

Kvartalsrapport 3/2015

KLP
Banken



RESULTATREGNSKAP

BALANSE

NOTER

Innhold

KLP Banken AS - Kvartalsregnskap 3/2015	3
KLP Banken AS konsern	
Resultatregnskap	4
Balanse	5
Egenkapitaloppstilling	6
Kontantstrømoppstilling	7
Noter til regnskapet	8
Note 1 Generell informasjon	8
Note 2 Regnskapsprinsipper	8
Note 3 Netto renteinntekter	9
Note 4 Utlån til kunder	9
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	10
Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	13
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	14
Note 10 Andre eiendeler	14
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	14
Note 12 Kapitaldekning	15
Note 13 Rentebærende verdipapirer	16
Note 14 Tap på utlån mv.	16
Note 15 Betingede forpliktelser	16
Note 16 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	17
Nøkkeltall	17
Uttalelse vedrørende forenklet revisjonskontroll av delårsregnskap	18
KLP Banken AS	
Resultatregnskap	20
Balanse	21
Egenkapitaloppstilling	22
Kontantstrømoppstilling	23
Noter til regnskapet	24
Note 1 Generell informasjon	24
Note 2 Regnskapsprinsipper	24
Note 3 Netto renteinntekter	25
Note 4 Utlån til kunder	25
Note 5 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	26
Note 6 Virkelig verdi hierarki	27
Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	28
Note 8 Presentasjon av eiendeler og gjeld som er gjenstand for netto oppgjør	29
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	30
Note 10 Andre eiendeler	31
Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	31
Note 12 Kapitaldekning	31
Note 13 Rentebærende verdipapirer	33
Note 14 Tap og nedskrivning på utlån	33
Note 15 Betingede forpliktelser	33
Note 16 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	34
Nøkkeltall	34



KLP Banken AS konsern

Kvartalsregnskap 3 / 2015

Hovedtrekk per tredje kvartal:

- Positiv utvikling i netto renteinntekter og god boliglånsvekst i 2015
- Kjøp av boliglån fra morselskapet KLP
- Boligkredittforetaket har på rapporteringstidspunktet en boliglånsbalanse på 4,2 milliarder.
- Verdifall på likviditetsplasseringer tynger resultatet.

Formålet til KLP Banken konsern er finansiering av boliglån til medlemmer i KLPs pensjonsordninger, og lån til kommuner, fylkeskommuner og selskaper som utfører offentlige oppgaver. I tillegg administrerer bankkonsernet utlån finansiert av morselskapet Kommunal Landspensjonskasse. Konsernet forvalter utlån for totalt 77 milliarder kroner. Den samlede utlånsvirksomheten er inndelt i forretningsområdene personmarked og offentlig marked. Virksomheten er landsdekkende. Selskapenes hovedkontor ligger i Trondheim. KLP Banken AS eies 100 prosent av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP) gjennom KLP Bankholding AS. KLP Banken AS har to heleide datterselskaper, KLP Kommunekreditt AS og KLP Boligkreditt AS.

Resultatregnskap

Netto renteinntekter for KLP Banken konsern per tredje kvartal utgjør 133,1 millioner mot 92,4 millioner i samme periode året før. Økningen forklares i hovedsak av økt boliglånsvolum og rimeligere finansiering. Driftskostnader og avskrivninger utgjør 122,1 millioner, mot 105,7 millioner på samme tid i fjor. Økningen må ses i sammenheng med utlånsvækst for både for egne utlån og for lån forvaltet for morselskapet KLP.

Regnskapet er utarbeidet i norske kroner, og er avlagt i tråd med IAS 34 om delårsrapportering. Dette innebærer at finansielle instrumenter i hovedsak bokføres til virkelig verdi. Ved utgangen av tredje kvartal inkluderer resultatregnskapet verdifall på likviditetsplasseringer på 23,9 millioner. I samme periode i fjor ble det bokført en netto gevinst på 7,1 millioner.

Bankkonsernet forvalter, i tillegg til egenfinansiert utlånsvirksomhet, boliglån og offentlige utlån finansiert av morselskapet (KLP). Forvaltningshonorar for dette oppdraget utgjorde 43,2 millioner per tredje kvartal. Tilsvarende beløp i fjor var 43,5 millioner.

KLP Banken konsern oppnådde per tredje kvartal et driftsresultat før skatt på 34,4 millioner. Resultatet fordeles på personmarked med 17,9 millioner og på offentlig marked med 16,5 millioner. I 2014 var tilsvarende resultat 29,9 millioner, hvor personmarked hadde et underskudd på 4,5 millioner og offentlig marked et overskudd på 34,4 millioner. Etter skatt ble utvidet konsernresultat 27,1 millioner mot 19,4 millioner i fjor.

Utlån

KLP Banken konsern har per 30. september 2015 utlån til kunder på 26,2 milliarder mot 22,6 milliarder på samme tidspunkt i fjor. Fordelingen mellom personmarkedet og offentlige lån var henholdsvis 10,4 og 15,8 milliarder.

Hittil i år har utlånsvæksten på personmarkedet i KLP Banken konsern vært 1,8 milliarder. Av denne væksten utgjør 0,8 milliarder kjøp av boliglån fra morselskapet KLP. Boliglånsvolumet på KLPs balanse er redusert med 0,5 milliarder så langt i 2015.

Utlånsvolumet i offentlig marked er hittil i år redusert med 0,5 milliarder i bankkonsernet. Lån som forvaltes for morselskapet KLP har i samme periode økt med 9,7 milliarder. Av økningen er 4,2 milliarder knyttet til utlån ytet til utenlandske debitorer i fremmed valuta.

Likviditetsplasseringer

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

Innlån

KLP Banken konsernets fremmedfinansiering består av innskudd, sertifikater og obligasjoner. På rapporteringstidspunktet utgjorde innskudd fra personer og bedrifter 7,3 milliarder og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 19,9 milliarder. Av verdipapirgjelden utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av KLP Kommunekreditt AS 14,6 milliarder, mens KLP Boligkreditt stod for 2,4 milliarder. Alle OMF-utstedelser har oppnådd AAA rating.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital ihht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av tredje kvartal 2015 var på 1 477,9 millioner. Ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Tilsvarende tall for fjoråret var 1 249,4 millioner. Utlån er risikovektet etter Kapitalkravsforskriften. KLP Banken konsern har en kapitaldekning og kjernekapitaldekning på 17,9 prosent ved utløpet av tredje kvartal mot 18,4 prosent på samme tidspunkt fjor. Gjeldende kapitalkrav inkludert bufferkrav er 11,0 prosent kjernekapitaldekning og 14,5 prosent kapitaldekning. I KLP Banken AS har det vært en kapitalutvidelse på 200 mill i 3. kvartal for å finansiere videre utlånsvækst.

