

4. kvartalsregnskap 2023

KLP Kommunekreditt AS

The logo for KLP, consisting of the letters 'KLP' in a stylized, white, serif font. The 'K' and 'L' are connected, and the 'P' is separate. The logo is positioned in the upper left quadrant of the page.

KLP

Innholdsfortegnelse

KLP Kommunekreditt AS

3	KLP Kommunekreditt AS 4/2023	16	Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner
6	Resultatregnskap	16	Note 10 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør
7	Balanse	17	Note 11 Transaksjoner med nærstående parter
8	Egenkapitaloppstilling	17	Note 12 Andre eiendeler
9	Kontantstrømoppstilling	17	Note 13 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser
10	Noter til regnskapet	18	Note 14 Kapitaldekning
10	Note 1 Generell informasjon	18	Note 15 Rentebærende verdipapirer
10	Note 2 Regnskapsprinsipper	18	Note 16 Betingede forpliktelser
11	Note 3 Netto renteinntekter	19	Note 17 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter
11	Note 4 Utlån til kunder	20	Note 18 Tap på utlån
12	Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	21	Kvartalsvis resultatutvikling
14	Note 6 Virkelig verdi hierarki	21	Nøkkeltall - akkumulert
15	Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22	Kontaktinformasjon
15	Note 8 Overpantsettelse		

KLP Kommunekreditt AS

4. kvartal 2023

KLP Kommunekreditt AS 4/2023

Hovedtrekk per fjerde kvartal:

- God resultatutvikling
- Reduserte kostnader på finansielle instrumenter
- Stabil utlånsbalanse

Formål

Foretakets formål er langsiktig finansiering av kommuner, fylkeskommuner og foretak som

utfører offentlige oppgaver. Lån til foretak skal være garantert av kommuner eller fylkeskommuner innenfor kommuneloven. Garantier skal være av selvskyldnertype og dekke både avdrag og renter.

Utlånsvirksomheten finansieres i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Kommunekreditt AS er et heleid kredittforetak av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Resultatregnskap

Resultat før skatt per fjerde kvartal ble 88,6 (76,1)¹ millioner kroner. Resultatendringen skyldes i hovedsak økte netto renteinntekter og reduserte negative resultateffekter fra finansielle instrumenter.

Netto renteinntekter per fjerde kvartal ble 113,6 (107,6) millioner kroner. Endringen har i første rekke sammenheng med økt rentenivå og noe høyere utlånsmarginer i gjennomsnitt over året.

Netto resultateffekter av finansielle instrumenter ble -2,3 (-10,8) millioner kroner per fjerde kvartal. Dette omfatter verdiendringer på likviditetsplasseringer og kostnader ved tilbakekjøp av egne innlån. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Regnskapsmessige tap som følge av tilbakekjøp av egen gjeld utgjør totalt -6,0 (-6,4) millioner kroner ved utløpet av fjerde kvartal. Realiserte og urealiserte verdiendringer i likviditetsporteføljen har gitt en resultateffekt på 3,8 (-4,4) millioner kroner.

¹ Tall i parentes er referanse til samme periode i fjor.

Driftskostnader ved utløpet av kvartalet utgjorde 22,7 (20,7) millioner kroner. Foretaket har ikke hatt tap på utlån, og har svært lave tapsavsetninger.

Utlån

Foretakets utlån til kunder per 31.12.2023 var 19,0 (19,1) milliarder kroner. Låntakere er kommuner, fylkeskommuner og foretak med kommunal garanti.

Likviditetsplasseringer

Sikkerhetsmassen knyttet til innlånsfinansieringen er underlagt strenge krav. I tillegg til utlån til offentlig sektor består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består i hovedsak av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.12.2023 hadde foretakets rentebærende verdipapirer en markedsverdi på 1,5 (2,7) milliarder kroner.

Innlån

Foretakets finansiering består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og lån fra KLP Banken AS. Det er i 2023 utstedt nye OMF-obligasjoner for 6,0 (4,2) milliarder kroner og gjennomført netto tilbakekjøp av tidligere emisjoner tilsvarende 6,4 (3,0) milliarder kroner. Alle OMF utstedelser har Aaa rating fra Moody's.

