



Kvartalsrapport

KLP BANKEN
1. KVARTAL 2019

Innhold

KLP BANKEN KONSERN


KVARTALSREGNSKAP	4
RESULTATREGNSKAP	6
BALANSE	7
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
— Note 1 Generell informasjon	10
— Note 2 Regnskapsprinsipper	10
— Note 3 Netto renteinntekter	11
— Note 4 Utlån til kunder	11
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	12
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	14
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	16
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	17
— Note 10 Andre eiendeler	18
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	18
— Note 12 Kapitaldekning	19
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	20
— Note 14 Tap på utlån	20
— Note 15 Betingede forpliktelser	23
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	23
— Note 17 Leieavtaler	23
— Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	24
— Kvartalsvis resultatutvikling	25
— Nøkkeltall - akkumulert	26



Innhold

KLP BANKEN AS

RESULTATREGNSKAP	28
BALANSE	29
EGENKAPITALOPPSTILLING	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	31
NOTER TIL REGNSKAPET	32
— Note 1 Generell informasjon	32
— Note 2 Regnskapsprinsipper	32
— Note 3 Netto renteinntekter	33
— Note 4 Utlån til kunder	33
— Note 5 Kategorier av finansielle instrumenter	34
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	36
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	38
— Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	39
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	40
— Note 10 Andre eiendeler	41
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	41
— Note 12 Kapitaldekning	42
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	43
— Note 14 Tap på utlån	43
— Note 15 Betingede forpliktelser	46
— Note 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	46
— Note 17 Leieavtaler	46
— Note 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	47
— Kvartalsvis resultatutvikling	48
— Nøkkeltall - akkumulert	49



Kvartalsregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN 1. KVARTAL 2019

HOVEDTREKK PER FØRSTE KVARTAL:

- Stabil boliglånsvekst
- Økte netto renteinntekter
- Positiv resultatutvikling

KLP Banken skal være en direktebank for kunder som søker en langsiktig og forutsigbar partner. Slik ønsker vi å bli den foretrukne banken for KLPs eiere, medlemmer, pensjonister og andre personkunder som finner bankens tjenester og vårt verdigrunnlag attraktivt. Banken finansierer også lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP). Konsernet forvalter utlån for totalt 97,1 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende.

KLP Banken AS eies 100 prosent av KLP gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide kredittforetak, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Foretakenes hovedkontor ligger i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per første kvartal utgjør 66,0 (64,6)¹ millioner kroner. Det er i første rekke stabile marginer og vekst i boliglån og annen kreditt som forklarer utviklingen.

Driftskostnader inkludert avskrivninger utgjør 57,5 millioner kroner, mot 58,1 millioner kroner på samme tid i fjor.

Netto gebyr- og provisjonsinntekter har økt fra 3,8 millioner kroner per første kvartal 2018 til 4,1 millioner kroner i år. Dette skyldes i hovedsak utlånsvekst i personmarkedet.

Ved utløpet av første kvartal inkluderer resultatregnskapet et netto tap på verdiendringer finansielle instrumenter på -3,4 millioner kroner. I samme periode i fjor ble det bokført et netto tap på -1,1 millioner kroner. Endringen er i hovedsak knyttet til engangskostnader ved tilbakekjøp av innlån i KLP Kommunekreditt AS.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og lån til offentlig virksomhet og bedrifter finansiert av KLP. Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 14,8 millioner kroner per første kvartal, som er 0,3 millioner kroner høyere enn i fjor.

I første kvartal 2019 er tap og tapsavsetninger 1,9 (2,1) millioner kroner.

KLP Banken konsern oppnådde et driftsresultat før skatt på 24,0 millioner kroner i første kvartal. Resultatet fordeles på personmarked med 18,4 millioner kroner og på offentlig marked med 5,6 millioner kroner. I 2018 var tilsvarende samlet resultat 23,7 millioner kroner, fordelt på 14,1 millioner kroner fra personmarkedet og 9,6 millioner kroner på offentlig marked. Etter skatt ble konsernresultatet per første kvartal 2019 16,5 (18,1) millioner kroner.

UTLÅN OG KREDITT

KLP Banken konsern har per 31. mars 2019 utestående lån til kunder på 33,7 milliarder kroner (31,2). Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 17,0 og 16,7 milliarder kroner.

Hittil i år har personmarkedet i KLP Banken konsern hatt en utlånsvekst på 325 millioner kroner. Utestående volum i kredittkortvirksomheten er redusert med 2 millioner kroner og utgjør 64 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Forvaltede boliglån for KLP er redusert med 66 millioner kroner i kvartalet.

Utlånsvolumet i offentlig marked falt i løpet av første kvartal med 0,1 milliarder kroner. Lån til offentlige låntakere som forvaltes for KLP er i samme periode økt med 0,7 milliarder kroner og forvaltede lån til utenlandske debitorer (i hovedsak i fremmed valuta) økte med 1,0 milliard kroner.

LIKVIDITETSPLASSENINGER

Porteføljen av likviditetsplasseringer i form av rentebærende verdipapirer utgjør på rapporteringstidspunktet 3,1 (2,5) milliarder kroner. Resultateffekten av verdiendringer per første kvartal ga en gevinst på 3,5 (2,8) millioner kroner.

¹ Tall i parentes angir verdi for tilsvarende periode i 2018

INNLÅN

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 11,0 milliarder kroner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 24,7 milliarder kroner. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av henholdsvis KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS 17,3 milliarder kroner og 6,5 milliarder kroner. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

KLP Banken konsernet er eksponert mot ulike typer risiko og har etablert et rammeverk for risikostyring som skal sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av retningslinjer, rammer, rutiner og instruksjoner.

Banken skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at virksomheten skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved bruk av derivater.

KLP Banken konsernet og datterforetakene skal ha en forsvarlig langsiktig finansiering som følge av regulatoriske krav og det er etablert rammer for å sikre at denne målsettingen nås.

Kredittrisikoen i banken er lav og bankens utlån er i hovedsak begrenset til lån med kommunal risiko og lån med pant i eiendom. Bankens likviditet forvaltes ved plassering i andre banker og i verdipapirer som tilfredsstiller gitte krav til kredittkvalitet i tråd med styregodkjente kredittlinjer.

Ansvarlig kapital i henhold til kapitaldekningsreglene ved utløpet av første kvartal 2019 var på 2 102,9 (2 040,5) millioner kroner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,0 (20,6) prosent ved utløpet av første kvartal. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 14,1 prosent kjernekapitaldekning og 17,6 prosent kapitaldekning. Uvektet kapitaldekning var 5,4 (5,6) prosent. Her er kravet 3,0 prosent.

