

KLP



Kvartalsrapport

KLP BOLIGKREDITT AS
1. KVARTAL 2018



Innhold

KLP BOLIGKREDITT AS

KVARTALSREGNSKAP	3
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 Kategorier av finansielle instrumenter	10
— Note 6 Virkelig verdi hierarki	11
— Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12
— Note 8 Gjeld til kredittinstitusjoner	12
— Note 9 Transaksjoner med nærstående parter	13
— Note 10 Andre eiendeler	13
— Note 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader	14
— Note 12 Kapitaldekning	14
— Note 13 Rentebærende verdipapirer	15
— Note 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	15
— Note 15 Tap og nedskrivning på utlån	15
— Kvartalsvis resultatutvikling	16
— Nøkkeltall - akkumulert	16

Kvartalsregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS
1. KVARTAL 2018

HOVEDTREKK PER FJERDE KVARTAL:

- Resultat før skatt 4 millioner kroner
- Utlånsbalanse 5,4 milliarder kroner
- Ingen tap på utlån

FORMÅL OG EIERFORHOLD

Selskapets formål er å yte eller erverve lån sikret med pant i bolig, atkomstdokument til bolig eller borettslagsandel (bolighypoteklån) eller annen fast eiendom (eiendoms-hypoteklån), og å finansiere utlånsvirksomheten i hovedsak ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

KLP Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av KLP Banken AS. KLP Banken konsernet eies av Kommunal Landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap (KLP). KLP Boligkreditt AS ble etablert i 2013 og har hovedkontor i Trondheim.

RESULTATREGNSKAP

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ved utløpet av første kvartal ble 13,1 millioner kroner mot 9,4 millioner kroner på samme tid i fjor. Driftskostnader i samme periode var 10,1 millioner kroner mot 7,8 millioner kroner i 2017. Selskapet har ikke hatt tap, men har etter overgangen til IFRS9 resultatført en tapsavsetning på utlån med ytterligere 1000 kroner. KLP Boligkreditt har et overskudd før skatt ved utløpet av første kvartal på 4,0 millioner kroner mot 1,7 millioner kroner for samme periode i fjor.

UTLÅN/FORVALTNINGSKAPITAL

Selskapets utlån til kunder per 31.3.18 utgjorde 5,4 milliarder kroner, opp fra 4,6 milliarder kroner på samme tid i fjor. Det er kjøpt lån fra morselskapet KLP Banken AS for 0,9 milliarder kroner i løpet av kvartalet. Forvaltningskapitalen var 5,5 milliarder kroner.

INNLÅN

Selskapets innlån består av utstedte obligasjoner med fortrinnsrett i en utlånsmasse bestående av boliglån samt gjeld til KLP Banken AS. Selskapet har ingen konsernintern gjeld ved utløpet av første kvartal, mens utestående OMF-gjeld

var 5,1 milliarder kroner. Det er emittert obligasjoner med fortrinnsrett for 0,8 milliarder kroner i kvartalet. Restrukturering av innlånsporteføljen gjøres jevnlig for å justere gjennomsnittlig løpetid. Dette kan gi både tap og gevinst. Det er hittil i år ikke gjennomført tilbakekjøp av egen gjeld som har gitt regnskapsmessig effekt. Alle utstedelser med fortrinnsrett har oppnådd AAA-rating.

LIKVIDITETSPLASSENINGER

KLP Boligkreditt AS har strenge regler for hvilke aktiva som kan inngå i sikkerhetsmassen. I tillegg til boliglån består sikkerhetsmassen av sikre verdipapirer samt innskudd i andre banker. Verdipapirene består av sertifikater og obligasjoner med svært god sikkerhet, i hovedsak investeringer i obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31.3.2018 hadde rentebærende verdipapirer i likviditetsporteføljen en markedsverdi på 5,0 millioner kroner. Realiserte og urealiserte verdiendringer i porteføljen har hittil i år gitt en regnskapsmessig gevinst på 2300 kroner.