Risikoforhold og kapitaldekning

KLP Kommunekreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sikre at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner. Foretaket skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at foretaket skal ha lav markedsrisiko. Renterisiko som oppstår i inn- og utlånsaktiviteten reduseres ved bruk av derivater. Foretaket skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i foretaket er meget lav og utlån er begrenset til lån med kommunal risiko. Foretakets likviditet plasseres i banker med høye krav til kredittkvalitet og i verdipapirer i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Kjernekapital i henhold til kapitaldekningsreglene ved utløpet av fjerde kvartal 2023 var 967,7 (897,4) millioner kroner. Utlån til kommuner og fylkeskommuner er risikovektet 20 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Kommunekreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 22,7 (20,3) prosent per fjerde kvartal. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 17,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 4,6 (4,0) prosent. Kravet her er 3,0 prosent.

Oslo, 8. februar 2024

AAGE E. SCHAANNING
Leder

JANICKE E. FALKENBERG

AUD NORUNN STRAND

CARL STEINAR LOUS
Administrerende direktør

JONAS KÅRSTAD

Resultatregnskap

KLP Kommunekreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
	Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	259 588	176 783	891 875	463 028
	Andre renteinntekter	54 298	48 234	209 113	98 981
3	Sum renteinntekter	313 886	225 017	1 100 988	562 009
	Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-255 094	-170 242	-879 623	-404 952
	Andre rentekostnader	-30 281	-21 348	-107 746	-49 451
3	Sum rentekostnader	-285 375	-191 590	-987 369	-454 403
3	Netto renteinntekter	28 511	33 427	113 619	107 606
17	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 897	6 053	-2 304	-10 751
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 897	6 053	-2 304	-10 751
	Andre driftskostnader	-6 055	-5 128	-22 717	-20 725
18	Tap på utlån	4	-3	4	-8
	Sum andre driftskostnader	-6 050	-5 131	-22 713	-20 733
	Driftsresultat før skatt	24 358	34 350	88 603	76 122
	Skatt på ordinært resultat	-5 359	-7 557	235	-13 771
	Resultat	18 999	26 793	88 838	62 351
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0	0
	Periodens totalresultat	18 999	26 793	88 838	62 351

Balanse

KLP Kommunekreditt AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
EIENDELER			
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	568 248	547 868
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	19 001 225	19 117 097
5,6,15	Rentebærende verdipapirer	1 500 050	2 724 070
5,6	Finansielle derivater	108 137	138 897
12	Andre eiendeler	10 618	20 092
	Sum eiendeler	21 188 279	22 548 024
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
5,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	701 570	1 707 544
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 390 805	19 783 028
5,6	Finansielle derivater	23 233	25 939
	Utsatt skatt	21 622	21 857
13	Annen gjeld	81 817	109 527
13	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	21	28
	Sum gjeld	20 219 067	21 647 922
EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	391 500	391 500
	Overkurs	363 500	363 500
	Annen egenkapital	214 212	145 102
	Sum egenkapital	969 212	900 102
	Sum gjeld og egenkapital	21 188 279	22 548 024

Egenkapitaloppstilling

KLP Kommunekreditt AS

2023 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	391 500	363 500	145 102	900 102
Årsresultat	0	0	88 838	88 838
Utvidet resultat	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	88 838	88 838
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	69 944	69 944
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-89 671	-89 671
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-19 728	-19 728
Egenkapital 31.12.2023	391 500	363 500	214 212	969 212

2022 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	362 500	312 500	85 727	760 727
Årsresultat	0	0	62 351	62 351
Utvidet resultat	0	0	0	0
Årets totalresultat	0	0	62 351	62 351
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	10 551	10 551
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-13 527	-13 527
Innbetalt egenkapital i perioden	29 000	51 000	0	80 000
Sum transaksjoner med eierne	29 000	51 000	-2 976	77 024
Egenkapital 31.12.2022	391 500	363 500	145 102	900 102

Kontantstrømoppstilling

KLP Kommunekreditt AS

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetaling av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	794 436	381 107
Utbetaling ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 069 415	-2 481 139
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån til kunder	1 300 680	1 198 315
Utbetaling til drift	-22 301	-22 801
Andre inn-/utbetalinger	-38 809	79 152
Renter fra kredittinstitusjoner	18 079	9 273
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	982 671	-836 092
INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-442 481	-2 084 060
Innbetaling ved salg av verdipapirer	1 666 175	1 030 010
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	77 787	36 175
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 301 482	-1 017 875
FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Opptak av verdipapirgjeld	6 000 000	4 200 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-5 000 000	-3 008 000
Endring av verdipapirgjeld, egenbeholdning	-1 407 062	-52 701
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-775 168	-325 316
Opptak av gjeld til kredittinstitusjoner	2 205 000	3 005 000
Avdrag og innfrielse av gjeld til kredittinstitusjoner	-3 210 000	-2 055 000
Utbetaling av renter til kredittinstitusjoner	-67 524	-14 887
Utbetaling avgitt konsernbidrag	-19 728	-2 976
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	80 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-2 274 481	1 826 120
Netto kontantstrøm i perioden	9 672	-27 847
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	525 685	553 531
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	535 356	525 685
Netto innbetaling/utbetaling	9 672	-27 847

Noter til regnskapet

KLP Kommunekreditt AS

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Kommunekreditt AS ble stiftet 25. august 2009. Foretaket er et kredittforetak som har som formål å yte og erverve offentlige lån og lån til foretak med garanti fra den norske stat, norske fylkeskommuner eller norske kommuner. Garantiformen er i hovedsak selvskyldnergaranti som dekker både avdrag og renter.