Resultatregnskap

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
	Renteinntekter og lignende inntekter	202 945	208 350	621 814	615 120	841 945
	Rentekostnader og lignende kostnader	-151 325	-176 799	-488 751	-522 762	-708 899
3	Netto renteinntekter	51 620	31 551	133 063	92 358	133 046
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 801	2 809	8 592	8 144	11 174
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-238	-329	-777	-1 006	-1 176
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 563	2 480	7 815	7 138	9 998
	Andre honorarinntekter	14 405	14 500	43 215	43 500	58 025
	Netto gevinst/(tap) fin.instrumenter	-13 599	-12 981	-27 724	-6 677	-14 399
	Sum andre driftsinntekter	806	1 519	15 491	36 823	43 626
	Lønn og administrasjonskostnader	-14 824	-10 862	-39 669	-32 804	-48 976
	Avskrivninger	-653	-668	-1 974	-2 010	-2 677
	Andre driftskostnader	-22 165	-23 015	-80 474	-70 866	-105 738
	Sum driftskostnader	-37 642	-34 545	-122 117	-105 680	-157 391
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-40	218	106	-784	-607
	Driftsresultat før skatt	17 308	1 223	34 359	29 855	28 672
	Skatt på ordinært resultat	-4 673	-331	-9 284	-8 061	-7 849
	Resultat	12 635	892	25 075	21 794	20 823
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	2 837	-2 284	2 837	-3 298	-5 722
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-766	616	-766	890	1 545
	Utvidet resultat etter skatt	2 071	-1 668	2 071	-2 407	-4 177
	PERIODENS TOTALRESULTAT	14 705	-776	27 145	19 386	16 646

Balanse

KLP Banken AS konsern

Note	Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	870 321	1 736 173	1 113 949
4	Utlån til og fordringer på kunder	26 245 249	22 571 838	24 945 746
13	Rentebærende verdipapirer	1 946 193	3 131 075	3 486 756
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	265	265
	Finansielle derivater	186 982	156 767	187 413
	Varige driftsmidler	472	518	499
	Immaterielle eiendeler	16 557	19 152	18 503
10	Andre eiendeler	855	58 524	1 852
	SUM EIENDELER	29 266 894	27 674 311	29 754 984
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 940 718	20 244 024	21 687 168
	Innskudd	7 279 095	5 485 664	6 250 873
	Finansielle derivater	431 409	379 665	448 146
	Øtsatt skatt	1 529	83	8 021
11	Annen gjeld	84 389	240 847	38 821
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	35 290	36 069	36 737
	SUM GJELD	27 772 430	26 386 352	28 469 766
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	855 000	750 000	750 000
	Overkurs	535 000	440 000	440 000
	Opptjent egenkapital	104 465	97 958	95 218
	SUM EGENKAPITAL	1 494 464	1 287 958	1 285 218
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	29 266 894	27 674 311	29 754 984

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	95 218	1 285 218
Udisponert resultat	0	0	25 075	25 075
Utvidet resultat	0	0	2 071	2 071
Sum totalresultat	0	0	27 145	27 145
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	4 980	4 980
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-22 879	-22 879
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierne	105 000	95 000	-17 899	182 101
Egenkapital 30.09.2015	855 000	535 000	104 465	1 494 464
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	100 172	1 290 172
Udisponert resultat	0	0	21 793	21 793
Utvidet resultat	0	0	-2 407	-2 407
Sum totalresultat	0	0	19 386	19 386
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	8 500	8 500
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-30 100	-30 100
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-21 600	-21 600
Egenkapital 30.09.2014	750 000	440 000	97 958	1 287 958
Egenkapital 01.01.2014	750 000	440 000	100 172	1 290 172
Årsresultat	0	0	20 823	20 823
Utvidet resultat	0	0	-4 177	-4 177
Årets totalresultat	0	0	16 646	16 646
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	8 500	8 500
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-30 100	-30 100
Sum transaksjoner med eierne	0	0	-21 600	-21 600
Egenkapital 31.12.2014	750 000	440 000	95 218	1 285 218

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS konsern

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	2014
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	547 609	517 241	764 555
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-120 766	-112 095	-154 170
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 375 083	-1 106 880	-3 573 398
Netto innbetalinger på kundeinnskudd bank	1 028 222	1 078 721	1 843 929
Netto inn-/utbetaling til drift	-80 792	-68 152	-103 940
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnretninger, arbeidsgiveravgift mv.	-43 396	-30 059	-39 411
Netto renter plasseringskonti	13 788	14 619	26 105
Netto inn-/utbetalinger vedrørende operasjonelle aktiviteter	88 329	75 248	70 594
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	57 910	368 643	-1 165 735
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Innbetalinger vedrørende verdipapirer	2 294 238	1 138 764	1 382 690
Utbetalinger vedrørende verdipapirer	-778 724	-1 194 701	-1 939 590
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	42 937	45 319	66 298
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1 558 451	-10 618	-490 602
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneoptak	-1 721 476	287 677	1 828 609
Netto utbetaling av renter på lån	-316 253	-412 777	-555 043
Innbetaling av mottatt egenkapital	200 000	0	0
Utbetaling av konsernbidrag	-27 080	-33 306	-33 305
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-1 864 809	-158 406	1 240 261
Netto kontantstrøm i perioden	-248 450	199 618	-416 076
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	1 070 349	1 486 425	1 486 425
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	821 899	1 686 043	1 070 349
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-248 450	199 618	-416 076

Noter til regnskapet

KLP Banken AS konsern

Note 1 GENERELL INFORMASJON

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

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

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser konsernregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2015 - 30.09.2015. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Fra og med 2015 er IFRIC 21 Avgifter trådt i kraft. IFRIC 21 fastsetter regnskapsføring av en plikt til å betale en avgift som faller innenfor virkeområdet til IAS 37 Avsetninger.

