



Kvartalsrapport

KLP BEDRIFTSPENSJON AS
1. KVARTAL 2020

Innhold

RESULTATREGNSKAP	3
BALANSE	5
EGENKAPITALOPPSTILLING	8
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	9
NOTER TIL REGNSKAPET	10
NOTE 1 Regnskapsprinsipper og estimater	10
NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje	11
NOTE 3 Resultatfordeling	11
NOTE 5 Allokering og avkastning	14
NOTE 6 Kapitalavkastning	14
NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	15
NOTE 8 Virkelig verdi hierarki	17
NOTE 9 Pensjonsforpliktelser egne ansatte	19

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	01.01.2019 -31.12.2019
	Forfalte premier, brutto	180 234	159 307	639 352
	Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	-250
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak/pensjonskasser	133 216	202 046	495 731
2	Sum premieinntekter for egen regning	313 450	361 353	1 134 833
	Inntekt fra investeringer i datterforetak	937	2 521	9 187
	Renteinntekt og utbytte m.v på finansielle eiendeler	12 372	11 944	48 987
	Verdiendringer på investeringer	-9 827	5 160	11 225
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	-92	-84
	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	3 481	19 533	69 316
	Renteinntekter/ utbytte mv. på finansielle eiendeler	5 865	1 584	21 289
	Verdiendringer på investeringer	-627 940	249 036	582 327
	Realisert gevinst og tap på investeringer	15 859	4 742	27 109
	Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsporteføljen	-606 217	255 361	630 726
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 548	1 921	9 075
	Utbetalte erstatninger	-24 172	-21 048	-92 405
	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	-20 572	-29 059	-109 931
	Sum erstatninger	-44 744	-50 107	-202 335
	Endring i premiereserve mv.	-20 027	-9 678	-42 837
	Endring i tilleggsavsetninger	0	36	1 230
	Endring i kursreguleringsfond	9 827	-5 160	-11 225
	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner	-98	-108	-333
	Overføring av tilleggsavsetninger mv. til andre forsikringsforetak/pensjonskasser	0	0	9
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-10 298	-14 910	-53 155
	Endring i pensjonskapital mv.	350 615	-557 099	-1 520 277
	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje	350 615	-557 099	-1 520 277

Resultatregnskap

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	1.kvartal 2020	1.kvartal 2019	01.01.2018 -31.12.2018
	Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	-13 130
	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	0	0	-3 833
	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	-1 998	-3 989	0
3	Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser	-1 998	-3 989	-16 963
	Forvaltningskostnader	-570	-440	-1 759
	Salgskostnader	-6 932	-6 390	-25 868
	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-11 312	-10 279	-42 646
	Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	-18 814	-17 108	-70 274
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-3 184	-1 539	-8 396
	Resultat av teknisk regnskap	-14 160	-6 585	-27 451
	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	3 331	2 253	9 705
	Verdiendringer på investeringer	-4 214	2 601	4 989
	Realisert gevinst og tap på investeringer	0	36	196
	Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	-883	4 890	14 890
	Andre inntekter	1 495	1 131	5 234
	Forvaltningskostnader	-56	-44	-174
	Andre kostnader	-50	-140	-5 085
	Forvaltningskost og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen	-106	-184	-5 259
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	506	5 837	14 865
	Resultat før skattekostnad	-13 655	-748	-12 586
	Resultat før andre inntekter og kostnader	-13 655	-748	-12 586
	Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
	Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	-4 093	-698	2 240
	Sum andre inntekter og kostnader	-4 093	-698	2 240
	Totalresultat	-17 747	-1 445	-10 346