Virksomheten finansieres i hovedsak ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), med sikkerhet i offentlig garanterte utlån. Deler av disse er notert på Oslo Børs.

KLP Kommunekreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Kommunekreditt AS har hovedkontoret i Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

Foretaket er et heleid datterforetak av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP).

Note 2 **Regnskapsprinsipper**

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Kommunekreditt AS for perioden 01.01.2023 -31.12.2023, med spesifisering av resultatutviklingen i 4. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Kommunekreditt AS er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2022, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

Note 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Renteinntekter på utlån til kunder	253 547	171 913	873 796	453 754
Renteinntekter på utlån til kredittinstitusjoner	6 041	4 870	18 079	9 273
Sum renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode	259 588	176 783	891 875	463 028
Renteinntekter på obligasjoner og sertifikater	18 573	21 487	77 406	45 009
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter	35 725	26 747	131 708	53 973
Sum andre renteinntekter	54 298	48 234	209 113	98 981
Sum renteinntekter	313 886	225 017	1 100 988	562 009
Rentekostnader på lån fra KLP Banken AS	-12 142	-10 225	-66 549	-17 264
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	-242 951	-160 016	-813 073	-387 688
Sum rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode	-255 094	-170 242	-879 623	-404 952
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter	-30 281	-21 348	-107 746	-49 451
Sum andre rentekostnader	-30 281	-21 348	-107 746	-49 451
Sum rentekostnader	-285 375	-191 590	-987 369	-454 403
Netto renteinntekter	28 511	33 427	113 619	107 606

Note 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Utlån til kunder før tapsavsetninger	18 895 059	19 101 791
Tapsavsetninger, trinn 1 og 2	-180	-184
Utlån til kunder etter avsetning for tap	18 894 880	19 101 607
Påløpte renter	192 899	113 540
Endring i virkelig verdi som følge av renteendring (sikringsbokføring)	-86 554	-98 049
Utlån til kunder	19 001 225	19 117 097

Alle utlån er lån til, eller lån garantert av, norske kommuner og fylkeskommuner, herunder lån til kommunale foretak og interkommunale foretak (offentlige lån). Garantier er av selvskyldnertype som dekker både avdrag og renter.

Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.12.2023		31.12.2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	1 500 050	1 500 050	2 724 070	2 724 070
Finansielle derivater	108 137	108 137	138 897	138 897
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	1 608 187	1 608 187	2 862 967	2 862 967
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING				
Utlån og fordringer på kunder	1 584 628	1 578 296	1 702 745	1 706 638
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	1 584 628	1 578 296	1 702 745	1 706 638
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordring på kredittinstitusjoner	568 248	568 248	547 868	547 868
Utlån og fordringer på kunder	17 416 597	17 416 597	17 414 352	17 414 352
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	17 984 845	17 984 845	17 962 220	17 962 220
Sum finansielle eiendeler	21 177 661	21 171 328	22 527 932	22 531 825
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Finansielle derivater	23 233	23 233	25 939	25 939
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	23 233	23 233	25 939	25 939
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 713 024	1 722 804	1 728 703	1 745 090
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 713 024	1 722 804	1 728 703	1 745 090
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	701 570	701 570	1 707 544	1 707 544
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	17 677 781	17 707 656	18 054 324	18 048 197
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	18 379 351	18 409 226	19 761 869	19 755 741
Sum finansielle forpliktelser	20 115 608	20 155 262	21 516 511	21 526 770

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. 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 foretaket verdsettelses-teknikker 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 foretaksspesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISER DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

Finansielle derivater

Renteswapper 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

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

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. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

Disse transaksjonene verdsettes ved bruk av en verdsettelsesmodell, inkludert relevante kredittspreadjusteringer innhentet i markedet. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

Virkelig verdi i denne kategorien er fastsatt ut i fra interne verdsettelsesmodeller basert på eksterne observerbare data. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Note 6 Virkelig verdi hierarki

31.12.2023 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	99 073	1 400 977	0	1 500 050
Finansielle derivater	0	108 137	0	108 137
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	99 073	1 509 114	0	1 608 187
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	23 233	0	23 233
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	23 233	0	23 233

31.12.2022 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	99 435	2 624 635	0	2 724 070
Finansielle derivater	0	138 897	0	138 897
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	99 435	2 763 533	0	2 862 967
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	25 939	0	25 939
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	25 939	0	25 939

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 på 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.

