

# Kvartalsrapport 1/2013

Resultatregnskap og balanse - Noter



**KLP**  
Bedriftspensjon



## Innhold

Resultatregnskap	3
Balanse	4
Kontantstrømoppstilling	5
Egenkapitaloppstilling	5
Note 1 Regnskapsprinsipper	6
Note 2 Pensjon egne ansatte	6
Note 3 Premieinntekt fordelt på bransje	7
Note 4 Resultatfordeling	7
Note 5 Kapitaldekning og solvensmargindekning	8
Note 6 Allokering og avkastning	8
Note 7 Kapitalavkastning	8
Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler	9
Note 9 Virkelig verdi hierarki	10
Note 10 Endring i forsikringsforpliktelse	10
Note 11 Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte	10

## Resultatregnskap

Noter		Milloner kroner				
		1.kvartal 2013	2.kvartal 2012	01.01.13- 31.03.13	01.01.12- 31.03.12	01.01.12- 31.12.12
3	Premieinntekter inkl mottatte flyttemid	115,3	66,6	115,3	66,6	352,3
	Netto inntekter kollektivporteføljen	17,8	15,8	17,8	15,8	53,4
	Netto inntekter investeringsvalgportefe	13,9	12,1	13,9	12,1	27,2
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,2	0,1	0,2	0,1	0,5
	Erstatninger inkl avgitte flyttemidler	-15,5	-11,3	-15,5	-11,3	-37,9
10	Endringer i forsikringsforpliktelser, kontraktsfastsatte	-34,4	-44,1	-34,4	-44,1	-282,6
	Endringer i forsikringsforpliktelser, investeringsvalg	-93,2	-30,8	-93,2	-30,8	-100,6
	Midler tilordnet forsikringskontraktene	0,0	-4,7	0,0	-4,7	0,0
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-10,7	-9,6	-10,7	-9,6	-40,4
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,4
	<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-6,8</b>	<b>-6,0</b>	<b>-6,8</b>	<b>-6,0</b>	<b>-28,5</b>
	<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>	<b>0,7</b>	<b>1,0</b>	<b>0,7</b>	<b>1,0</b>	<b>3,0</b>
	<b>Totalresultat</b>	<b>-6,1</b>	<b>-5,1</b>	<b>-6,1</b>	<b>-5,1</b>	<b>-25,5</b>
RESULTATDISPONERING						
4	Overført til risikoutjevningfond	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2
4	Overført fra/til annen egenkapital					25,7
4	Udisponert resultat	6,2	5,1	6,2	5,1	
		6,1	5,1	6,1	5,1	25,5

**Balanse**

Noter	Milloner kroner	31.03.13	31.03.12	31.12.12
<b>EIENDELER</b>				
	Immaterielle eiendeler	13,3	0,3	13,5
	Investeringer i selskapsporteføljen	43,8	45,4	50,8
	Fordringer	13,2	8,6	18,8
	Andre eiendeler	2,2	1,9	3,2
	<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>	<b>72,5</b>	<b>56,2</b>	<b>86,3</b>
	Investeringer i kollektivporteføljen	1 006,7	714,5	930,1
	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	392,8	229,4	300,4
	<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 472,0</b>	<b>1 000,1</b>	<b>1 316,8</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>				
	Innskutt egenkapital	160,3	120,3	160,3
	Opptjent egenkapital	-99,9	-72,6	-93,0
11	Forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	992,6	712,4	937,8
	Forsikringsforpliktelser særskilt investeringsportefølje	392,8	229,4	300,4
	Avsetninger for forpliktelser	3,0	1,6	2,2
	Forpliktelser	16,8	4,7	7,6
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6,4	4,3	1,6
	<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>1 472,0</b>	<b>1 000,2</b>	<b>1 316,8</b>

**Kontantstrømoppstilling**

Millioner kroner	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1	1	-25
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	-13
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	40
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	-1	1	2
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3	1	1
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	2	2	3

**Egenkapitaloppstilling**

2013	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum innskutt egenkap.
Millioner kroner			
Egenkapital inngående balanse	27	134	160
Kapitalutvidelse	0	0	0
Selskapets andel av resultat 2013	0	0	0
Egenkapital 31.03.2013	27	134	160