Den nye bestemmelsen reiser spørsmål om periodisering av den årlige avgiften til Bankenes sikringsfond (sikringsfondsavgiften), og det pågår for tiden en faglig diskusjon om fortolkningen av IFRIC 21 innebærer at hele sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet når den er fastsatt.

Sikringsfondsavgiften bestemmes i hovedsak ut i fra bankens innskudd i tidligere kvartaler. Ved inntreden i ordningen i løpet av et år foretas det et fradrag for den delen av året som banken ikke har vært medlem. Det er ikke regulert hvorvidt det foretas et tilsvarende fradrag dersom man trer ut av ordningen i løpet av et år, selv om hensynet til likebehandling kunne tilsi en slik ordning. Finansdepartementet beslutter dette i dag gjennom enkeltvedtak. Dette vil ha betydning for den regnskapsmessige periodisering av sikringsavgiften.

Ettersom det er usikkerhet knyttet til hvorvidt det vil bli tilbakebetalt avgift ved en eventuell uttredelse, har KLP Banken AS valgt å endre praksis for periodisering av sikringsfondsavgiften i forbindelse med implementeringen av IFRIC 21. Det innebærer at den årlige sikringsfondsavgiften kostnadsføres i sin helhet når den er fastsatt, det vil si i første kvartal. Tidligere har sikringsfondsavgiften vært periodisert jevnt utover året. Endringen har ikke i vesentlig grad påvirket delårsregnskapet pr 30.09.2015.

Det er ikke andre endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.2015. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2014 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	14 976	20 400	26 157
Renter på utlån til kunder	564 261	548 067	750 040
Renter på verdipapirer	42 577	46 654	65 748
Sum renteinntekter	621 814	615 120	841 945
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	368 877	313 398	463 141
Renter på gjeld til kunder	119 964	177 887	243 638
Over/underkurs på obligasjoner med fortrinnsrett	-708	31 460	2 105
Andre rentekostnader	618	18	15
Sum rentekostnader	488 751	522 762	708 899
Netto renteinntekter	133 063	92 358	133 046

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Utlån til kunder før nedskrivninger	25 763 146	22 132 971	24 435 400
Individuelle nedskrivninger	-288	-760	-573
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån til kunder etter individuelle nedskrivninger	25 762 858	22 132 211	24 434 827
Påløpte renter	130 532	146 813	104 463
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	351 859	292 815	406 456
Utlån til kunder	26 245 249	22 571 838	24 945 746

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	1 946 193	1 946 193	3 131 075	3 131 075	3 486 757	3 486 757
Aksjer og andeler	265	265	265	265	265	265
Finansielle derivater	186 982	186 982	156 767	156 767	187 413	187 413
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	2 133 440	2 133 440	3 288 108	3 288 108	3 674 435	3 674 435
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til Norske kommuner	5 723 470	5 690 836	6 200 960	6 245 930	6 066 133	6 111 821
Utlån til private kunder	406 252	406 207	420 789	407 641	365 713	347 239
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	6 129 722	6 097 043	6 621 749	6 653 571	6 431 846	6 459 060
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	870 321	870 321	1 736 173	1 736 173	1 113 949	1 113 949
Utlån til norske kommuner	10 084 215	10 076 078	9 843 986	9 835 298	10 272 128	10 262 529
Utlån til person kunder	10 031 312	10 031 312	6 106 104	6 106 104	8 241 773	8 241 773
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	20 985 848	20 977 711	17 686 263	17 677 575	19 627 848	19 618 251
Sum finansielle eiendeler	29 249 010	29 208 194	27 596 120	27 619 254	29 734 129	29 751 746
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	431 409	431 409	379 665	379 665	448 146	448 146
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	431 409	431 409	379 665	379 665	448 146	448 146
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 440 045	2 443 310	3 025 459	3 066 106	2 985 895	3 023 096
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	2 440 045	2 443 310	3 025 459	3 066 106	2 985 895	3 023 096
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17 500 673	17 401 959	17 218 565	17 311 546	18 701 273	18 776 903
Innskudd fra kunder	7 279 095	7 279 095	5 485 664	5 485 664	6 250 873	6 250 873
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	24 779 768	24 681 054	22 704 229	22 797 210	24 952 146	25 027 776
Sum finansielle forpliktelser	27 651 221	27 555 772	26 109 353	26 242 981	28 386 187	28 499 018

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingsjeneste 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, benytte 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. Estimaten 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. Ved teoretisk prising benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år. Rentedifferansekurvene mottas fra Nordic Bond Pricing. Disse er basert på innhentede rentedifferansekurver fra flere ulike markesaktører som blir omarbeidet til en snittkurve.

Finansielle derivater

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

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

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2015
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	99 514	1 846 679	0	1 946 193
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	186 982	0	186 982
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	99 514	2 033 661	265	2 133 440
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	431 409	0	431 409
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	431 409	0	431 409

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 193	2 982 882	0	3 131 075
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	156 767	0	156 767
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 193	3 139 649	265	3 288 107
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	379 665	0	379 665
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	379 665	0	379 665

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 005	3 337 751	0	3 486 756
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	187 413	0	187 413
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 005	3 525 164	265	3 674 434
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater	0	448 146	0	448 146
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	448 146	0	448 146

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.2014	Bokført verdi 30.09.2014	Bokført verdi 30.09.2015
INNGÅENDE BALANSE 01.01.			
Solgt	0	0	0
Kjøpt	265	265	0
Urealiserte endringer	0	0	0
Utgående balanse	265	265	265
Realisert gevinst / tap	0	0	0

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 markedsdato. 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 prisdende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

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

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	19 720 000	20 039 000	21 452 000
Verdijusteringer	141 881	107 654	155 222
Opptjente renter	78 837	97 370	79 946
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 940 718	20 244 024	21 687 168

Tusen kroner	Balanse 30.09.2015	Emitert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2014
ENDRING AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	19 720 000	1 400 000	-3 132 000	0	21 452 000
Verdijusteringer	141 881	0	0	-13 341	155 222
Opptjente renter	78 837	0	0	-1 109	79 946
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 940 718	1 400 000	-3 132 000	-14 450	21 687 168

