget av den forenklete revisorkontrollen**

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

### **Konklusjon**

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at den vedlagte delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

Trondheim, 29. oktober 2014  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor

## Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2014	2. kvartal 2014	1. Kvartal 2014	4. kvartal 2013
Resultat før skatt	0,5	0,0	0,2	0,0
Netto renteinntekter	4,4	0,9	0,2	0,0
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader og avskrivninger	-3,8	-0,9	0,0	0,0
Netto realisert/urealisert endring fin. Instrum. til v.v	0,0	-0,9	0,0	0,0
Utlån med pant i bolig	1 591,6	544,8	0,0	0,0
Misligholdte lån	-	-	-	-
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	500,0	-	-	-
Andre innlån	1 036,2	480,2	0,0	0,0
Forvaltningskapital	1 690,1	630,9	150,6	1,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	845,5	315,9	75,8	0,5
Egenkapital	150,9	150,4	150,6	1,0
Rentenetto	0,52 %	0,28 %	0,21 %	0,00 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj. snittlig forv. kapital	0,06 %	-0,01 %	0,21 %	0,00 %
Egenkapitalavkastning før skatt	0,36 %	-0,03 %	0,62 %	0,00 %
Kapitaldekning	26,1 %	72,4 %	I/A	I/A



**KLP Boligkreditt AS**  
Postboks 8814, 7481 Trondheim  
Organisasjonsnr.: 912 719 634

Tlf.: 05554  
Faks: 73 53 38 39  
klpbanken@klp.no

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