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	206 996	182 981	757 820
	Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi	35 493	75 398	182 646
3	Sum renteinntekter	242 489	258 379	940 466
	Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	-145 220	-116 503	-507 997
	Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi	-31 232	-77 290	-183 938
3	Sum rentekostnader	-176 453	-193 793	-691 935
3	Netto renteinntekter	66 037	64 586	248 532
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 562	4 152	18 488
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-464	-310	-1 174
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 098	3 842	17 314
	Andre honorarinntekter	14 800	14 500	58 041
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3 431	-1 136	-13 524
	Sum andre driftsinntekter	11 369	13 364	44 518
	Lønn- og administrasjonskostnader	-19 060	-18 133	-72 026
	Avskrivninger	-2 764	-2 191	-8 117
	Andre driftskostnader	-33 769	-35 696	-139 953
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 878	-2 057	-6 838
	Sum driftskostnader	-57 472	-58 077	-226 935
	Driftsresultat før skatt	24 032	23 715	83 429
	Skatt på ordinært resultat	-5 729	-5 645	-19 458
	Resultat	18 303	18 070	63 970
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 393	0	-2 326
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	598	0	581
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-1 795	0	-1 744
	Verdiregulering finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	0
	Skatt på verdiregulering finansielle eiendeler	0	0	0
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	0	0	0
	Sum utvidet resultat	-1 795	0	-1 744
	Periodens totalresultat	16 508	18 070	62 226

Balanse

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	60 320	25 144	60 238
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 649 667	1 466 268	1 439 420
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	33 697 919	31 238 011	33 474 004
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	3 072 568	2 541 281	2 015 351
5,6	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	2 053	461	2 053
5,6	Finansielle derivater	69 534	95 531	62 483
	Utsatt skattefordel	4 446	4 784	8 667
	Varige driftsmidler	628	710	667
17	Bruksretteiendeler	4 675	0	0
	Immaterielle eiendeler	22 963	24 995	25 299
10	Andre eiendeler	847	6 420	413
	Sum eiendeler	38 585 620	35 403 605	37 088 595
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 655 401	23 340 814	24 039 968
5	Innskudd	11 031 424	9 733 091	10 661 749
5,6	Finansielle derivater	104 929	160 646	111 955
17	Leieforpliktelser	4 697	0	0
11	Annen gjeld	576 619	29 978	85 154
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	58 390	45 579	52 117
	Sum gjeld	36 431 460	33 310 109	34 950 943
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 057 500	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	732 500	732 500	732 500
	Annen egenkapital	347 652	285 426	347 652
	Udisponert resultat	16 508	18 070	0
	Sum egenkapital	2 154 160	2 093 496	2 137 652
	Sum gjeld og egenkapital	38 585 620	35 403 605	37 088 595

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	347 652	2 137 652
Udisponert resultat	0	0	18 303	18 303
Utvidet resultat	0	0	-1 795	-1 795
Sum totalresultat	0	0	16 508	16 508
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2019	1 057 500	732 500	364 160	2 154 160

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	287 591	2 077 591
Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)	0	0	-2 882	-2 882
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	717	717
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	285 426	2 075 426
Udisponert resultat	0	0	18 070	18 070
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	18 070	18 070
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	78 880	78 880
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-78 880	-78 880
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2018	1 057 500	732 500	303 496	2 093 496

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	287 591	2 077 591
Endring av regnskapsprinsipp (IFRS9)	0	0	-2 882	-2 882
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	717	717
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	285 426	2 075 426
Årsresultat	0	0	63 970	63 970
Utvidet resultat	0	0	-1 744	-1 744
Årets totalresultat	0	0	62 226	62 226
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	78 891	78 891
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-78 891	-78 891
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2018	1 057 500	732 500	347 652	2 137 652

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS KONSERN

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	188 476	173 418	767 723
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-38 650	-32 862	-136 600
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-2 311 505	-2 304 972	-9 521 930
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	2 092 092	2 055 380	6 657 968
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	370 364	66 007	992 291
Utbetaling til drift	-38 644	-41 668	-140 190
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-17 556	-18 529	-64 412
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	2 134	2 070	13 263
Andre inn-/utbetalinger	27 269	-9 349	61 621
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	273 979	-110 505	-1 370 266
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger ved salg verdipapirer	186 732	1 146 474	3 403 183
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-766 111	-926 376	-2 667 949
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	8 253	7 761	35 101
Utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler	0	0	-6 187
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-571 125	227 859	764 148
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	1 550 000	1 337 000	6 500 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-585 000	-280 518	1 548 000
Utbetaling ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-369 000	-909 000	-6 922 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-88 157	-71 506	-329 850
Nedbetaling av leieforpliktelse	-385	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	0	-25 298	-25 334
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	507 457	50 676	770 816
Netto kontantstrøm i perioden	210 312	168 030	164 698
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 454 013	1 289 317	1 289 315
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	1 664 325	1 457 347	1 454 013
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	210 312	168 030	164 698

Noter til regnskapet

KLP BANKEN AS KONSERN

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

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

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser konsernregnskapet til KLP Banken for perioden 01.01.2019 -31.03.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

Delårsregnskapet for KLP Banken AS konsern (konsernregnskapet) er avlagt i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Konsernet tok i bruk regnskapsstandarden IFRS 16 Leiekontrakter fra 1. januar 2019. Implementeringen av standarden er gjort ved bruk av den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Implementeringseffekten er tatt mot åpningsbalansen 1. januar 2019, og det henvises til delårsrapportens note 17 Leieavtaler for mer informasjon.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	203 790	179 854	744 554
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	3 207	3 127	13 266
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	9 567	9 105	34 883
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	25 926	66 293	147 762
Sum renteinntekter	242 489	258 379	940 466
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-38 312	-32 541	-135 139
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-106 886	-83 962	-372 858
Rentekostnader på leieforpliktelser	-23	0	0
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-31 232	-77 290	-183 938
Sum rentekostnader	-176 453	-193 793	-691 935
Netto renteinntekter	66 037	64 586	248 531

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Hovedstol på utlån til kunder	33 488 972	31 009 417	33 272 780
Kredittkortportefølje	65 586	62 860	67 757
Overtrekk brukskonto	479	698	436
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 198	-1 394	-990
Nedskrivninger trinn 3	-1 285	-2 538	-1 774
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	33 552 554	31 069 043	33 338 209
Påløpte renter	94 190	90 595	74 167
Over-/underkurs	-10 624	-14 118	-9 970
Virkelig verdi sikring	61 799	92 491	71 598
Sum utlån til og fordringer på kunder	33 697 919	31 238 011	33 474 004

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	3 072 568	3 072 568	2 541 281	2 541 281	2 015 351	2 015 351
Finansielle derivater	69 534	69 534	95 531	95 531	62 483	62 483
Aksjer og andeler	2 053	2 053	461	461	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	3 144 155	3 144 155	2 637 273	2 637 273	2 079 887	2 079 887
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder med fast rente	3 489 033	3 531 287	4 347 758	4 395 758	3 568 702	3 600 945
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	3 489 033	3 531 287	4 347 758	4 395 758	3 568 702	3 600 945
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	60 320	60 320	25 144	25 144	60 238	60 238
Fordring på kredittinstitusjoner	1 649 667	1 649 667	1 466 268	1 466 268	1 439 420	1 439 420
Utlån og fordringer på kunder	30 208 885	30 198 769	26 890 252	26 885 907	29 905 302	29 893 107
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	31 918 873	31 908 757	28 381 665	28 377 319	31 404 960	31 392 765
Sum finansielle eiendeler	38 552 061	38 584 198	35 366 696	35 410 351	37 053 549	37 073 597
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	104 929	104 929	160 646	160 646	111 955	111 955
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	104 929	104 929	160 646	160 646	111 955	111 955
FINANSIELLE FORPLIKTELSE MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 898 706	1 918 731	2 106 018	2 134 520	1 886 974	1 904 665
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	1 898 706	1 918 731	2 106 018	2 134 520	1 886 974	1 904 665
FINANSIELLE FORPLIKTELSE TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	22 756 695	22 882 572	21 234 796	21 369 734	22 152 994	22 243 219
Innskudd fra kunder	11 031 424	11 031 424	9 733 091	9 733 091	10 661 749	10 661 749
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	33 788 120	33 913 997	30 967 887	31 102 825	32 814 743	32 904 968
Sum finansielle forpliktelser	35 791 755	35 937 657	33 234 551	33 397 991	34 813 672	34 921 588

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en 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, 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 markedsdato, og i liten grad på selskaps-spesifikk informasjon.