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

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	30.09.2015	
					Sikkerhet i kontanter	Relaterte beløp som ikke er presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	186 982	0	186 982	-186 982	-6 200	0
Sum	186 982	0	186 982	-186 982	-6 200	0
GJELD						
Finansielle derivater	431 409	0	431 409	-186 982	-10 700	233 727
Sum	431 409	0	431 409	-186 982	-10 700	233 727

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	30.09.2014	
					Sikkerhet i kontanter	Relaterte beløp som ikke er presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	156 768	0	156 768	-156 768	-3 910	0
Sum	156 768	0	156 768	-156 768	-3 910	0
GJELD						
Finansielle derivater	379 666	0	379 666	-156 768	-15 658	207 240
Sum	379 666	0	379 666	-156 768	-15 658	207 240

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	31.12.2014	
					Sikkerhet i kontanter	Relaterte beløp som ikke er presentert netto Netto beløp
EIENDELER						
Finansielle derivater	187 413	0	187 413	-187 413	-3 101	0
Sum	187 413	0	187 413	-187 413	-3 101	0
GJELD						
Finansielle derivater	448 146	0	448 146	-187 413	-2 239	258 494
Sum	448 146	0	448 146	-187 413	-2 239	258 494

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	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarinntekter låneforvaltning	43 215	43 500	58 000
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-329	-335	-434
KLP, husleie	-2 772	-2 650	-3 557
KLP, pensjonspremie	-5 659	-5 378	-3 603
KLP, stabstjenester (selvkost)	-34 988	-29 801	-42 214
KLP diverse konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	747	1 376	1 856
SUM	214	6 712	10 048

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-9 617	-4 448	-10 430
KLP, avregning lån	-54 700	-18 396	-17 051
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	5	-19	400
SUM	-64 312	-22 863	-27 081

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Mellomværende med selskap i samme konsern	118	144	492
Diverse fordringer	0	57 393	0
Forskuddsbetalte kostnader	737	987	1 360
Sum andre eiendeler	855	58 524	1 852

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kreditorer	1 785	3 462	7 296
Mellomværende med selskap i samme konsern	64 431	23 106	27 573
Kortsiktig gjeld verdipapirhandel	2	196 400	0
Diverse gjeld	18 171	17 879	3 952
Sum annen gjeld	84 389	240 847	38 821
Forskuddstrekk	1 173	1 156	2 647
Arbeidsgiveravgift	977	990	1 869
Feriepenger	3 084	2 830	4 173
Pensjonsforpliktelser	25 072	21 565	25 381
Merverdiavgift	548	360	301
Avsatte kostnader	4 436	9 168	2 366
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	35 290	36 069	36 737

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 190 000	1 190 000
Annen egenkapital	77 319	78 571	95 218
Egenkapital	1 467 319	1 268 571	1 285 218
Delårsresultat	27 145	0	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-16 557	-19 152	-18 503
Utsatt skattefordel	0	0	0
Ren kjernekapital	1 477 907	1 249 419	1 266 715
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 477 907	1 249 419	1 266 715
Kapitalkrav (risikovektet volum)	660 139	542 634	598 438
Overskudd av ansvarlig kapital	817 768	706 785	668 277
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3 211 120	3 271 616	3 311 173
Institusjoner	234 213	427 312	265 665
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	4 146 330	2 421 181	3 180 713
Forfalte engasjementer	95 802	58 790	78 758
Obligasjoner med fortrinnsrett	164 307	272 104	311 967
Øvrige engasjementer	738	783	1 064
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 852 510	6 451 786	7 149 340
Kredittrisiko	628 201	516 143	571 947
Operasjonell risiko	31 938	26 491	26 491
Samlet kapitalkrav	660 139	542 634	598 438
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,91 %	18,4 %	16,9 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,9 %	18,4 %	16,9 %
Uvektet kapitaldekning	5,0 %		4,4 %
Kapitalkrav pr 30.09.2015:	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	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	99 346	99 514	348 541	348 718	253 538	254 929
Obligasjoner	1 843 296	1 846 679	2 742 463	2 782 357	4 196 865	3 231 827
Sum rentebærende verdipapirer	1 942 642	1 946 193	3 091 004	3 131 075	4 450 403	3 486 756

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

Note 14 TAP PÅ UTLÅN MV.

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Konstaterte tap	0	0	-23
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	562	0	9
Endring individuelle nedskrivninger	-456	-784	-593
Endring gruppevis nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	106	-784	-607

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	573	9	9
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-562	11	-42
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	277	740	607
Nedskrivning på individuelle utlån	288	760	573
Brutto misligholdte over 90 dager	26 455	18 391	26 151
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

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

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Ubenyttede kredittrammer utlån	330 661	232 314	240 585
Lånetilsagn	359 891	792 881	482 834
Sum betingede forpliktelser	690 552	1 025 195	723 419

Note 16 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Balanseført netto forpliktelse 01.01	25 381	19 889	19 889
Resultatført pensjonskostnad	5 853	2 304	4 232
Resultatført finanskostnad	425	398	1 097
Aktuarielt gevinster og tap (Estimatavvik)	-2 837	3 298	5 722
Innbetalt premie/ tilskudd	-3 750	-4 324	-5 560
Balanseført netto forpliktelse	25 072	21 564	25 381

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
FORUTSETNINGER			
Diskonteringsrente	2,50 %	3,00 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,50 %	3,25 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	3,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,48 %	2,23 %	1,73 %
Forventet avkastning	2,50 %	3,00 %	2,30 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014
Resultat før skatt	34,4	17,1	-1,8	28,7	29,9
Netto renteinntekter	133,1	81,4	38,4	133,0	92,4
Øvrige driftsinntekter	51,0	34,1	17,2	68,0	50,6
Driftskostnader og avskrivninger	-122,1	-84,5	-46,3	-157,4	-105,7
Netto realisert/urealisert endring fin.instrum. til virkelig verdi	-27,7	-14,1	-11,6	-14,4	-6,7
Innskudd	7 279,1	7 305,2	7 128,2	6 250,9	5 485,7
Utlån med pant i bolig	10 437,5	9 604,2	9 438,5	8 607,5	6 526,9
Utlån med offentlig garanti	15 807,7	15 591,0	15 951,1	16 338,2	16 044,9
Misligholdte lån	26,5	34,1	25,8	26,2	18,4
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19 940,7	20 776,8	21 553,0	21 687,2	20 244,0
Andre innlån	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Forvaltningskapital	29 266,9	29 813,9	30 469,5	29 755,0	27 674,3
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	29 510,9	29 784,5	30 112,2	27 881,2	26 840,8
Egenkapital	1 494,5	1 279,8	1 266,0	1 285,2	1 288,0
Rentenetto	0,45 %	0,27 %	0,13 %	0,48 %	0,34 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv.kapital	0,12 %	0,06 %	-0,01 %	0,10 %	0,12 %
Egenkapitalavkastning før skatt	2,67 %	1,32 %	-0,14 %	2,24 %	2,40 %
Kapitaldekning	17,9 %	15,1 %	15,6 %	16,9 %	18,4 %