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER				
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN				
	Immaterielle eiendeler	10 337	13 321	11 083
	Utlån og fordringer	308 189	253 166	303 819
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	308 189	253 166	303 819
	Aksjer og andeler	6 609	7 567	8 405
	Rentebærende verdipapirer	254 989	220 323	255 879
	Utlån og fordringer	14 266	17 797	6 304
	Andre finansielle eiendeler	15	13	0
7,8	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	275 880	245 700	270 588
7	Sum investeringer	584 068	498 866	574 407
	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	6 398	5 650	2 819
	Fordring på datterforetak	848	0	8 117
	Andre fordringer	30	2 844	1 341
	Sum fordringer	7 276	8 494	12 277
	Bankinnskudd	10 345	3 819	3 778
	Sum andre eiendeler	10 345	3 819	3 778
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	612 026	524 500	601 545

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE				
	Aksjer og andeler i datterforetak	205 236	204 845	204 300
7	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	205 236	204 845	204 300
	Investeringer som holdes til forfall	94 075	115 450	95 854
	Utlån og fordringer	1 358 494	1 301 172	1 341 584
7	Finansielle eiendeler til amortisert kost	1 452 570	1 416 622	1 437 438
	Aksjer og andeler	47 411	50 855	56 797
	Rentebærende verdipapirer	35 470	35 024	35 678
	Utlån og fordringer	80 045	34 441	17 443
	Andre finansielle eiendeler	54	142	0
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	162 980	120 462	109 917
7	Sum investeringer i kollektivporteføljen	1 820 786	1 741 929	1 751 655
	Aksjer og andeler	3 017 589	2 667 832	3 435 865
	Rentebærende verdipapirer	1 527 496	1 278 082	1 463 291
	Utlån og fordringer	2 534	130	3 750
	Andre finansielle eiendeler	3 633	4 619	3 316
7,8	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 551 252	3 950 663	4 906 222
7,8	Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen	4 551 252	3 950 663	4 906 222
	Sum eiendeler i kundeporteføljene	6 372 038	5 692 592	6 657 877
	SUM EIENDELER	6 984 064	6 217 092	7 259 422

Balanse

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER				
	Aksjekapital	28 500	28 250	28 500
	Overkurs	812 750	713 000	812 750
	Sum innskutt egenkapital	841 250	741 250	841 250
	Risikoutjevningfond	7 212	3 379	7 212
	Annen opptjent egenkapital	-256 679	-242 500	-256 679
	Udisponert resultat	-17 747	-1 445	0
	Sum opptjent egenkapital	-267 214	-240 566	-249 467
	Sum egenkapital	574 036	500 684	591 783
	Premiereserve mv.	1 640 400	1 573 553	1 582 467
	Tilleggsavsetninger	109 993	111 696	109 984
	Kursreguleringsfond	9 324	13 087	19 151
	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	28 481	30 519	31 136
3	Ufordelt resultat til forsikringskontraktene	1 998	3 989	0
	Sum forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 790 196	1 732 844	1 742 738
	Pensjonskapital mv.	4 535 748	3 934 107	4 891 857
	Premiefond og innskuddsfond	15 504	16 556	14 365
	Sum forpliktelser- særskilt investeringsportefølje	4 551 252	3 950 663	4 906 222
	Pensjonsforpliktelser o.l.	10 681	9 630	6 396
	Sum avsetninger for forpliktelser	10 681	9 630	6 396
	Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	9 254	4 336	16
	Andre forpliktelser	33 117	5 186	8 110
	Sum forpliktelser	42 371	9 522	8 126
	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	15 528	13 750	4 156
	SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER	6 984 064	6 217 092	7 259 422

13. mai 2020
Styret i KLP Bedriftspensjon AS

Egenkapitaloppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

2020 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2020	841 250	-256 679	7 212	591 783
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-13 655	0	-13 655
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-4 093	0	-4 093
Totalresultat	0	-17 747	0	-17 747
Egenkapital 31.03.2020	841 250	-274 426	7 212	574 036

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-748	0	-748
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	-698	0	-698
Totalresultat	0	-1 445	0	-1 445
Egenkapital 31.03.2019	741 250	-243 945	3 379	500 684