DE ULIKE FINANSIELLE INSTRUMENTER PRISER DERMED PÅ FØLGENDE MÅTE:

Rentebærende verdipapirer - stat

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

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter – forts.**Rentebærende verdipapirer – annet enn stat**

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsspesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

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 inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive en relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 14 Tap på utlån).

Virkelig verdi av utlån til norske kommuner

Virkelig verdi av utlån 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 innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) 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 stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

31.03.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	146 661	2 925 907	0	3 072 568
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	69 534	0	69 534
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	146 661	2 995 441	2 053	3 144 155
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	104 929	0	104 929
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	104 929	0	104 929

31.03.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	236 751	2 304 530	0	2 541 281
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	461	461
Finansielle derivater	0	95 531	0	95 531
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	236 751	2 400 061	461	2 637 273
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	160 646	0	160 646
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	160 646	0	160 646

31.12.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	208 129	1 807 222	0	2 015 351
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	62 483	0	62 483
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	208 129	1 869 705	2 053	2 079 887
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	111 955	0	111 955
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	111 955	0	111 955

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse	2 053	461	461
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	1 592
Utgående balanse	2 053	461	2 053
Realisert gevinst/tap	0	0	0

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

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 og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig 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	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Obligasjoner, nominell verdi	26 441 000	24 350 000	25 876 000
Verdijusteringer	33 579	24 706	29 847
Påløpte renter	83 822	72 108	68 121
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 903 000	-1 106 000	-1 934 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 655 401	23 340 814	24 039 968
Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt	1,71 %	1,38 %	1,61 %

Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2019
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	25 876 000	1 550 000	-985 000	0	26 441 000
Verdijusteringer	29 847	0	0	3 732	33 579
Påløpte renter	68 121	0	0	15 701	83 822
Egenbeholdning, nominell verdi	-1 934 000	0	31 000	0	-1 903 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 039 968	1 550 000	-954 000	19 433	24 655 401

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	69 534	0	69 534	-69 534	0	0
Sum	69 534	0	69 534	-69 534	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	104 929	0	104 929	-69 534	-8 902	26 493
Sum	104 929	0	104 929	-69 534	-8 902	26 493

31.03.2018 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	95 531	0	95 531	-95 531	-2 497	0
Sum	95 531	0	95 531	-95 531	-2 497	0
GJELD						
Finansielle derivater	160 646	0	160 646	-95 531	-7 200	57 915
Sum	160 646	0	160 646	-95 531	-7 200	57 915

31.12.2018 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	62 483	0	62 483	-62 483	0	0
Sum	62 483	0	62 483	-62 483	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	111 955	0	111 955	-62 482	-8 893	40 580
Sum	111 955	0	111 955	-62 482	-8 893	40 580

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. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	14 800	14 500	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-42	-88	-226
KLP, husleie	-685	-1 027	-4 150
KLP Skipsbygget AS, husleie	-808	-388	-1 554
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	0	-25	-101
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-216	-66	-473
KLP, pensjonspremie	-2 959	-2 680	-11 368
KLP, stabstjenester (selvkost)	-16 447	-15 682	-67 616
KLP, diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	917	659	2 173

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-1 847	-3 704	-2 773
KLP, avregning lån	-62 068	-11 687	-49 151
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	248	398	23

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	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Mellomværende med foretak i samme konsern	673	398	289
Diverse fordringer	118	119	122
Forskuddsbetalte kostnader	56	5 903	2
Sum andre eiendeler	847	6 420	413

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kreditorer	2 053	3 603	7 825
Mellomværende med foretak i samme konsern	64 340	15 435	52 187
Betalbar skattegjeld	19 431	0	19 431
Diverse gjeld	490 795	10 940	5 710
Sum annen gjeld	576 619	29 978	85 154
Forskuddstrekk	1 553	1 477	3 227
Arbeidsgiveravgift	1 561	1 449	2 486
Finansskatt	568	520	900
Feriepenger	6 489	6 373	5 322
Pensjonsforpliktelser	42 382	32 991	38 265
Merverdiavgift	55	0	0
Avsatte kostnader	5 782	2 769	1 917
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	58 390	45 579	52 117

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Aksjekapital og overkurs	1 790 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	347 652	285 426	347 652
Egenkapital	2 137 652	2 075 426	2 137 652
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-3 073	-2 541	-2 015
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-22 963	-24 995	-25 299
Utsatt skattefordel	-8 667	-7 392	-8 667
Ren kjernekapital	2 102 949	2 040 498	2 101 671
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 102 949	2 040 498	2 101 671
Kapitalkrav (risikovektet volum)	884 149	792 462	837 802
Overskudd av ansvarlig kapital	1 218 800	1 248 036	1 263 869
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	343 955	316 028	299 070
Massemarked	84 581	77 431	82 717
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 355 399	3 238 886	3 384 588
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	6 293 618	5 360 804	5 922 925
Forfalte engasjementer	78 638	51 039	63 181
Obligasjoner med fortrinnsrett	266 068	199 964	156 334
Øvrige engasjementer	72 720	160 247	62 714
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	10 494 979	9 404 399	9 971 529
Kredittrisiko	839 598	752 352	797 722
Operasjonell risiko	44 435	39 956	39 956
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	116	154	124
Samlet kapitalkrav	884 149	792 462	837 802
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,0 %	20,6 %	20,1 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,0 %	20,6 %	20,1 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,4 %	5,6 %	5,6 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2019	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,1 %	3,5 %	17,6 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	146 633	146 661	236 725	236 751	186 732	186 695
Obligasjoner	2 919 013	2 925 907	2 288 226	2 304 530	1 826 298	1 828 656
Sum rentebærende verdipapirer	3 065 646	3 072 568	2 524 951	2 541 281	2 013 030	2 015 351

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

NOTE 14 Tap på utlån

Det er i 1. kvartal 2019 gjennomført en revidering av klassifiseringsreglene, som fører en flytting av tapsavsetninger fra trinn 2 til trinn 3. De totale tapsavsetningene er ikke vesentlig endret som følge av denne korrigeringen. Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 31.03.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort andre endringer i forutsetninger eller input i modellen for beregning av tapsavsetninger. Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	3 452	879	990	5 321
Overføring til trinn 1	319	-319	0	0
Overføring til trinn 2	-76	76	0	0
Overføring til trinn 3	-5	-477	483	0
Netto endring	-205	44	52	-110
Nye tap	171	1	0	172
Fraregnet tap	-27	0	-238	-265
Avsetning 31.03.2019	3 629	203	1 287	5 119
Endring (01.01.2018 - 31.03.2019)	176	-676	297	-203

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	1 036	738	990	2 764
Overføring til trinn 1	188	-188	0	0
Overføring til trinn 2	-55	55	0	0
Overføring til trinn 3	-5	-476	481	0
Netto endring	-152	18	51	-82
Nye tap	46	1	0	47
Fraregnet tap	-11	0	-238	-248
Avsetning 31.03.2019	1 047	149	1 284	2 480
Endring (01.01.2018 - 31.03.2019)	12	-589	294	-283

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Tap på ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	2 416	141	0	2 557
Overføring til trinn 1	131	-131	0	0
Overføring til trinn 2	-21	21	0	0
Overføring til trinn 3	0	-2	2	0
Netto endring	-53	25	0	-28
Nye tap	125	0	0	125
Fraregnet tap	-17	0	0	-17
Avsetning 31.03.2019	2 598	54	2	2 637

Balansført verdi utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	33 238 762	121 631	56 271	33 416 664
Overføring til trinn 1	70 298	-70 298	0	0
Overføring til trinn 2	-60 796	60 796	0	0
Overføring til trinn 3	-6 936	-41 233	48 169	0
Netto endring	-132 494	41 059	-39 404	-130 840
Nye utlån	2 122 961	4 713	274	2 127 948
Fraregnet lån	-1 747 336	-12 677	-3 333	-1 763 346
Brutto utlån 31.03.2019	33 484 458	103 991	61 977	33 650 427