Til Styret i KLP Banken AS

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte delårsregnskap for KLP Banken AS som består av konsernregnskap og selskapsregnskap. Konsernregnskapet og selskapsregnskapet består av balanse pr. 30. september 2015 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nımånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

Konklusjon

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

Trondheim, 29. oktober 2015

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rune Kenneth S. Lædre', written in a cursive style.

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor



Regnskap KLP Banken AS

Resultatregnskap

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	30.09.2015	30.09.2014	2014
	Renteinntekter og lignende inntekter	73 892	74 663	225 220	212 839	290 560
	Rentekostnader og lignende kostnader	-51 686	-62 692	-178 901	-177 905	-243 653
3	Netto renteinntekter	22 206	11 971	46 319	34 934	46 907
	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2 801	2 809	8 592	8 144	11 174
	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-238	-329	-777	-1 006	-1 176
	Netto gebyr- og provisjonsinntekter	2 563	2 480	7 815	7 138	9 998
	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	0	0	38 452	30 600	30 600
	Andre honorarinntekter	14 405	14 500	43 215	43 500	58 025
	Netto gevinst/ (tap) på fin.instrumenter	-1 427	201	-1 743	1 065	1 051
	Sum andre driftsinntekter	12 978	14 701	79 924	75 165	89 676
	Lønn og administrasjonskostnader	-14 824	-10 862	-39 669	-32 804	-48 976
	Avskrivninger	-653	-668	-1 974	-2 010	-2 677
	Andre driftskostnader	-11 477	-15 382	-46 970	-53 792	-74 352
	Sum driftskostnader	-26 954	-26 912	-88 613	-88 606	-126 005
14	Tap på utlån, garantier m.v.	-40	218	106	-784	-607
	Driftsresultat før skatt	10 754	2 458	45 552	27 847	19 969
	Skatt på ordinært resultat	-2 903	-664	-4 658	-7 519	2 763
	Resultat	7 851	1 794	40 894	20 328	22 732
	Estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	2 837	-2 284	2 837	-3 298	-5 722
	Skatt estimatavvik pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	-766	616	-766	890	1 545
	Utvidet resultat etter skatt	2 071	-1 668	2 071	-2 407	-4 177
	PERIODENS TOTALRESULTAT	9 922	-490	42 965	17 921	18 554

Balanse

KLP Banken AS

Note	Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
	EIENDELER			
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 216 675	4 146 322	3 785 790
4	Utlån til og fordringer på kunder	6 281 840	4 935 342	5 636 190
13	Rentebærende verdipapirer	358 295	410 034	410 720
	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	265	265	265
	Eierinteresser i konsernselskaper	925 470	825 470	925 470
	Finansielle derivater	28 848	22 285	29 125
	Utsatt skattefordel	4 025	6 774	9 449
	Varige driftsmidler	472	518	499
	Immaterielle eiendeler	16 557	19 152	18 503
10	Andre eiendeler	8 974	3 643	10 585
	SUM EIENDELER	11 841 421	10 369 805	10 826 596
	GJELD OG EGENKAPITAL			
	GJELD			
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 936 104	3 534 968	3 240 841
	Innskudd	7 279 095	5 485 664	6 250 873
	Finansielle derivater	30 809	31 067	27 176
11	Annen gjeld	89 038	46 680	43 129
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	33 875	34 261	35 043
	SUM GJELD	10 368 921	9 132 642	9 597 061
	EGENKAPITAL			
	Aksjekapital	855 000	750 000	750 000
	Overkurs	535 000	440 000	440 000
	Opptjent egenkapital	82 499	47 163	39 535
	SUM EGENKAPITAL	1 472 499	1 237 163	1 229 535
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	11 841 421	10 369 805	10 826 596

Egenkapitaloppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	750 000	440 000	39 535	1 229 535
Mottatt konsernbidrag	0	0	7 411	7 411
Udisponert resultat	0	0	33 483	33 483
Utvidet resultat	0	0	2 071	2 071
Sum totalresultat	0	0	42 965	42 965
Innbetalt egenkapital i perioden	105 000	95 000	0	200 000
Sum transaksjoner med eierene	105 000	95 000	0	200 000
Sum andre endringer	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2015	855 000	535 000	82 499	1 472 499
Egenkapital 01.01.2014	750 000	435 193	34 050	1 219 243
Mottatt konsernbidrag	0	4 807	17 531	22 338
Udisponert resultat	0	0	-2 010	-2 010
Utvidet resultat	0	0	-2 407	-2 407
Sum totalresultat	0	4 807	13 114	17 921
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Sum andre endringer	0	0	0	0
Egenkapital 30.09.2014	750 000	440 000	47 163	1 237 163
Egenkapital 01.01.2014	750 000	435 193	34 050	1 219 243
Mottatt konsernbidrag	0	4 807	17 530	22 337
Årsresultat	0	0	-7 868	-7 868
Utvidet resultat	0	0	-4 177	-4 177
Sum totalresultat	0	4 807	5 485	10 292
Sum transaksjoner med eierene	0	0	0	0
Sum andre endringer	0	0	0	0
Egenkapital 31.12.2014	750 000	440 000	39 535	1 229 535