2019 TUSEN KRONER	INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN OPPTJENT EGENKAPITAL	RISIKO- UTJEVNINGSFOND	SUM EGENKAPITAL
Egenkapital 01.01.2019	741 250	-242 500	3 379	502 129
Kapitalutvidelse	100 000	0	0	100 000
Resultat før andre inntekter og kostnader	0	-16 419	3 833	-12 586
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	0	2 240	0	2 240
Totalresultat	0	-14 179	3 833	-10 346
Egenkapital 31.12.2019	841 250	-256 679	7 212	591 783

Kontantstrømoppstilling

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	6 567	-30	-100 072
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	0	100 000
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	6 567	-30	-72
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3 778	3 850	3 850
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	10 345	3 819	3 778

Noter til regnskapet

KLP BEDRIFTSPENSJON AS

NOTE 1 Regnskapsprinsipper og estimater

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2020 – 31.03.2020, og det er foretatt begrenset revisjon av regnskapet. Delårsregnskapet er avlagt etter Forskrift av 18. desember 2015 nr. 1824: Forskrift om årsregnskap for livsforsikringsselskaper (årsoppgjørsforskriften) og IAS 34 delårsrapportering.

Delårsregnskapet er utarbeidet etter samme prinsipper som årsregnskapet 2019 med mindre annet er oppgitt. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

Ved utarbeidelse av delårsregnskapet har ledelsen utøvet skjønn og benyttet estimater og forutsetninger som påvirker regnskapstallene. Faktiske tall kan derfor avvike fra benyttede estimater.

Med unntak av eiendom omsettes alle foretakets investeringer i et aktivt marked, og markedsverdiene av disse investeringene er observerbare.

Covid-19 viruset preget utviklingen av norske- og internasjonale finansmarkeder i første kvartal, og utbruddet og spredningen av Covid-19 med påfølgende samfunnsmessige konsekvenser har medført betydelige svingninger i aksje-, kreditt-, valuta- og rentemarkedene.

De underliggende verdiene i datterfortak er knyttet til investeringer i eiendom. Når det gjelder eiendom verdsettes disse ved hjelp av en intern verdsettelsesmodell, hvor man tar utgangspunkt i neddiskontering av beregnet 20 års kontantstrøm og med en diskonteringsats som tilsvarer markedets

avkastningskrav for tilsvarende eiendommer. I tillegg innhentes eksterne verdivurderinger for et utvalg av eiendommene for å kvalitetssikre de interne verdivurderingene. Det hefter stor usikkerhet om hvordan effektene av Covid -19 påvirker eiendomsverdiene. Forventet leie trekker i en retning, samtidig som rentebildet trekker i en annen retning. Verdsettelsen av eiendom er i kvartalet dermed gjort med uendrede hovedpremisser, men det følger større usikkerhet enn normalt til verdsettelsen.

Gjennom første kvartal har det vært betydelige endringer i rentemarkedene. Dette har i særlig grad påvirket diskonteringsrenten som anvendes i beregning av nåverdien av foretakets pensjonsforpliktelser. Norsk Regnskapsstiftelse publiserte i april en oppdatert versjon av veiledende forutsetninger for diskonteringsrenten. I denne veiledningen angis en diskonteringsrente på 1,7 %, en endring fra 31.12.19, hvor renten da var satt 2,3%.

Effekten av endringen i pensjonsforutsetningene øker pensjonsforpliktelsen for egne ansatte med 4,1 millioner kroner.

Det er stor usikkerhet rundt hva COVID19 vil bety for utførelsen. Utførelsesresultatene kan påvirkes negativt av den observerte og forventede arbeidsledigheten i Norge, og dette kan gi lavere reaktivering. KLP Bedriftspensjon AS har foreløpig ikke foretatt noen ekstra styrking av utførelsesavsetningene, men vil følge spesielt godt med på utviklingen fremover.

Dersom uførhet øker med 5% og reaktivering går ned med 5% så vil reserven økes med ca. 5%, som tilsvarer en økning på 2,3 millioner kroner.