RISIKOFORHOLD OG KAPITALDEKNING

Selskapet har etablert et rammeverk for risikostyring som har til hensikt å sørge for at risikoer blir identifisert, analysert og gjenstand for styring ved hjelp av policyer, rammer, rutiner og instruksjoner. Selskapet skal ha en forsiktig risikoprofil og inntjeningen skal i all hovedsak være et resultat av inn- og utlånsaktiviteter samt likviditetsforvaltning. Dette innebærer at selskapet skal ha lav markedsrisiko, og at rente- og valutarisiko som oppstår i inn- og utlånsaktivitetene reduseres ved hjelp av derivater. Selskapet skal ha tilstrekkelig langsiktig finansiering innenfor etablerte rammer. Kredittrisikoen i selskapet er lav og selskapets utlån er begrenset til lån med pant i bolig. Selskapets likviditetsplasseringer har høy kredittkvalitet.

Ansvarlig kapital og kjernekapital iht. kapitaldekningsreglene ved utgangen av første kvartal 2018 var på 380,5 millioner kroner. Utlån til boligformål er risikovektet med 35 prosent etter myndighetenes forskrifter for kapitaldekning. KLP Boligkreditt AS har en kjernekapitaldekning og kapitaldekning på 19,2 prosent per første kvartal 2018. Minimumskravet til samlet kapitaldekning er 15,5 prosent. Uvektet kapitaldekning var 6,9 prosent. Kravet er 3 prosent.

Resultatregnskap

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	1. kvartal 2018	1. kvartal 2017	01.01.2017 -31.12.2017
	Renteinntekter og lignende inntekter	30 422	26 865	113 366
	Rentekostnader og lignende kostnader	-17 273	-17 442	-66 915
3	Netto renteinntekter	13 148	9 423	46 451
14	Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	890	128	148
	Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	890	128	148
	Andre driftskostnader	-10 077	-7 845	-33 090
	Tap på utlån	-1	0	0
	Sum andre driftskostnader	-10 077	-7 845	-33 090
	Driftsresultat før skatt	3 961	1 706	13 509
	Skatt på ordinært resultat	-911	-409	-3 288
	Resultat	3 050	1 297	10 220
	Sum utvidet resultat etter skatt	0	0	0
	Periodens totalresultat	3 050	1 297	10 220

Balanse

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE	TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
EIENDELER				
	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	115 617	171 525	123 488
4	Utlån til og fordringer på kunder	5 360 909	4 588 314	5 057 203
13	Rentebærende verdipapirer	5 021	44 228	5 020
	Utsatt skattefordel	153	75	1 064
10	Andre eiendeler	5 978	12 735	930
	Sum eiendeler	5 487 678	4 816 876	5 187 705
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
8	Gjeld til kredittinstitusjoner	0	782 736	500 345
7	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 099 513	3 745 175	4 298 444
11	Annen gjeld	3 013	7 323	6 824
11	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	542	505	532
	Sum gjeld	5 103 068	4 535 739	4 806 145
EGENKAPITAL				
	Aksjekapital	160 000	100 000	160 000
	Overkurs	210 463	150 463	210 463
	Annen egenkapital	11 097	29 377	11 097
	Udisponert resultat	3 050	1 297	0
	Sum egenkapital	384 610	281 137	381 560
	Sum gjeld og egenkapital	5 487 678	4 816 876	5 187 705

Egenkapitaloppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

2018 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2017	160 000	210 463	11 097	381 560
Endring av regnskapsprinsipper (IFRS 9)	0	0	0	0
Egenkapital 01.01.2018	160 000	210 463	11 097	381 560
Udisponert resultat	0	0	3 050	3 050
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	3 050	3 050
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	12 249	12 249
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-12 249	-12 249
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2018	160 000	210 463	14 147	384 610

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	100 000	150 463	29 377	279 840
Udisponert resultat	0	0	1 297	1 297
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	1 297	1 297
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	9 087	9 087
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-9 087	-9 087
Sum transaksjoner med eierne	0	0	0	0
Egenkapital 31.03.2017	100 000	150 463	30 674	281 137

2017 TUSEN KRONER	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2017	100 000	150 463	29 377	279 840
Udisponert resultat	0	0	10 220	10 220
Utvidet resultat	0	0	0	0
Sum totalresultat	0	0	10 220	10 220
Utbetalt utbytte	0	0	-28 500	-28 500
Mottatt konsernbidrag i perioden	0	0	9 087	9 087
Avgitt konsernbidrag i perioden	0	0	-9 087	-9 087
Innbetalt egenkapital i perioden	60 000	60 000	0	120 000
Sum transaksjoner med eierne	60 000	60 000	-28 500	91 500
Egenkapital 31.12.2017	160 000	210 463	11 097	381 560