Kontantstrømoppstilling

KLP Banken AS

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	2014
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	223 918	209 036	283 813
Utbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer til kunder	-120 766	-112 095	-154 170
Netto inn-/utbetalinger på utlån kunder	-1 130 459	-1 415 989	-1 939 220
Netto inn-/utbetalinger på kundeinnskudd bank	1 028 222	1 078 721	1 843 929
Netto inn-/utbetalinger til drift	-46 970	-51 959	-78 992
Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnskudd, arbeidsgiveravgift mv.	-43 396	-30 059	-39 411
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	106 762	68 580	55 261
Netto renter plasseringskonti	7 497	9 763	12 523
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24 808	-244 003	-16 267
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-148 536	-407 969	-407 607
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	198 527	127 725	127 725
Netto innbetalinger av renter fra verdipapirer	3 742	638	2 097
Innbetaling vedrørende aksjer i datterselskap	38 452	30 600	30 600
Utbetaling av kapital til datterselskap	0	-149 470	-249 470
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	92 185	-398 476	-496 655
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Netto innbetaling/utbetaling ved låneopptak	-300 634	760 055	471 404
Netto utbetaling av renter på lån	-59 851	-59 171	-84 935
Innbetaling av mottatt egenkapital	200 000	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-160 485	700 885	386 469
Netto kontantstrøm i perioden	-43 492	58 406	-126 453
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	538 909	665 362	665 362
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	495 417	723 768	538 909
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-43 492	58 406	-126 453

Noter til regnskapet

KLP Banken AS

Note 1 GENERELL INFORMASJON

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

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

Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Banken AS for perioden 01.01.2015 - 30.09.2015. Det er foretatt forenklet revisjon av delårsrapporten.

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

Fra og med 2015 er IFRIC 21 Avgifter trådt i kraft. IFRIC 21 fastsetter regnskapsføring av en plikt til å betale en avgift som faller innenfor virkeområdet til IAS 37 Avsetninger.

Den nye bestemmelsen reiser spørsmål om periodisering av den årlige avgiften til Bankenes sikringsfond (sikringsfondsavgiften), og det pågår for tiden en faglig diskusjon om fortolkningen av IFRIC 21 innebærer at hele sikringsfondsavgiften må kostnadsføres i sin helhet når den er fastsatt.

Sikringsfondavgiften bestemmes i hovedsak ut i fra bankens innskudd i tidligere kvartaler. Ved inntreden i ordningen i løpet av et år foretas det et fradrag for den delen av året som banken ikke har vært medlem. Det er ikke regulert hvorvidt det foretas et tilsvarende fradrag dersom man trer ut av ordningen i løpet av et år, selv om hensynet til likebehandling kunne tilsi en slik ordning. Finansdepartementet beslutter dette i dag gjennom enkeltvedtak. Dette vil ha betydning for den regnskapsmessige periodisering av sikringsavgiften.

Ettersom det er usikkerhet knyttet til hvorvidt det vil bli tilbakebetalt avgift ved en eventuell uttredelse, har KLP Banken AS valgt å endre praksis for periodisering av sikringsfondsavgiften i forbindelse med implementeringen av IFRIC 21. Det innebærer at den årlige sikringsfondsavgiften kostnadsføres i sin helhet når den er fastsatt, det vil si i første kvartal. Tidligere har sikringsfondsavgiften vært periodisert jevnt utover året. Endringen har ikke i vesentlig grad påvirket delårsregnskapet pr 30.09.2015.

Det er ikke andre endringer i regnskapsprinsippene som har hatt betydning for delårsregnskapet pr 30.09.2015. Det henvises til KLP Bankens årsrapport for 2014 for nærmere beskrivelse av regnskapsprinsipper. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no.

Note 3 NETTO RENTEINNTEKTER

Tusen kroner	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
Renter på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	7 567	9 811	12 572
Renter på utlån til kunder	213 754	201 725	275 182
Renter på verdipapirer	3 898	1 303	2 805
Sum renteinntekter	225 220	212 839	290 560
Renter på gjeld til kunder	119 964	111 091	153 046
Renter på utstedte verdipapirer	58 318	64 450	87 666
Andre rentekostnader	618	2 365	2 941
Sum rentekostnader	178 901	177 905	243 653
Netto renteinntekter	46 319	34 934	46 907

Note 4 UTLÅN TIL KUNDER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Utlån til kunder, nominell hovedstol	6 252 959	4 911 242	5 603 722
Overtrekk brukskonto	465	426	468
Individuelle nedskrivninger	-288	-760	-573
Gruppevise nedskrivninger	0	0	0
Utlån og fordringer til kunder etter individuelle nedskrivninger	6 253 136	4 910 908	5 603 617
Påløpte renter	6 913	6 015	7 661
Endring i virkelig verdi som følge av renteendringer (sikringsbokføring)	21 792	18 419	24 912
Sum utlån til og fordringer på kunder	6 281 840	4 935 342	5 636 190

Note 5 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI						
Rentebærende verdipapirer	358 295	358 295	410 034	410 034	410 720	410 720
Akjsjer og andeler	265	265	265	265	265	265
Finansielle derivater	28 848	28 848	22 285	22 285	29 125	29 125
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	387 408	387 408	432 584	432 584	440 110	440 110
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI SIKRING						
Utlån til personkunder	406 252	406 207	420 789	407 641	365 713	347 239
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi sikring	406 252	406 207	420 789	407 641	365 713	347 239
FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	516 910	516 910	752 493	752 493	566 893	566 893
Utlån til konsernselskaper	3 699 766	3 699 766	3 393 829	3 393 829	3 218 897	3 218 897
Utlån til personkunder	5 875 588	5 875 588	4 514 553	4 514 553	5 270 477	5 270 477
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	10 092 265	10 092 265	8 660 875	8 660 875	9 056 266	9 056 266
Sum finansielle eiendeler	10 885 925	10 885 878	9 514 248	9 501 099	9 862 089	9 843 615
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER TIL VIRKELIG VERDI						
Finansielle derivater	30 809	30 809	31 067	31 067	27 176	27 176
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	30 809	30 809	31 067	31 067	27 176	27 176
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER VIRKELIG VERDI SIKRING						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	530 413	534 052	524 193	541 698	531 024	545 516
Sum finansielle forpliktelser virkelig verdi sikring	530 413	534 052	524 193	541 698	531 024	545 516
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD TIL AMORTISERT KOST						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 405 691	2 382 022	3 010 775	3 030 131	2 709 817	2 722 272
Innskudd fra kunder	7 279 095	7 279 095	5 485 664	5 485 664	6 250 873	6 250 873
Sum finansielle forpliktelser til amortisert kost	9 684 785	9 661 117	8 496 440	8 515 795	8 960 690	8 973 145
Sum finansielle forpliktelser	10 246 008	10 225 978	9 051 700	9 088 561	9 518 890	9 545 837

Virkelig verdi av investeringer notert i et aktivt marked er basert på gjeldende salgspris. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytte 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 selskapsespesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

Rentebærende verdipapirer

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 dekke eventuelle feil. Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Ved teoretisk prising benyttes en nullkupongkurve, samt rentedifferansekurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år. Rentedifferansekurvene mottas fra Nordic Bond Pricing. Disse er basert på innhentede rentedifferansekurver fra flere ulike markesaktører som blir omarbeidet til en snittkurve.