	Akku- mulert underskudd	Risiko- utjevn. fond	Sum opptjent egenkap.	Sum egenkap.
Egenkapital inngående balanse	-97	5	-93	67
Prinsippendring pr. 01.01.2013	1		1	1
Selskapets andel av resultat 2013	-6	0	-6	-6
Egenkapital 31.03.2013	-103	5	-98	62

2012	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Sum innskutt egenkap.
Millioner kroner			
Egenkapital inngående balanse	26	94	120
Selskapets andel av resultat 2012	0	0	0
Egenkapital 31.03.2012	26	94	120

	Akku- mulert underskudd	Risiko- utjevn. fond	Sum opptjent egenkap.	Sum egenkap.
Egenkapital inngående balanse	-72	4	-67	53
Selskapets andel av resultat 2012	-5	0	-5	-5
Egenkapital 31.03.2012	-77	4	-73	48

Selskapet har en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 106,00.

## Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2013 – 31.03.2013, og er ikke revidert.

Delårsregnskapet er, i likhet med årsregnskapet for 2012, avlagt etter Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1241: Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikringselskaper (årsoppgjøringsforskriften).

Vurderingsregler i delårsregnskapet 2013 er i hovedsak de samme som i 2012 med de unntak som er omhandlet nedenfor. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

IAS 34 Delårsrapportering har fra 01. januar 2013 skjerpede krav til tilleggsopplysninger om virkelig verdi på finansielle instrumenter. Dette er implementert i note 8 og 9.

Endrede regler i IAS 19 Ansatteytelser er anvendt fra og med 01. januar 2013. Endringene har effekt på behandlingen av selskapets ytelsesplaner. Endringene medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor, en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Overgangseffekten er ført direkte mot egenkapitalen 1. januar 2013, og som det fremkommer av egenkapitaloppstillingen har denne effekten ført til en reduksjon av annen egenkapital på 0,8 millioner kroner.

Selskapet er av den oppfatning at det ikke foreligger vesentlige endringer i forutsetningene som lå til grunn for beregning av pensjonsforpliktelse pr. 31.12.2012. Det er derfor ikke foretatt ny beregning pr. 31.03.2013.

IAS 13 Måling av virkelig verdi er tatt i bruk fra og med 01. januar 2013. Denne standarden definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, og gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, og den har ikke fått noen effekt på regnskapet.

### Reservestyrking

Avkastnings- og risikooverskuddet i første kvartal er benyttet til å finansiere oppreserveringen for nye forutsetninger om lengre levetid som vil bli innført basert på Finanstilsynet sine minstekrav til sikkerhetsmarginer i K2013-tariffen. Denne reservestyrkingen inngår som en del av de forsikringsmessige forpliktelser.

## Note 2 Pensjon egne ansatte

Det er ikke foretatt ny beregning av pensjonsforpliktelser vedrørende egne ansatte pr. 31.03.2013. Periodens pensjonskostnad tilsvarer derfor betalt pensjonspremie kroner 159.107.

**Note 3 Premieinntekt fordelt på bransje**

Selskapets forretningsmessige segmenter er definert i forhold til forretningsområder hvor risiko og avkastning skiller seg fra hverandre. Selskapet opererer innenfor de to segmentene ytelsesbasert tjenestepensjon og innskuddspensjon.

Millioner kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Premieinntekter	22	18	40
Overføring av premiereserve fra andre	11	65	75
Sum premieinntekter	33	83	115

**Note 4 Resultatfordeling**

Millioner kroner	Reserve- styrking	Egen- kapital	Totalt
Administrasjonsresultat	0	-9	-9
Avkastningsresultat	4	1	4
Netto inntekter selskapsportefølje	0	1	1
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	0	0
<i>Risikoresultat</i>	1	1	2
herav til risikoutjevningfond	0	0	0
Totalt	4	-6	-2

**Note 5 Kapitaldekning og solvensmargindekning**

Millioner kroner	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Kjernekapital	50	32	48
Tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	50	32	48
Risikovektet beregningsgrunnlag	523	342	347
Kapitaldekning	9,5 %	9,4 %	13,9 %
Kjernekapitaldekning	9,5 %	9,4 %	13,9 %
Solvensmargindekning	164 %	155 %	217 %

Ifølge Forskrift av 22. desember 2006 nr 1616 om minstekrav til kapitaldekning i forsikrings-selskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingselskap i forsikringskonsern skal selskapet til enhver tid ha en kapitaldekning tilsvarende 8%.