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	33 238 762	121 631	56 271	33 416 664
Overføring til trinn 1	70 298	-70 298	0	0
Overføring til trinn 2	-60 796	60 796	0	0
Overføring til trinn 3	-6 936	-41 233	48 169	0
Netto endring	-132 494	41 059	-39 404	-130 840
Nye utlån	2 122 961	4 713	274	2 127 948
Fraregnet lån	-1 747 336	-12 677	-3 333	-1 763 346
Brutto utlån 31.03.2019	33 484 458	103 991	61 977	33 650 427

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Eksponering - ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	757 939	5 525	0	763 465
Overføring til trinn 1	5 161	-5 161	0	0
Overføring til trinn 2	-1 829	1 829	0	0
Overføring til trinn 3	-22	-70	93	0
Netto endring	21 089	8	-17	21 079
Nye utlån	46 643	0	0	46 643
Fraregnet lån	-12 547	0	0	-12 547
Brutto utlån 31.03.2019	816 434	2 130	76	818 640

Påløpte renter inngår ikke i balanseført verdi.

Resultatførte tap består av:

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-1 773	-2 057	-6 382
Konstaterte tap	-113	0	-512
Inngått på tidligere konstaterte tap	8	0	56
Totale tap i resultatregnskapet	-1 878	-2 057	-6 838

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ubenyttede kredittrammer utlån	595 732	500 091	561 905
Ubenyttede kreditt på utstedte kredittkort	212 363	210 830	201 584
Lånetilsagn	129 620	301 329	616 318
Sum betingede forpliktelser	937 715	1 012 250	1 379 807

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	3 520	2 765	-1 532
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	-671	-671
Netto gevinst/ tap finansielle derivater og tilbakekjøp av egen gjeld	-6 777	-4 326	-12 154
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	157	1 348	320
Verdiendring på anleggsaksjer	0	0	1 591
Andre finansinntekter og kostnader	-331	-252	-1 078
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	-3 431	-1 136	-13 524

NOTE 17 Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

TUSEN KRONER	31.03.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	5 064
Avskrivninger	-390
Utgående balanse 31.03.	4 675
LEIEFORPLIKTELSER	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	5 064
Avdrag	-368
Utgående balanse 31.03.	4 697
TUSEN KRONER	1. kvartal 2019
	Eiendom
Rentekostnader leieforpliktelser	23

NOTE 18 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	38 265	31 440	31 440
Resultatført pensjonskostnad	2 959	2 942	11 227
Resultatført finanskostnad	331	189	1 077
Aktuarielle gevinster og tap	2 393	0	2 326
Innbetalt premie/tilskudd	-1 566	-1 580	-7 806
Balanseført netto forpliktelse 31.03./31.12	42 382	32 991	38 265

FORUTSETNINGER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Diskonteringsrente	2,40 %	2,40 %	2,60 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,50 %	2,75 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,73 %	1,48 %	1,73 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	242,5	282,3	200,1	193,0	258,4
Rentekostnader og lignende kostnader	-176,5	-217,0	-139,5	-134,9	-193,8
Netto renteinntekter	66,0	65,3	60,6	58,0	64,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4,6	5,3	4,3	4,7	4,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,1	4,9	4,0	4,6	3,8
Andre honorarinntekter	14,8	14,5	14,5	14,5	14,5
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	-3,4	-6,1	-4,7	-1,6	-1,1
Sum andre driftsinntekter	11,4	8,4	9,8	12,9	13,4
Lønn og administrasjonskostnader	-19,1	-22,7	-14,4	-16,7	-18,1
Avskrivninger	-2,8	-1,9	-1,9	-2,2	-2,2
Andre driftskostnader	-33,8	-39,8	-28,3	-36,1	-35,7
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,9	-1,9	-1,7	-1,2	-2,1
Sum driftskostnader	-57,5	-66,3	-46,3	-56,3	-58,1
Driftsresultat før skatt	24,0	12,3	28,1	19,2	23,7
Skatt	-5,7	-2,5	-6,7	-4,6	-5,6
Resultat	18,3	9,8	21,4	14,6	18,1
Estimatavvik	-2,4	-2,3	0,0	0,0	0,0
Skatt estimatavvik	0,6	0,6	0,0	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	-1,8	-1,7	0,0	0,0	0,0
Periodens totalresultat	16,5	8,1	21,4	14,6	18,1

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Resultat før skatt	24,0	83,4	71,1	43,0	23,7
Netto renteinntekter	66,0	248,5	183,2	122,6	64,6
Øvrige driftsinntekter	18,9	75,4	56,0	37,4	18,3
Driftskostnader, avskrivninger og tapsavsetninger	-57,5	-226,9	-160,7	-114,4	-58,1
Netto realisert/urealisert endring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-3,4	-13,5	-7,4	-2,7	-1,1
Innskudd	11 031,4	10 661,7	10 530,6	10 218,3	9 733,1
Utlån til kunder	17 038,2	16 715,4	16 242,7	15 736,6	15 147,1
Utlån med offentlig garanti	16 659,7	16 758,6	16 206,2	16 282,3	16 090,9
Misligholdte lån	62,0	56,3	31,9	20,8	26,6
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 655,4	24 040,0	23 495,5	23 083,8	23 340,8
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	38 585,6	37 088,6	36 468,1	35 816,7	35 403,6
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	37 837,1	36 034,8	35 724,6	35 398,9	35 192,3
Egenkapital	2 154,2	2 137,7	2 129,5	2 108,1	2 093,5
Rentenetto	0,17 %	0,69 %	0,51 %	0,35 %	0,18 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,06 %	0,23 %	0,20 %	0,12 %	0,07 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,50 %	3,83 %	4,56 %	4,14 %	4,57 %
Kapitaldekning	19,0 %	20,1 %	19,9 %	20,2 %	20,6 %
Likviditetsindikator	352 %	402 %	306 %	395 %	295 %



Kvartalsrapport

KLP BANKEN AS
1. KVARTAL 2019

Resultatregnskap

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	74 671	68 247	271 772
	Renteinntekter og lignende inntekter, virkelig verdi	5 001	10 286	26 031
3	Sum renteinntekter	79 672	78 533	297 804
	Rentekostnader og lignende kostnader, amortisert kost	-42 649	-39 045	-157 291
	Rentekostnader og lignende kostnader, virkelig verdi	-1 045	-6 886	-12 147
3	Sum rentekostnader	-43 694	-45 931	-169 438
3	Netto renteinntekter	35 978	32 601	128 365
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4 562	4 152	18 488
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-464	-265	-1 174
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4 098	3 887	17 314
	Andre honorarinntekter	14 800	14 500	58 041
16	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 750	2 024	-102
	Sum andre driftsinntekter	16 550	16 524	57 939
	Lønn og administrasjonskostnader	-19 060	-18 133	-72 026
	Avskrivninger	-2 764	-2 191	-8 117
	Andre driftskostnader	-18 164	-21 116	-79 048
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-1 878	-2 058	-6 827
	Sum driftskostnader	-41 866	-43 498	-166 018
	Driftsresultat før skatt	14 760	9 514	37 601
	Skatt på ordinært resultat	-3 689	-2 379	-9 052
	Resultat	11 071	7 136	28 549
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-2 393	0	-2 326
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	598	0	581
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultat	-1 795	0	-1 744
	Endring av forventet tap bokført over utvidet resultat	-3	8	171
	Skatt på poster som kan bli omklassifisert til resultatet	0	-2	-43
	Poster som kan bli omklassifisert til resultat	-3	6	128
	Sum utvidet resultat	-1 798	6	-1 616
	Periodens totalresultat	9 273	7 142	26 933