Finansielle derivater

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

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

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

Virkelig verdi av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

Virkelig verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Virkelig verdi av gjeld til kredittinstitusjoner

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Note 6 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2015
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	99 514	258 781	0	358 295
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	28 848	0	28 848
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	99 514	287 629	265	387 408
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	30 809	0	30 809
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	30 809	0	30 809

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 30.09.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	148 193	261 841	0	410 034
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	22 285	0	22 285
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	148 193	284 126	265	432 584
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	31 067	0	31 067
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	31 067	0	31 067

Tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt 31.12.2014
EIENDELER				
Rentebærende verdipapirer	149 005	261 715	0	410 720
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	0	0	265	265
Finansielle derivater	0	29 125	0	29 125
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	149 005	290 840	265	440 110
FORPLIKTELSE				
Finansielle derivater gjeld	0	27 176	0	27 176
Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi	0	27 176	0	27 176

Tusen kroner	Bokført verdi 31.12.2014	Bokført verdi 30.09.2014	Bokført verdi 30.09.2015
ENDRINGER I NIVÅ 3 UNOTERTE AKSJER			
Inngående balanse 01.01.		0	265
Solgt		0	0
Kjøpt		265	0
Urealiserte endringer		0	0
Utgående balanse		265	265
Realisert gevinst / tap		0	0

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, prissettingsjeneste 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 rapporterings-tidspunktet. 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 prisdende indikatorer som kan bli bekreftet fra markeds informasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

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

Note 7 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Obligasjoner, nominell verdi	2 900 000	3 500 000	3 200 000
Verdijusteringer	19 589	14 373	22 793
Opptjente renter	16 515	20 595	18 048
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 936 104	3 534 968	3 240 841

Tusen kroner	Balanse 30.09.2015	Emitert	Forfall/innløst Tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.12.2014
ENDRINGER AV GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER					
Obligasjoner, nominell verdi	2 900 000	300 000	-600 000	0	3 200 000
Verdijusteringer	19 589	0	0	-3 204	22 793
Opptjente renter	16 515	0	0	-1 533	18 048
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 936 104	300 000	-600 000	-4 737	3 240 841

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

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	30.09.2015	
					Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Netto beløp
					Sikkerhet i kontanter	
EIENDELER						
Finansielle derivater	28 848	0	28 848	-20 044	-6 200	2 603
Sum	28 848	0	28 848	-20 044	-6 200	2 603
GJELD						
Finansielle derivater	30 809	0	30 809	-20 044	-10 700	65
Sum	30 809	0	30 809	-20 044	-10 700	65

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	30.09.2014	
					Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Netto beløp
					Sikkerhet i kontanter	
EIENDELER						
Finansielle derivater	22 285	0	22 285	-17 127	-3 910	1 247
Sum	22 285	0	22 285	-17 127	-3 910	1 247
GJELD						
Finansielle derivater	31 068	0	31 068	-17 128	-15 658	0
Sum	31 068	0	31 068	-17 128	-15 658	0

Tusen kroner	Brutto finansielle eiendeler/gjeld	Brutto eiendeler/gjeld som er presentert netto	Balanseført verdi	Finansielle instrumenter	31.12.2014	
					Relaterte beløp som ikke er presentert netto	Netto beløp
					Sikkerhet i kontanter	
EIENDELER						
Finansielle derivater	29 125	0	29 125	-24 645	-3 101	1 379
Sum	29 125	0	29 125	-24 645	-3 101	1 379
GJELD						
Finansielle derivater	27 176	0	27 176	-24 645	-2 239	291
Sum	27 176	0	27 176	-24 645	-2 239	291

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	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014	2014
RESULTATPOSTER			
KLP, honorarer låneforvaltning	43 215	43 500	58 000
KLP Kommunekreditt, administrative tjenester (selvkost)	9 674	9 068	12 715
KLP Boligkreditt, administrative tjenester (selvkost)	18 375	1 630	7 941
KLP Kommunekreditt, renter utlån	38 320	44 397	59 388
KLP Boligkreditt, renter utlån	25 369	5 800	11 549
KLP Kapitalforvaltning, honorar verdipapirforvaltning	-87	-113	-120
KLP, husleie	-2 772	-2 650	-3 557
KLP, pensjonspremie	-5 659	-5 378	-3 603
KLP, stabstjenester (selvkost)	-34 988	-29 801	-42 214
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	367	1 272	1 584
SUM	91 815	67 725	101 684

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
BALANSEPOSTER			
KLP, netto mellomværende	-9 681	-4 519	-10 430
KLP, avregning lån	-54 700	-18 396	-17 051
KLP Kommunekreditt AS, utlån konsern kortsiktig	2 021 784	2 357 596	2 207 657
KLP Kommunekreditt AS, netto mellomværende	2 995	2 035	3 647
KLP Kommunekreditt AS, avregning lån	-7 212	-11 202	-4 441
KLP Boligkreditt AS, utlån konsern kortsiktig	1 677 982	1 036 233	1 011 240
KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende	5 889	1 366	6 305
KLP Boligkreditt AS, avregning lån	-5 704	-2 066	-239
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	29	-48	330
SUM	3 631 381	3 360 999	3 197 018

Utlån til KLP Kommunekreditt på 2,020 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2015.

Utlån til KLP Boligkreditt på 1,677 milliarder eks. påløpte markedsrenter har fast rente med forfall 15.12.2015.