Pr. 31.03.2013 var selskapet i brudd med kravet i forskriften. Den 17.04.2013 ble det innbetalt 25 millioner kroner i ny egenkapital, hadde disse midlene vært innestående pr 31.03.2013 ville kapitaldekningen vært 12,2%.

**Note 6 Allokering og avkastning**

Kollektivportefølje	Allokering		Avkastning	
	31.03.13	31.12.12	hittil i år kvartalet	hittil i år
Aksjer	10,6 %	9,4 %	8,5 %	8,5 %
Renter	26,6 %	26,1 %	0,8 %	0,8 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	44,9 %	46,1 %	1,2 %	1,2 %
Eiendom	11,3 %	8,9 %	2,5 %	2,5 %
Likviditet	6,6 %	9,5 %		
Totalt	100,0 %	100,0 %	1,8 %	1,8 %

**Note 7 Kapitalavkastning**

	Avkastning hittil i år
Kollektivportefølje	
Regnskapsført avkastning	1,2 %
Verdijustert avkastning	1,8 %
Investeringsvalg	4,6 %
Selskapsportefølje	1,2 %

Kapitalavkastning i kollektivporteføljen er beregnet i henhold til forskrift om beregning av kapitalavkastning i livsforsikringsselskaper mv. av 26.05.2009



## Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler

Millioner kroner	Selskapsportefølje		Kollektivportefølje		Investeringsvalg	
	Balanse- verdi	Virkelig verdi	Balanse- verdi	Virkelig verdi	Balanse- verdi	Virkelig verdi
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	117	117	0	0
Sum datterforetak	0	0	117	117	0	0
Eiendeler målt til amortisert kost						
Investeringer som holdes til forfall - målt til amortisert kost	0	0	139	148	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4	4	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	143	152	0	0
Obligasjoner - målt til amortisert kost						
Norske obligasjonslån	0	0	171	178	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4	4	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	120	130	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	3	3	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	298	316	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	441	468	0	0
Eiendeler målt til virkelig verdi						
Norske obligasjonsfond	39	39	308	308	205	205
Sum obligasjonsfond	39	39	308	308	205	205
Norske aksjefond	3	3	107	107	179	179
Sum aksjefondsandeler	3	3	107	107	179	179
Utlån og fordringer	2	2	34	34	9	9
Sum utlån og fordringer	2	2	34	34	9	9
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	44	44	449	449	393	393
Sum investeringer	44	44	1 007	1 034	393	393

**Note 9 Virkelig verdi hierarki**

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eiendeler				
Selskapsporteføljen				
Obligasjonsfond	39			39
Utlån og fordringer	2			2
Aksjefond	3			3
Sum selskapsporteføljen	44			44
Kollektivporteføljen				
Obligasjonsfond	308			308
Utlån og fordringer	34			34
Aksjefond	107			107
Sum kollektivporteføljen	449			449
Investeringsvalgporteføljen				
Obligasjonsfond	205			205
Utlån og fordringer	8			8
Aksjefond	179			179
Andre finansielle eiendeler		1		1
Sum investeringsvalgporteføljen	392	1		393
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	885	1		886

**Note 10 Endring i forsikringsforpliktelse**

Millioner kroner	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Endring i premiereserve	28	39	270
Endring i tilleggsavsetninger	0	0	0
Endring i kursreguleringsfond	6	5	12
Endring i premie- og innskuddsfond	0	0	1
Endringer i forsikringsforpliktelse, kontraktsfastsatt	34	44	283

**Note 11 Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte**

Millioner kroner	31.03.13	31.03.12	31.12.12
Premiereserve	928	663	881
Tilleggsavsetninger	28	25	28
Kursreguleringsfond	18	5	12
Erstatningsavsetning	0	0	0
Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	18	15	17
Udisponert resultat til kunder	0	5	0
Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte	993	712	938



**KLP Bedriftspensjon AS**

Org.nr. 990 329 389

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 10, Oslo

E-post: [KLPSbedriftspensjon@klp.no](mailto:KLPSbedriftspensjon@klp.no)

[www.klp.no](http://www.klp.no)