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og norske kommuner. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost

består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Den oppgitte virkelige verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og nivå 2.

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjoner, nominell verdi	21 700 000	20 700 000
Verdjusteringer	-8 726	12 429
Påløpte renter	146 531	102 599
Egenbeholdning, nominell verdi	-2 447 000	-1 032 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 390 805	19 783 028
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunktet:	5,07 %	3,60 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Det inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.		

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst/ tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjoner, nominell verdi	20 700 000	6 000 000	-5 000 000	0	21 700 000
Verdjusteringer	12 429	0	0	-21 155	-8 726
Påløpte renter	102 599	0	0	43 933	146 531
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 032 000	0	-1 415 000	0	-2 447 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 783 028	6 000 000	-6 415 000	22 777	19 390 805

Note 8 Overpantsettelse

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
SIKKERHETSMASSE		
Utlån til kunder	19 006 509	19 132 889
Finansielle derivater (netto)	84 952	112 913
Fyllingssikkerhet ¹	4 196 638	3 974 463
Sum sikkerhetsmasse	23 288 100	23 220 266
Utestående OMF inkl. egenbeholdning og over/underkurs	21 894 289	20 832 669
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad	106,4 %	111,5 %

¹ Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater. Likvide eiendeler som benyttes i likviditetsreserven for LCR er ikke inkludert i fyllingssikkerheten.

Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 prosent av verdien av de utestående OMF'ene.

Note 9 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.12.2023 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2025	700 000	1 570	701 570
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		700 000	1 570	701 570
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				4,75 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

31.12.2022 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.12.2023	1 705 000	2 544	1 707 544
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 705 000	2 544	1 707 544
Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunktet:				3,16 %
Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.				

Note 10 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.12.2023 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	108 137	0	108 137	-23 233	0	84 905
Sum	108 137	0	108 137	-23 233	0	84 905
GJELD						
Finansielle derivater	23 233	0	23 233	-23 233	0	0
Sum	23 233	0	23 233	-23 233	0	0

31.12.2022 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balansført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	138 897	0	138 897	-25 939	0	112 959
Sum	138 897	0	138 897	-25 939	0	112 959
GJELD						
Finansielle derivater	25 939	0	25 939	-25 939	0	0
Sum	25 939	0	25 939	-25 939	0	0

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

Note 11 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
KLP Banken AS, renter på innlån	-66 549	-17 264
KLP Banken AS, renter på innskudd	8 646	4 177
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	-13 966	-13 116
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-77	-74
TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
MELLOMVÆRENDE		
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	-701 570	-1 707 544
KLP Banken AS, innskudd	213 878	205 231
KLP Banken AS, avregning lån	10 618	20 092
Øvrig netto mellomværende til:		
KLP Banken AS	-1 627	-1 402
KLP Kapitalforvaltning AS	-77	0

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

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

Note 12 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Mellomværende med foretak i samme konsern	10 618	20 092
Sum andre eiendeler	10 618	20 092

Note 13 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Kreditorer	113	25
Mellomværende med foretak i samme konsern	1 704	1 402
Kortsiktig mellomværende til kredittinstitusjoner	80 000	108 100
Sum annen gjeld	81 817	109 527
Merverdiavgift	21	28
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	21	28

Note 14 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Aksjekapital og overkurs	755 000	755 000
Annen egenkapital	214 212	145 102
Egenkapital	969 212	900 102
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 500	-2 724
Ren kjernekapital	967 712	897 378
Tilleggskapital	0	0
Tilleggskapital	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	967 712	897 378
Kapitalkrav (risikovektet volum)	340 885	353 621
Overskudd av ansvarlig kapital	626 827	543 756
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:		
Institusjoner	137 401	141 371
Lokale og regionale myndigheter	3 846 618	3 963 118
Obligasjoner med fortrinnsrett	120 454	194 389
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 104 472	4 298 878
Kredittrisiko	328 358	343 910
Operasjonell risiko	12 335	9 432
Risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	192	280
Samlet kapitalkrav	340 885	353 621
Ren kjernekapitaldekning prosent	22,7 %	20,3 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	22,7 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitaldekning	4,6 %	4,0 %