Balanse

KLP BANKEN AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
EIENDELER				
5	Fordringer på sentralbanker	60 320	25 144	60 238
5	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 752 070	1 383 353	2 108 333
4,5	Utlån til og fordringer på kunder	9 889 633	9 786 229	9 487 563
5,6,13	Rentebærende verdipapirer	1 238 444	996 141	999 748
5,6	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	2 053	461	2 053
5,6	Finansielle derivater	19	4 257	21
	Eierinteresser i konsernselskaper	1 165 470	1 045 470	1 165 470
	Utsatt skattefordel	8 470	6 193	11 561
	Varige driftsmidler	628	710	667
17	Bruksretteieendeler	4 675	0	0
	Immaterielle eiendeler	22 963	24 995	25 299
10	Andre eiendeler	5 028	10 117	6 947
	Sum eiendeler	14 149 773	13 283 071	13 867 901
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
5,7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	859 250	1 437 580	1 014 583
5	Innskudd	11 031 424	9 733 091	10 661 749
5,6	Finansielle derivater	6 355	8 389	6 552
17	Leieforpliktelser	4 697	0	0
11	Annen gjeld	134 989	33 817	87 450
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	58 334	44 532	52 117
	Sum gjeld	12 095 050	11 257 412	11 822 451
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	1 057 500	1 057 500	1 057 500
	Overkurs	732 500	732 500	732 500
	Annen egenkapital	255 450	228 517	255 450
	Udisponert resultat	9 273	7 142	0
	Sum egenkapital	2 054 723	2 025 659	2 045 450
	Sum gjeld og egenkapital	14 149 773	13 283 071	13 867 901

Egenkapitaloppstilling

KLP BANKEN AS

2019 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	1 057 500	732 500	255 450	2 045 450
Udisponert resultat	0	0	11 071	11 071
Utvidet resultat	0	0	-1 798	-1 798
Sum totalresultat	0	0	9 273	9 273
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	0	0
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2019	1 057 500	732 500	264 723	2 054 723

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	230 561	2 020 561
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)	0	0	-2 725	-2 725
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	681	681
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	228 517	2 018 517
Udisponert resultat	0	0	7 136	7 136
Utvidet resultat	0	0	6	6
Sum totalresultat	0	0	7 142	7 142
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	22 151	22 151
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 151	-22 151
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2018	1 057 500	732 500	235 659	2 025 659

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	1 057 500	732 500	230 561	2 020 561
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS9)	0	0	-2 725	-2 725
Skatteeffekt av endring av regnskapsprinsipp	0	0	681	681
Egenkapital 01.01.2018	1 057 500	732 500	228 517	2 018 517
Årsresultat	0	0	28 549	28 549
Utvidet resultat	0	0	-1 616	-1 616
Sum totalresultat	0	0	26 933	26 933
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	22 151	22 151
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 151	-22 151
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2018	1 057 500	732 500	255 450	2 045 450

Kontantstrømoppstilling

KLP BANKEN AS

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	77 041	70 636	282 126
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-38 650	-32 862	-136 600
Utbetalinger ved utstedelse og kjøp av utlån til kunder	-1 226 535	-1 159 451	-3 528 909
Innbetalinger knyttet til avdrag, innfrielse og salg av utlån kunder	1 203 723	1 259 351	2 725 293
Innbetalinger av kundeinnskudd bank	370 364	66 007	992 291
Netto inn-/utbetalinger til drift	-20 818	-26 989	-80 841
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-17 556	-18 529	-64 412
Innbetaling av renter på fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 472	1 748	6 739
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Andre netto inn-/utbetalinger	62 370	-14 045	75 870
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	411 411	145 866	271 557
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-360 910	-396 218	-1 297 384
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	124 829	717 774	1 614 207
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	3 881	3 728	13 981
Utbetaling ved kjøp av driftsmidler	0	0	-6 187
Utbetaling av kapital til datterselskap	0	0	-120 000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-232 200	325 284	204 617
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Opptak av verdipapirgjeld	50 000	0	400 000
Avdrag og innfrielse av verdipapirgjeld	-85 000	0	-617 000
Utbetaling ved tilbakekjøp av verdipapirgjeld	-120 000	-40 000	-240 000
Utbetaling av renter på verdipapirgjeld	-4 648	-6 921	-24 354
Nedbetaling av leieforpliktelse	-385	0	0
Utbetaling avgitt konsernbidrag	0	-7 380	-7 380
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-160 034	-54 301	-488 734
Netto kontantstrøm i perioden	19 177	416 849	-12 560
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	682 099	694 659	694 659
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	701 276	1 111 508	682 099
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	19 177	416 849	-12 560

Noter til regnskapet

KLP BANKEN AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Banken AS ble stiftet 25. februar 2009. KLP Banken AS eier alle aksjene i KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS. Disse foretakene danner til sammen KLP Banken AS konsern. KLP Banken konsern yter eller erverver lån til norske kommuner og fylkeskommuner samt til foretak med offentlig garanti. Utlånsvirksomheten er i hovedsak finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Konsernet tilbyr også standard bankprodukter til personkunder. KLP Banken AS er registrert og hjemmehørende i Norge. Hovedkontoret har adresse Beddingen 8 i Trondheim og foretaket har avdelingskontor i Oslo.

KLP Banken AS er et datterforetak av KLP Bankholding AS som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). KLP er et gjensidig forsikringselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2019 -31.03.2019, med spesifisering av resultatutviklingen i 1. kvartal. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Foretaket tok i bruk regnskapsstandarden IFRS 16 Leiekontrakter fra 1. januar 2019. Implementering av standarden er gjort ved bruk av den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstill. Implementeringseffekten er tatt mot åpningsbalansen 1. januar 2019, og det henvises til delårsrapportens note 17 Leieavtaler for mer informasjon.

Øvrige regnskapsprinsipper benyttet i denne delårsrapporten er konsistente med prinsippene benyttet i årsregnskapet for 2018, og det henvises til årsrapporten for nærmere beskrivelse av disse.

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Renteinntekter av utlån til kunder, amortisert kost	73 193	66 494	265 030
Renteinntekter av utlån til kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker, amortisert kost	1 478	1 753	6 742
Renteinntekter av obligasjoner og sertifikater, virkelig verdi	4 572	3 376	14 366
Renteinntekter på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	429	6 909	11 665
Sum renteinntekter	79 672	78 533	297 804
Rentekostnader på innskudd fra kunder, amortisert kost	-38 312	-32 541	-135 139
Rentekostnader på utstedte verdipapirer, amortisert kost	-4 315	-6 504	-22 152
Rentekostnader på leieforpliktelser	-23	0	0
Rentekostnader på derivater og andre finansielle instrumenter, virkelig verdi	-1 045	-6 886	-12 147
Sum rentekostnader	-43 694	-45 931	-169 438
Netto renteinntekter	35 978	32 601	128 365

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Hovedstol på utlån til kunder	9 810 755	9 709 570	9 406 977
Kredittkortportefølje	65 586	62 860	67 757
Overtrekk brukskonto	479	698	436
Nedskrivninger trinn 1 og 2	-1 028	-1 328	-1 604
Nedskrivninger trinn 3	-1 285	-2 538	-990
Utlån og fordringer til kunder etter avsetninger og nedskrivninger	9 874 507	9 769 263	9 472 576
Påløpte renter	9 847	8 927	9 121
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	5 279	8 039	5 866
Sum utlån til og fordringer på kunder	9 889 633	9 786 229	9 487 563