NOTE 2 Premieinntekt fordelt på bransje

31.03.2020 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	24 444	155 790	180 234
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	3 182	130 034	133 216
Sum premieinntekter	27 626	285 824	313 450

31.03.2019 TUSEN KRONER	YTELSES- PENSJON	INNSKUDD- PENSJON	TOTALT
Forfalte premier, brutto	23 364	135 943	159 307
Avgitte gjenforsikringspremier	0	0	0
Overføring av premiereserve fra andre	904	201 142	202 046
Sum premieinntekter	24 268	337 085	361 353

NOTE 3 Resultatfordeling

31.03.2020 TUSEN KRONER	KUNDER	EGENKAPITAL	TOTALT
Administrasjonsresultat	0	-9 640	-9 640
Avkastningsresultat	1 998	83	2 081
Andre inntekter og kostnader	0	-4 093	-4 093
Netto inntekter selskapsportefølje	0	-883	-883
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	3 045	3 045
Risikoresultat	0	-6 259	-6 259
Totalt	1 998	-17 747	-15 749

NOTE 4 Kapitalkrav

I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en annen verdi i regnskapet, må det korrigeres for mer-/mindreverdier. For KLP Bedriftspensjons forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene.

Kapitalgruppe 1 fremkommer av Solvens II-balansen. For foretaket består kapitalgruppe 2 av risikoutjevningssfond, mens kapitalgruppe 3 består av

utsatt skattefordeler. Kapital som kan medregnes i kapitalgruppe 2 er begrenset oppad til 50 prosent av kapitalkravet og til 15 prosent av kapitalkravet for kapitalgruppe 3.

Uten bruk av midlertidig fradrag i forsikringstekniske avsetninger er selskapets kapitaldekning 81 prosent. Med det midlertidige fradraget er kapitaldekningen 245 prosent. Ettersom kapitaldekningen uten det midlertidige fradraget i forsikringstekniske avsetninger er lavere enn kravet på 100 prosent per 31. mars 2020, arbeides det med tiltak for å bringe solvensdekningen over 100 prosent.

	31.03.2020	31.12.2019
SOLVENS II	81 %	204 %

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2020	31.12.2019
Eiendeler, bokført	6 974	7 247
Merverdier HTF/lån og fordringer	65	43
Sum eiendeler	7 039	7 291

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2020	31.12.2019
Beste estimat	6 670	6 838
Risikomargin	129	112
Andre forpliktelser	69	18
Sum forpliktelser	6 868	6 968
Eiendeler minus forpliktelser	171	323
- Risikoutjevningssfond	-7	-7
Basiskapital - kapitalgruppe 1	164	316

NOTE 4 Kapitalkrav (forts.)

MILLIONER KRONER FORENKLET SOLVENS II BALANSE	31.03.2020	31.12.2019
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1	164	316
Risikoutjevningfond	7	7
Basiskapital - kapitalgruppe 2	7	7
Supplerende kapital	0	0
Supplerende kapital - kapitalgruppe 2	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 2	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2	7	7
Utsatt skattefordel	0	0
Fradrag for maks. kapital i gruppe 3	0	0
Basiskapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 3	0	0
Tellende ansvarlig kapital under Solvens II	171	323
Markedsrisiko	188	139
Diversifisering markedsrisiko	-40	-36
Motpartrisiko	2	1
Forsikringsrisiko	100	81
Diversifisering forsikringsrisiko	-18	-15
Helserisiko	4	3
Diversifisering generelt	-48	-36
Operasjonell risiko	23	22
Tapsabsorberende evne til utsatt skatt	0	0
Solvenskapitalkrav (SCR)	211	158
Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær)	107	99
Minimum	53	40
Maksimum	95	71
Minstekapitalkravet (MCR)	95	71
Kapitaldekning Solvens II	81 %	204 %