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Mellomværende med selskap i samme konsern	8 913	3 445	10 282
Forskuddsbetalte kostnader	61	198	303
Sum andre eiendeler	8 974	3 643	10 585

Note 11 ANNEN GJELD OG AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Kreditorer	929	2 663	7 020
Mellomværende med selskap i samme konsern	77 298	36 275	32 161
Annen gjeld	10 811	7 742	3 948
Sum annen gjeld	89 038	46 680	43 129
Forskuddstrekk	1 173	1 156	2 647
Arbeidsgiveravgift	977	990	1 869
Feriepenger	3 084	2 830	4 173
Pensjonsforpliktelser	25 072	21 565	25 381
Merverdiavgift	0	105	60
Avsatte kostnader	3 569	7 615	913
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	33 875	34 261	35 043

Note 12 KAPITALDEKNING

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Aksjekapital og overkurs	1 390 000	1 190 000	1 190 000
Annen egenkapital	39 535	51 580	39 535
Egenkapital	1 429 535	1 241 580	1 229 535
Delårsresultat	42 965	-3 576	0
Fradrag goodwill og andre immatrielle eiendeler	-16 557	-19 152	-18 503
Utsatt skattefordel	-4 025	-6 463	-9 449
Ren kjernekapital	1 451 918	1 212 389	1 201 583
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	1 451 918	1 212 389	1 201 583
Kapitalkrav (risikovektet volum)	653 818	567 013	622 455
Overskudd av ansvarlig kapital	798 100	645 376	579 128
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO			
Institusjoner	4 219 339	4 150 494	4 420 525
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	2 691 820	1 864 130	2 140 746
Forfalte engasjementer	95 802	58 790	78 758
Obligasjoner med fortrinnsrett	25 837	0	26 124
Øvrige engasjementer	926 207	826 253	926 534
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	7 959 005	6 899 667	7 592 687
Kredittrisiko	636 720	551 973	607 415
Operasjonell risiko	17 098	15 040	15 040
Samlet kapitalkrav	653 818	567 013	622 455
Ren kjernekapitaldekning prosent	17,8 %	17,1 %	15,4 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	17,77 %	17,1 %	15,4 %
Uvektet kapitaldekning	5,1 %		4,1 %
Kapitalkrav pr 30.09.2015:	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffere	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Systemrisikobuffer	1,0 %	0,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	11,0 %	3,5 %	14,5 %

Note 13 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Tusen kroner	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi	Anskaf.kost	Markedsverdi
Sertifikater	99 346	99 514	148 197	148 193	148 197	149 005
Obligasjoner	261 052	258 781	261 117	261 841	261 117	261 715
Sum rentebærende verdipapirer	360 398	358 295	409 314	410 034	409 314	410 720

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

Note 14 TAP OG NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Konstaterte tap	0	0	-23
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	562	0	9
Endring individuelle nedskrivninger	-456	-784	-593
Endring gruppevisse nedskrivninger	0	0	0
Sum tap på utlån	106	-784	-607

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Saldo på tapsnedskrivning på utlån 01.01	573	9	9
Periodens reversering av nedskrivning på individuelle utlån	-562	11	-42
Periodens nedskrivning på individuelle utlån	277	740	607
Nedskrivning på individuelle utlån	288	760	573
Brutto misligholdte over 90 dager	26 455	18 391	26 151
Brutto øvrige tapsutsatte	0	0	0

Note 15 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Ubenyttede kredittrammer utlån	330 661	232 314	240 585
Lånetilsagn	89 035	368 002	298 118
Sum betingede forpliktelser	419 696	600 316	538 703

Note 16 PENSJONSFORPLIKTELSER EGNE ANSATTE

Tusen kroner	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Balanseført netto forpliktelse 01.01	25 381	19 889	19 889
Resultatført pensjonskostnad	5 853	2 304	4 232
Resultatført finanskostnad	425	398	1 097
Aktuarielle gevinster og tap (Estimatavvik)	-2 837	3 298	5 722
Innbetalt premie / tilskudd	-3 750	-4 324	-5 560
Balanseført netto forpliktelse	25 072	21 564	25 381

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
FORUTSETNINGER			
Diskonteringsrente	2,50 %	3,00 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,50 %	3,25 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	3,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,48 %	2,23 %	1,73 %
Forventet avkastning	2,50 %	3,00 %	2,30 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Nøkkeltall

Akkumulerte tall i millioner kroner	3. kvartal 2015	2. kvartal 2015	1. kvartal 2015	4. kvartal 2014	3. kvartal 2014
Driftsresultat før skatt	45,6	34,8	3,0	20,0	27,8
Netto renteinntekter	46,3	24,1	10,0	46,9	34,9
Øvrige driftsinntekter	51,0	34,1	17,2	68,0	50,6
Driftskostnader og avskrivninger	-88,6	-61,7	-34,3	-126,0	-88,6
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til virkelig verdi	-1,7	-0,3	-0,5	1,1	1,1
Gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	-	-	-	-	-
Innskudd	7 279,1	7 305,2	7 128,2	6 250,9	5 485,7
Utlån med pant i bolig	6 281,8	5 820,8	5 469,8	5 636,2	4 953,3
Misligholdte lån	26,5	34,1	25,8	26,2	18,4
Innlån ved utstedelse av verdipapirer	2 936,1	3 151,0	3 242,6	3 240,8	3 535,0
Andre innlån	-	-	-	-	-
Forvaltningskapital	11 841,4	11 894,7	11 704,2	10 826,7	10 369,5
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	11 334,1	11 360,7	11 265,4	9 644,2	9 430,9
Egenkapital	1 472,5	1 262,6	1 231,7	1 229,5	1 237,2
Rentenetto	0,41 %	0,21 %	0,09 %	0,49 %	0,37 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forvaltningskapital	0,40 %	0,31 %	0,03 %	0,21 %	-0,02 %
Egenkapitalavkastning før skatt	3,61 %	2,83 %	0,24 %	1,61 %	-0,13 %
Kapitaldekning	17,8 %	14,6 %	15,0 %	15,4 %	17,1 %



KLP Banken AS

Postboks 8814, 7481 Trondheim
Organisasjonsnr.: 993 821 837

Tlf.: 05554

Faks: 73 53 38 39
klpbanken@klp.no

Besøksadresse Trondheim: Beddingen 8

Besøksadresse Oslo: Dronning Eufemias gate 10
klpbanken.no