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Rentebærende verdipapirer	1 238 444	1 238 444	996 141	996 141	999 748	999 748
Finansielle derivater	19	19	4 257	4 257	21	21
Aksjer og andeler	2 053	2 053	461	461	2 053	2 053
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	1 240 516	1 240 516	1 000 859	1 000 859	1 001 822	1 001 822
FINANSIELLE EIENDELER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Utlån og fordringer på kunder	133 681	130 948	166 628	162 296	139 100	135 990
Sum finansielle eiendeler med sikringsbokføring	133 681	130 948	166 628	162 296	139 100	135 990
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST						
Fordringer på sentralbanker	60 320	60 320	25 144	25 144	60 238	60 238
Fordring på kredittinstitusjoner	666 609	666 609	1 108 193	1 108 193	641 212	641 212
Fordring på konsernselskaper	1 085 462	1 085 462	275 160	275 160	1 467 121	1 467 121
Utlån og fordringer på kunder (kredittkort)	65 581	65 581	62 795	62 795	67 655	67 655
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	1 877 972	1 877 972	1 471 292	1 471 292	2 236 226	2 236 226
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT						
Utlån og fordring på kunder	9 690 371	9 690 371	9 556 806	9 556 806	9 280 808	9 280 808
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat	9 690 371	9 690 371	9 556 806	9 556 806	9 280 808	9 280 808
Sum finansielle eiendeler	12 942 539	12 939 806	12 195 585	12 191 253	12 657 956	12 654 846
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET						
Finansielle derivater	6 355	6 355	8 389	8 389	6 552	6 552
Sum finansielle forpliktelser målt til virkelig verdi over resultatet	6 355	6 355	8 389	8 389	6 552	6 552
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MED SIKRINGSBOKFØRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	202 036	205 738	0	0
Sum finansielle forpliktelser med sikringsbokføring	0	0	202 036	205 738	0	0
FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	859 250	859 495	1 235 544	1 236 798	1 014 583	1 014 693
Innskudd fra kunder	11 031 424	11 031 424	9 733 091	9 733 091	10 661 749	10 661 749
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	11 890 674	11 890 920	10 968 635	10 969 889	11 676 332	11 676 442
Sum finansielle forpliktelser	11 897 029	11 897 275	11 179 061	11 184 017	11 682 884	11 682 994

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter – forts.

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva en 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, prissettings-tjeneste 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 Bloomberg som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Bloomberg). Kursene sammenlignes med kursene fra Reuters for å avdekke eventuelle feil.

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskaps-spesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benyttes spreadkurver fra tre norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

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 inngås med motparter med høy kredittkvalitet.

Aksjer og andeler

For likvide aksjer og andeler benyttes sluttkurs på balansedagen som grunnlag for verdsettelse til virkelig verdi. Dersom kursene ikke er notert, benyttes kurs på siste foretatte handel. Lite likvide aksjer prissettes med utgangspunkt i Oslo Børs' indeksalgoritme basert på sist omsatte kurser. Dersom prisbildet er utdatert, foretas det en avledet verddivurdering ut i fra relevante aksjeindekser eller andre lignende papirer. Dersom dette heller ikke anses som tilfredsstillende, foretas en skjønnsmessig verdsettelse hvor foretakets finansielle nøkkeltall, meglervurdering osv. legges til grunn.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi over resultatet beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes som markedsrente inklusive relevant risikomargin. For utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat beregnes virkelig verdi til bokført hovedstol fratrukket beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og 3 (se note 14 Tap på utlån).

Virkelig verdi av innskudd

Virkelig verdi av innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik innskuddsbeløpet inklusive påløpte renter. Virkelig verdi av innskudd med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin. Dette verdsettes i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet, jfr. note 6.

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner

Alle fordringer på kredittinstitusjoner (bankinnskudd og sentralbanker) 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 stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

31.03.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	124 712	1 113 732	0	1 238 444
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	19	0	19
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	124 712	1 113 751	2 053	1 240 516
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 690 371	9 690 371
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 690 371	9 690 371
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 355	0	6 355
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 355	0	6 355
31.03.2018 TUSEN KRONER				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	214 774	781 366	0	996 141
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	461	461
Finansielle derivater	0	4 257	0	4 257
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	214 774	785 624	461	1 000 859
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 556 806	9 556 806
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 556 806	9 556 806
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	8 389	0	8 389
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	8 389	0	8 389
31.12.2018 TUSEN KRONER				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	146 230	853 518	0	999 748
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	2 053	2 053
Finansielle derivater	0	21	0	21
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	146 230	853 539	2 053	1 001 822
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER UTVIDET RESULTAT				
Boliglån	0	0	9 280 808	9 280 808
Sum boliglån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	9 280 808	9 280 808
FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Finansielle derivater gjeld	0	6 552	0	6 552
Sum forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi	0	6 552	0	6 552

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki – forts.

TUSEN KRONER	BOKFØRT VERDI 31.03.2019	BOKFØRT VERDI 31.03.2018	BOKFØRT VERDI 31.12.2018
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNORTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.	2 053	461	461
Tilgang/kjøp av aksjer	0	0	0
Netto verdiendring på aksjer	0	0	1 592
Utgående balanse	2 053	461	2 053
Realisert gevinst/tap	0	0	0
ENDRINGER I NIVÅ 3 LÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Inngående balanse 01.01.	9 280 808	9 152 779	9 152 779
Tilgang utlån til og fordringer på kunder	1 220 747	1 002 590	2 784 293
Forfalte/innløste utlån til og fordringer på kunder	-811 984	-294 781	-2 655 329
Netto andre endringer	800	-303 781	-935
Utgående balanse	9 690 371	9 556 806	9 280 808

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 og etter reglene om sikringsbokføring. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost og sikringsbokføring omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost og sikringsbokføring består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig 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	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Obligasjoner, nominell verdi	1 190 000	1 517 000	1 225 000
Verdijusteringer	-246	1 288	-246
Påløpte renter	1 495	6 292	1 829
Egenbeholdning, nominell verdi	-332 000	-87 000	-212 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	859 250	1 437 580	1 014 583

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt 1,80 % 1,67 % 1,75 %
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. Den inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2019
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	1 225 000	50 000	-85 000	0	1 190 000
Verdijusteringer	-246	0	0	0	-246
Påløpte renter	1 829	0	0	-334	1 495
Egenbeholdning, nominell verdi	-212 000	0	-120 000	0	-332 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 014 583	50 000	-205 000	-334	859 250

NOTE 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør

31.03.2019 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	19	0	19	-19	0	0
Sum	19	0	19	-19	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 355	0	6 355	-19	-8 902	0
Sum	6 355	0	6 355	-19	-8 902	0

31.03.2018 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	4 257	0	4 257	-1 728	-2 497	32
Sum	4 257	0	4 257	-1 728	-2 497	32
GJELD						
Finansielle derivater	8 389	0	8 389	-1 728	-7 200	0
Sum	8 389	0	8 389	-1 728	-7 200	0

31.12.2018 TUSEN KRONER				Relaterte beløp som ikke er presentert netto		
	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto finansielle eiendeler/gjeld netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	Sikkerhet i kontanter	Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	21	0	21	-21	0	0
Sum	21	0	21	-21	0	0
GJELD						
Finansielle derivater	6 552	0	6 552	-21	-8 893	0
Sum	6 552	0	6 552	-21	-8 893	0