NOTE 5 Allokering og avkastning

KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	ALLOKERING 31.03.2020	AVKASTNING HITTIL I ÅR	ALLOKERING 31.12.2019	AVKASTNING 2019
Aksjer	2,6 %	-16,5 %	3,2 %	23,4 %
Omløpsobligasjoner	0,4 %	0,4 %	0,4 %	4,2 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	79,9 %	0,8 %	82,5 %	3,4 %
Eiendom (eid via datterselskap og eiendomsfond)	11,2 %	0,5 %	11,3 %	4,7 %
Pengemarked	1,5 %	-0,8 %	1,6 %	2,3 %
Likviditet	4,4 %	0,4 %	0,9 %	1,1 %
Totalt	100 %	0,2 %	100 %	4,1 %

NOTE 6 Kapitalavkastning

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kollektivporteføljen			
Regnskapsført avkastning	0,8 %	0,8 %	3,4 %
Verdijustert avkastning	0,2 %	1,1 %	4,1 %
Investeringsvalgporteføljen	-11,9 %	7,4 %	16,8 %
Selskapsporteføljen	-0,1 %	1,0 %	3,0 %

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelseser

31.03.2020 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	205 236	205 236	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	205 236	205 236	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	89 566	98 797	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	485	485	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 935	4 058	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	88	88	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	94 075	103 429	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	236 182	241 726	462 185	482 368	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	3 089	3 089	7 093	7 093	0	0
Utenlandske obligasjonslån	67 909	68 979	873 290	901 944	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	1 008	1 008	15 926	15 926	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	308 189	314 802	1 358 494	1 407 331	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	308 189	314 802	1 452 570	1 510 759	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	254 989	254 989	35 470	35 470	1 522 781	1 522 781
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	4 715	4 715
Sum rentebærende verdipapirer	254 989	254 989	35 470	35 470	1 527 496	1 527 496
Norske aksjefond	6 609	6 609	47 411	47 411	2 933 464	2 933 464
Utenlandske aksjefond	0	0	0	0	84 125	84 125
Aksjer og andeler	6 609	6 609	47 411	47 411	3 017 589	3 017 589
Utlån og fordringer	14 266	14 266	80 045	80 045	2 534	2 534
Sum utlån og fordringer	14 266	14 266	80 045	80 045	2 534	2 534
Andre finansielle eiendeler	15	15	54	54	3 633	3 633
Sum andre finansielle eiendeler	15	15	54	54	3 633	3 633
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	275 880	275 880	162 980	162 980	4 551 252	4 551 252
Sum investeringer	584 068	590 682	1 820 786	1 878 976	4 551 252	4 551 252

NOTE 7 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser (fort.)

31.03.2019 TUSEN KRONER	Selskaps- porteføljen		Kollektiv- porteføljen		Investeringsvalg- porteføljen	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
DATTERFORETAK REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	204 845	204 845	0	0
Sum datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	0	0	204 845	204 845	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL						
Norske hold til forfall obligasjoner	0	0	110 543	115 629	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	895	895	0	0
Utenlandske hold til forfall obligasjoner	0	0	3 924	4 074	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	88	88	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	115 450	120 686	0	0
OBLIGASJONER KLASIFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING						
Norske obligasjonslån	190 650	191 808	413 952	429 916	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	2 629	2 629	6 675	6 675	0	0
Utenlandske obligasjonslån	58 909	58 751	864 562	894 578	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	979	979	15 983	15 983	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	253 166	254 166	1 301 172	1 347 152	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	253 166	254 166	1 416 622	1 467 838	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske rentefond	220 323	220 323	35 024	35 024	1 275 334	1 275 334
Utenlandske rentefond	0	0	0	0	2 748	2 748
Sum rentebærende verdipapirer	220 323	220 323	35 024	35 024	1 278 082	1 278 082
Norske aksjefond	7 567	7 567	50 855	50 855	2 593 376	2 593 376
Aksjer og andeler	7 567	7 567	50 855	50 855	2 667 832	2 667 832
Utlån og fordringer	17 797	17 797	34 441	34 441	130	130
Sum utlån og fordringer	17 797	17 797	34 441	34 441	130	130
Andre finansielle eiendeler	13	13	142	142	4 619	4 619
Sum andre finansielle eiendeler	13	13	142	142	4 619	4 619
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	245 700	245 700	120 462	120 462	3 950 663	3 950 663
Sum investeringer	498 866	499 867	1 741 929	1 793 145	3 950 663	3 950 663