KAPITALKRAV PER 31.12.2023	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	0,0 %	4,5 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav inklusive buffere	14,0 %	3,5 %	17,5 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

Note 15 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.12.2023		31.12.2022	
	Anskaffelseskost	Markedsverdi	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Sertifikater	0	0	392 669	395 773
Obligasjoner	1 498 025	1 500 050	2 328 552	2 328 297
Sum rentebærende verdipapirer	1 498 025	1 500 050	2 721 221	2 724 070

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

Note 16 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.12.2023	31.12.2022
Lånetilsagn	70 850	35 491
Sum betingede forpliktelser	70 850	35 491

Note 17 **Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter**

TUSEN KRONER	4. kvartal 2023	4. kvartal 2022	01.01.2023 -31.12.2023	01.01.2022 -31.12.2022
Netto gevinst/ (tap) på rentebærende verdipapirer	2 016	6 454	3 763	-4 379
Netto gevinst/ tap finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	-46	0	-46	5
Netto gevinst/ (tap) på finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-73	-401	-6 020	-6 377
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 897	6 053	-2 304	-10 751

Note 18 Tap på utlån

Endringer i avsetninger for forventede tap per 31.12.2023 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort endringer i forutsetninger eller input i modellen for offentlige utlån i fjerde kvartal 2023.

Ellers vises det til note 8 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
TAP PÅ UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - OFFENTLIG UTLÅN				
Avsetning 01.01.2023	184	0	0	184
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-13	0	0	-13
Nye tap	27	0	0	27
Fraregnet tap	-19	0	0	-19
Avsetning 31.12.2023	180	0	0	180
Endring (01.01.2023-31.12.2023)	-4	0	0	-4

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap trinn1	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt trinn 2	Levetidsforventet tap - misligholdt trinn 3	Totalt
BALANSEFØRT VERDI UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER - OFFENTLIG UTLÅN				
Utlån 01.01.2023	19 215 331	0	0	19 215 331
Overføring til trinn 1	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	-1 109 055	0	0	-1 109 055
Nye utlån	2 947 008	0	0	2 947 008
Fraregnet lån	-1 965 325	0	0	-1 965 325
Utlån 31.12.2023	19 087 959	0	0	19 087 959

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter og lignende inntekter	313,9	296,4	255,4	235,3	225,0
Rentekostnader og lignende kostnader	-285,4	-263,1	-229,0	-210,0	-191,6
Netto renteinntekter	28,5	33,3	26,5	25,3	33,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1,9	1,5	-3,2	-2,5	6,1
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1,9	1,5	-3,2	-2,5	6,1
Andre driftskostnader	-6,1	-6,0	-5,7	-5,0	-5,1
Sum andre driftskostnader	-6,1	-6,0	-5,7	-5,0	-5,1
Driftsresultat før skatt	24,4	28,8	17,6	17,8	34,4
Skatt på ordinært resultat	-5,4	-6,3	-3,9	15,8	-7,6
Resultat	19,0	22,5	13,7	33,6	26,8

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Resultat før skatt	88,6	64,2	35,4	17,8	76,1
Netto renteinntekter	113,6	85,1	51,8	25,3	107,6
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre driftskostnader	-22,7	-16,7	-10,7	-5,0	-20,7
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-2,3	-4,2	-5,7	-2,5	-10,8
Utlån med offentlig garanti	19 001,2	19 370,6	19 449,1	19 384,1	19 117,1
Misligholdte lån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Låneopptak ved utstedelse av verdipapirer	19 390,8	19 412,9	18 555,2	18 474,4	19 783,0
Andre innlån	701,6	1 107,2	2 309,0	2 313,1	1 707,5
Forvaltningskapital	21 188,3	21 633,7	21 948,7	21 843,2	22 548,0
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 868,2	22 090,8	22 248,4	22 195,6	21 336,9
Egenkapital	969,2	950,2	927,7	914,0	900,1
Rentenetto	0,52 %	0,39 %	0,23 %	0,11 %	0,50 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,41 %	0,29 %	0,16 %	0,08 %	0,36 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,84 %	9,52 %	7,87 %	7,93 %	8,46 %
Kapitaldekning	22,7 %	20,4 %	20,2 %	20,4 %	20,3 %
Likviditetsindikator	925 %	1 034 %	2 158 %	2 827 %	2 174 %

Kontaktinformasjon

KLP KOMMUNEKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8
Oslo: Dronning Eufemias gate 10

www.klp.no/bank

Tlf.: 55 54 85 00

klpkommunekreditt@klp.no