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 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
KLP, honorarer låneforvaltning	14 800	14 500	58 000
KLP Kommunekreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	3 611	3 550	12 823
KLP Boligkreditt AS, administrative tjenester (selvkost)	10 567	9 416	43 084
KLP Kommunekreditt AS, renter utlån	1 039	879	4 871
KLP Boligkreditt AS, renter utlån	3 035	793	10 471
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	-13	-3	-66
KLP, husleie	-685	-1 027	-4 150
KLP Skipsbygget AS, husleie	-808	-388	-1 554
KLP Bassengtomten AS, leie parkering	0	-25	-101
KLP Eiendomsdrift AS, andel felleskostnader kontorbygg	-216	-66	-473
KLP, pensjonspremie	-2 959	-2 680	-11 368
KLP, stabstjenester (selvkost)	-16 447	-15 682	-67 616
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	275	282	759
KLP Boligkreditt AS, salg av utlån	547 690	900 195	4 871 955

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
MELLOMVÆRENDE			
KLP, netto mellomværende	-2 247	-3 704	-2 935
KLP, avregning lån	-62 068	-11 687	-49 214
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	380 212	275 160	430 208
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	1 039	1 105	1 672
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-13 770	-826	-8 122
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	705 250	0	1 036 913
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	3 729	2 917	5 089
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-38 950	-5 654	-2 166
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	89	74	52

Utlån til KLP Kommunekreditt på 0,380 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.
Utlån til KLP Boligkreditt på 0,705 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2020.

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	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Mellomværende med foretak i samme konsern	4 857	4 096	6 824
Diverse fordringer	115	118	121
Forskuddsbetalte kostnader	56	5 903	2
Sum andre eiendeler	5 028	10 117	6 947

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kreditorer	1 946	3 361	7 796
Mellomværende med foretak i samme konsern	117 035	21 871	62 447
Betalbar skattegjeld	11 498	0	11 498
Annen gjeld	4 511	8 585	5 709
Sum annen gjeld	134 989	33 817	87 450
Forskuddstrekk	1 553	1 477	3 227
Arbeidsgiveravgift	1 561	1 449	2 486
Finansskatt	568	520	900
Feriepenger	6 489	6 373	5 322
Pensjonsforpliktelser	42 382	32 991	38 265
Avsatte kostnader	5 779	1 722	1 917
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	58 334	44 532	52 117

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Aksjekapital og overkurs	1 790 000	1 790 000	1 790 000
Annen egenkapital	255 449	228 517	255 449
Egenkapital	2 045 449	2 018 517	2 045 449
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-1 238	-996	-1 000
Fradrag goodwill og andre immaterielle eiendeler	-22 963	-24 995	-25 299
Utsatt skattefordel	-11 561	-7 891	-11 561
Ren kjernekapital	2 009 687	1 984 635	2 007 589
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	2 009 687	1 984 635	2 007 589
Kapitalkrav (risikovektet volum)	862 321	792 223	845 266
Overskudd av ansvarlig kapital	1 147 366	1 192 412	1 162 323
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	5 086 541	4 644 655	5 352 003
Lokale og regionale myndigheter	4 275	0	4 287
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 791 613	3 484 486	3 393 128
Massemarked	84 581	77 431	82 717
Forfalte engasjementer	78 638	51 039	63 181
Obligasjoner med fortrinnsrett	84 850	58 002	60 964
Øvrige engasjementer	1 247 893	1 205 717	1 228 184
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	10 378 391	9 521 330	10 184 464
Kredittrisiko	830 271	761 706	814 757
Operasjonell risiko	32 048	30 507	30 507
Beregningsgrunnlag for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart	2	10	2
Samlet kapitalkrav	862 321	792 223	845 266
Ren kjernekapitaldekning prosent	18,6 %	20,0 %	19,0 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	18,6 %	20,0 %	19,0 %
Uvektet kjernekapitaldekning	5,3 %	5,5 %	5,2 %

KAPITALKRAV PER 31.03.2019	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Pilar 2-tillegg	2,1 %	0,0 %	2,1 %
Gjeldende kapitalkrav inklusiv buffere	14,1 %	3,5 %	17,6 %
Kapitalkrav uvektet kjernekapital	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2019		31.03.2018		31.12.2018	
	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi	Anskaffelses-kost	Markeds-verdi
Sertifikater	124 688	124 712	214 748	214 774	124 829	124 796
Obligasjoner	1 109 813	1 113 732	778 702	781 367	873 419	874 952
Sum rentebærende verdipapirer	1 234 500	1 238 444	993 450	996 141	998 247	999 748

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

NOTE 14 Tap på utlån

Det er i 1. kvartal 2019 gjennomført en revidering av klassifiseringsreglene, som fører en flytting av tapsavsetninger fra trinn 2 til trinn 3. De totale tapsavsetningene er ikke vesentlig endret som følge av denne korrigeringen. Øvrige endringer i avsetninger for forventet tap per 31.03.2019 er knyttet til endringer i utlånsvolum. Det er ikke gjort andre endringer i forutsetninger eller input i modellen for beregning av tapsavsetninger. Ellers vises det til note 18 og note 2 i årsrapporten for nærmere beskrivelse av modellen.

Totalt tap på utlån og fordringer på kunder - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	3 283	879	990	5 151
Overføring til trinn 1	319	-319	0	0
Overføring til trinn 2	-76	76	0	0
Overføring til trinn 3	-5	-477	483	0
Netto endring	-205	44	52	-110
Nye tap	171	1	0	172
Fraregnet tap	-26	0	-238	-264
Avsetning 31.03.2019	3 460	203	1 287	4 950
Endring (01.01.2019-31.03.2019)	178	-676	297	-201

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	696	264	99	1 059
Overføring til trinn 1	149	-149	0	0
Overføring til trinn 2	-24	24	0	0
Overføring til trinn 3	-5	-94	99	0
Netto endring	-133	31	144	42
Nye tap	30	1	0	31
Fraregnet tap	-2	0	-238	-240
Avsetning 31.03.2019	712	76	104	892
Endring (01.01.2019 - 31.03.2019)	16	-188	5	-167

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Tap på utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	170	474	891	1 536
Overføring til trinn 1	39	-39	0	0
Overføring til trinn 2	-31	31	0	0
Overføring til trinn 3	0	-382	382	0
Netto endring	-19	-12	-93	-124
Nye tap	16	0	0	16
Fraregnet tap	-8	0	0	-8
Avsetning 31.03.2019	167	73	1 180	1 421
Endring (01.01.2019 - 31.03.2019)	-3	-401	289	-115

Tap på ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Avsetning 01.01.2019	2 416	141	0	2 557
Overføring til trinn 1	131	-131	0	0
Overføring til trinn 2	-21	21	0	0
Overføring til trinn 3	0	-2	2	0
Netto endring	-53	25	0	-28
Nye tap	125	0	0	125
Fraregnet tap	-17	0	0	-17
Avsetning 31.03.2019	2 581	55	2	2 637
Endring (01.01.2019 - 31.03.2019)	-3	-401	289	-115

Balanseført verdi utlån og fordringer på kunde - alle segment

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	9 323 629	105 744	56 271	9 485 644
Overføring til trinn 1	60 022	-60 022	0	0
Overføring til trinn 2	-53 993	53 993	0	0
Overføring til trinn 3	-6 936	-41 233	48 169	0
Netto endring	-92 549	41 161	-39 404	-90 792
Nye utlån	1 591 911	4 713	274	1 596 898
Fraregnet utlån	-1 089 678	-10 139	-3 333	-1 103 150
Brutto utlån 31.03.2019	9 732 405	94 217	61 977	9 888 600

NOTE 14 Tap på utlån - forts.