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki

31.03.2020 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	254 989	0	0	254 989
Obligasjonsfond	254 989	0	0	254 989
Utlån og fordringer	14 266	0	0	14 266
Aksjer og andeler	6 609	0	0	6 609
Aksjefond	6 609	0	0	6 609
Andre finansielle eiendeler	0	15	0	15
Sum selskapsporteføljen	275 864	15	0	275 880
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	35 470	0	0	35 470
Obligasjonsfond	35 470	0	0	35 470
Utlån og fordringer	80 045	0	0	80 045
Aksjer og andeler	47 411	0	0	47 411
Aksjefond	47 411	0	0	47 411
Andre finansielle eiendeler	0	54	0	54
Sum kollektivporteføljen	162 926	54	0	162 980
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 527 496	0	0	1 527 496
Obligasjonsfond	1 527 496	0	0	1 527 496
Utlån og fordringer	2 534	0	0	2 534
Aksjer og andeler	3 017 589	0	0	3 017 589
Aksjefond	3 017 589	0	0	3 017 589
Andre finansielle eiendeler	0	3 633	0	3 633
Sum investeringsvalgporteføljen	4 547 618	3 633	0	4 551 252
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	4 986 408	3 703	0	4 990 111

NOTE 8 Virkelig verdi hierarki (forts.)

31.03.2019 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	220 323	0	0	220 323
Obligasjonsfond	220 323	0	0	220 323
Utlån og fordringer	17 797	0	0	17 797
Aksjer og andeler	7 567	0	0	7 567
Aksjefond	7 567	0	0	7 567
Andre finansielle eiendeler	0	13	0	13
Sum selskapsporteføljen	245 687	13	0	245 700
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	35 024	0	0	35 024
Obligasjonsfond	35 024	0	0	35 024
Utlån og fordringer	34 441	0	0	34 441
Aksjer og andeler	50 855	0	0	50 855
Aksjefond	50 855	0	0	50 855
Andre finansielle eiendeler	0	142	0	142
Sum kollektivporteføljen	120 320	142	0	120 462
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Rentebærende verdipapirer	1 278 082	0	0	1 278 082
Obligasjonsfond	1 278 082	0	0	1 278 082
Utlån og fordringer	130	0	0	130
Aksjer og andeler	2 667 832	0	0	2 667 832
Aksjefond	2 667 832	0	0	2 667 832
Andre finansielle eiendeler	0	4 619	0	4 619
Sum investeringsvalgporteføljen	3 946 044	4 619	0	3 950 663
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	4 312 051	4 774	0	4 316 825

NOTE 9 Pensjonsforpliktelser egne ansatte

TUSEN KRONER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Balanseført netto forpliktelse 01.01.	6 396	8 663	8 663
Resultatført pensjonskostnad	422	478	1 247
Resultatført finanskostnad	48	74	269
Aktuarielle gevinster og tap	4 093	698	-2 240
Innbetalt premie/tilskudd	-278	-283	-1 543
Balanseført netto forpliktelse 31.03./31.12.	10 681	9 630	6 396

FORUTSETNINGER	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Diskonteringsrente	1,70 %	2,40 %	2,30 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,75 %	2,25 %
Folketrygdens grunnbeløp (G)	2,00 %	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,24 %	1,73 %	1,24 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %	5,00 %

Effekten av endringer i forutsetningene er en økning av forpliktelsen med 4 093 tusen kroner per 31.03.2020. Endringen er ført under andre inntekter og kostnader i resultatregnskapet.



KLP BEDRIFTSPENSJON AS

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Organisasjonsnr.: 990 329 389
bedriftspensjon@klp.no

BESØKSADRESSE

Dronning Eufemiasgate 10, Oslo
Tlf.: 55 54 85 00
Faks: 22 03 38 50