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til amortisert kost

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	544 936	-30 602	41 285	555 619
Overføring til trinn 1	5 943	-5 943	0	0
Overføring til trinn 2	-2 073	2 073	0	0
Overføring til trinn 3	-427	-3 816	4 243	0
Netto endring	-271 708	41 285	-37 986	-268 408
Nye utlån	120 276	34	0	120 310
Fraregnet utlån	-82 478	0	-3 333	-85 811
Brutto utlån 31.03.2019	314 468	3 032	4 210	321 710

Bokført verdi utlån og fordringer på kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	8 778 693	136 346	14 986	8 930 025
Overføring til trinn 1	54 079	-54 079	0	0
Overføring til trinn 2	-51 920	51 920	0	0
Overføring til trinn 3	-6 509	-37 416	43 926	0
Netto endring	179 159	-124	-1 418	177 616
Nye utlån	1 471 635	4 678	274	1 476 588
Fraregnet utlån	-1 007 200	-10 139	0	-1 017 339
Brutto utlån 31.03.2019	9 417 937	91 185	57 768	9 566 890

Eksponering -ubenyttet kreditt

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap	Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Brutto utlån 01.01.2019	757 939	5 525	0	763 465
Overføring til trinn 1	5 161	-5 161	0	0
Overføring til trinn 2	-1 829	1 829	0	0
Overføring til trinn 3	-22	-70	93	0
Netto endring	21 089	8	-17	21 079
Nye utlån	46 643	0	0	46 643
Fraregnet utlån	-12 547	0	0	-12 547
Brutto utlån 31.03.2019	816 434	2 130	76	818 640

Påløpte renter inngår ikke i balanseført verdi.

Resultatførte tap består av

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Endring tapsavsetninger i trinn 1, 2 og 3	-1 773	-2 058	-6 371
Konstaterte tap	-113	0	-512
Inngått på tidligere konstaterte tap	8	0	56
Totale tap i resultatregnskapet	-1 878	-2 058	-6 827

NOTE 15 Betingede forpliktelser

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Ubenyttede kredittrammer utlån	595 732	500 091	561 905
Ubenyttede kreditt på utstedte kredittkort	212 363	210 830	201 584
Lånetsilsagn	129 620	195 474	115 924
Trekkfasilitet KLP Kommunekreditt AS	17 172 000	16 714 000	17 743 000
Trekkfasilitet KLP Boligkreditt AS	6 508 000	5 100 000	6 908 000
Sum betingede forpliktelser	24 617 715	22 720 395	25 530 413

NOTE 16 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2019	1. kvartal 2018	01.01.2018 -31.12.2018
Netto gevinst/(tap) på rentebærende verdipapirer	1 924	1 586	-279
Netto gevinst/(tap) finansielle derivater og realisert amortisering knyttet til utlån	0	-658	-658
Netto bokført sikringsineffektivitet, utlån og innlån (urealisert)	157	1 348	320
Verdiendring på anleggsaksjer	0	0	1 591
Andre finansinntekter og kostnader	-331	-252	-1 076
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	1 750	2 024	-102

NOTE 17 Leieavtaler

01.01.2019 ble IFRS 16 implementert ved å bruke den modifiserte retrospektive metoden, uten krav om sammenligningstall. Hele effekten av overgangen er tatt mot åpningsbalansen 01.01.2019 og sammenligningstall for 2018 har derfor ikke blitt omarbeidet.

TUSEN KRONER	31.03.2019
BRUKSRETTEIENDELER	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	5 064
Avskrivninger	-390
Utgående balanse 31.03.	4 675
LEIEFORPLIKTELSE	Eiendom
Inngående balanse 01.01.	5 064
Avdrag	-368
Utgående balanse 31.03.	4 697
TUSEN KRONER	1. kvartal 2019
Rentekostnader leieforpliktelse	Eiendom
	23

NOTE 18 Pensjonsforpliktelse egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	38 265	31 440	31 440
Resultatført pensjonskostnad	2 959	2 942	11 227
Resultatført finanskostnad	331	189	1 077
Aktuarielle gevinster og tap	2 393	0	2 326
Innbetalt premie/tilskudd	-1 566	-1 580	-7 806
Balanseført netto forpliktelse 31.03./31.12	42 382	32 991	38 265

FORUTSETNINGER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Diskonteringsrente	2,40 %	2,40 %	2,60 %
Lønnsvekst	2,75 %	2,50 %	2,75 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,50 %	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,73 %	1,48 %	1,73 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	79,7	90,0	71,0	67,4	78,5
Rentekostnader og lignende kostnader	-43,7	-54,7	-41,5	-36,4	-45,9
Netto renteinntekter	36,0	35,3	29,5	31,0	32,6
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4,6	5,3	4,3	4,7	4,2
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,5	-0,4	-0,3	-0,2	-0,3
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	4,1	4,9	4,0	4,5	3,8
Andre honorarinntekter	14,8	14,5	14,5	14,5	14,5
Netto gevinst/ (tap) på finansielle instrumenter	1,8	-0,1	-1,7	-0,3	2,0
Sum andre driftsinntekter	16,6	14,5	12,8	14,2	16,5
Lønn og administrasjonskostnader	-19,1	-22,7	-14,4	-16,7	-18,1
Avskrivninger	-2,8	-1,9	-1,9	-2,2	-2,2
Andre driftskostnader	-18,2	-21,4	-15,2	-21,3	-21,1
Tap på utlån, garantier m.v.	-1,9	-1,8	-1,7	-1,2	-2,1
Sum driftskostnader	-41,9	-47,9	-33,2	-41,4	-43,5
Driftsresultat før skatt	14,8	6,7	13,1	8,3	9,5
Skatt	-3,7	-1,3	-3,3	-2,1	-2,4
Resultat	11,1	5,4	9,8	6,2	7,1
Utvidet resultat før skatt	-2,4	-2,0	0,0	-0,1	0,0
Skatt på utvidet resultat	0,6	0,5	0,0	0,0	0,0
Utvidet resultat etter skatt	-1,8	-1,5	0,0	-0,1	0,0
Periodens totalresultat	9,3	3,9	9,8	6,1	7,1

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2019	4. kvartal 2018	3. kvartal 2018	2. kvartal 2018	1. kvartal 2018
Driftsresultat før skatt	14,8	37,6	30,9	17,8	9,5
Netto renteinntekter	36,0	128,4	93,1	63,6	32,6
Øvrige driftsinntekter	18,9	75,3	56,0	37,4	18,3
Driftskostnader, avskrivninger og tapsføringer	-41,9	-166,0	-118,1	-84,9	-43,5
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	1,8	-0,1	0,0	1,7	2,0
Innskudd	11 031,4	10 661,7	10 530,6	10 218,3	9 733,1
Utlån til kunder	9 889,6	9 487,6	9 424,4	8 203,8	9 786,2
Misligholdte lån	62,0	56,3	31,9	20,8	26,6
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	859,2	1 014,6	860,9	1 020,6	1 437,6
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	14 149,8	13 867,9	13 614,1	13 545,4	13 283,1
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	14 008,8	13 576,7	13 449,7	13 415,4	13 284,3
Egenkapital	2 054,7	2 045,4	2 041,5	2 031,7	2 025,7
Rentenetto	0,26 %	0,95 %	0,69 %	0,47 %	0,25 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,11 %	0,27 %	0,23 %	0,13 %	0,07 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,89 %	1,76 %	2,01 %	1,74 %	1,86 %
Kapitaldekning	18,6 %	19,0 %	19,7 %	20,3 %	20,0 %
Likviditetsindikator	172 %	172 %	132 %	224 %	200 %

**KLP BANKEN AS**

Beddingen 8, 7042 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8
Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no
Tlf.: 55 54 85 00
Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no