Kontantstrømoppstilling

KLP BOLIGKREDITT AS

TUSEN KRONER	01.01.2018 -31.03.2018	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2017 -31.12.2017
OPERASJONELLE AKTIVITETER			
Innbetalinger av renter, provisjoner og gebyrer fra kunder	30 243	26 261	111 110
Utbetalinger av utlån til kunder	-900 195	-352 579	-2 207 037
Innbetaling på utlån kunder	591 254	477 425	1 875 248
Utbetaling til drift	-9 943	-8 337	-38 001
Netto inn-/utbetalinger vedrørende andre operasjonelle aktiviteter	-11	-177	-4 677
Renter plasseringskonti	277	336	1 440
Betalt inntektsskatt	0	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-288 375	142 929	-261 917
INVESTERINGSAKTIVITETER			
Utbetalinger ved kjøp verdipapirer	-1 992	-994	-4 801
Innbetaling ved salg av verdipapirer	1 994	998	43 985
Innbetalinger av renter fra verdipapirer	9	173	433
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	11	177	39 617
FINANSIERINGSAKTIVITETER			
Innbetaling av lån	800 000	0	557 000
Avdrag og innfrielse av lån	-500 258	-65 608	-351 515
Utbetaling av renter på lån	-15 404	-18 306	-68 024
Innbetaling ved utstedelse av egenkapital	0	0	120 000
Utbetaling av avgitt konsernbidrag	-3 868	-3 029	-3 029
Utbetaling av utbytte	0	0	-28 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	280 470	-86 943	225 932
Netto kontantstrøm i perioden	-7 894	56 163	3 632
Likviditetsbeholdning ved inngangen av perioden	116 006	112 374	112 374
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	108 112	168 537	116 006
Netto innbetaling/ utbetaling av kontanter	-7 894	56 163	3 632

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 1 Generell informasjon

KLP Boligkreditt AS ble stiftet 30. oktober 2013. Foretaket er et boligkredittforetak som i hovedsak finansieres ved utstedelse av obligasjoner med sikkerhet i boliglån.

KLP Boligkreditt AS er registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Boligkreditt AS har hovedkontor i Beddingen 8 i Trondheim og selskapet har avdelingskontor i Oslo.

Foretaket er et heleid datterselskap av KLP Banken AS, som igjen er heleid av Kommunal Landspensjonskasse (KLP), gjennom holdingselskapet KLP Bankholding AS. KLP er et gjensidig forsikringsselskap.

NOTE 2 Regnskapsprinsipper

Denne delårsrapporten viser selskapsregnskapet til KLP Boligkreditt AS for perioden 01.01.2018 - 31.03.2018. Delårsrapporten er ikke revidert.

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

Bortsett fra innføringen av IFRS 9, som er beskrevet under, er regnskapsprinsippene til KLP Boligkreditt som er benyttet i delårsregnskapet konsistente med årsregnskapet for 2017.

Foretaket tok i bruk regnskapsstandarden IFRS 9 Finansielle instrumenter 1. januar 2018. I KLP Boligkreditts årsrapport for 2017 er konsekvensene av implementeringen beskrevet, og det henvises til denne for nærmere informasjon. Årsrapporten er tilgjengelig på klp.no. IFRS 9 krever ikke omarbeiding av sammenligningstall fra tidligere perioder, og foretaket har dermed valgt å ikke omarbeide disse.

Noter til regnskapet

KLP BOLIGKREDITT AS

NOTE 3 Netto renteinntekter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2018	
	Ordinært resultat	Utvidet resultat
Renter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost	30 413	0
Renter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultat	9	0
Sum renteinntekter	30 422	0
Renter på finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	-17 273	0
Renter på finansielle forpliktelser som målt til virkelig verdi over resultat	0	0
Sum rentekostnader	-17 273	0
Netto renteinntekter	13 148	0

NOTE 4 Utlån til kunder

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Utlån til kunder, nominell hovedstol	5 355 283	4 582 936	5 051 457
Avsetning for (forventet) tap	-1	0	0
Utlån til kunder etter avsetning for tap	5 355 282	4 582 936	5 051 457
Påløpte renter	5 627	5 378	5 746
Utlån til kunder	5 360 909	4 588 314	5 057 203

NOTE 5 Kategorier av finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	31.03.2018		01.01.2018	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET				
Rentebærende verdipapirer	5 021	5 021	5 020	5 020
Sum finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	5 021	5 021	5 020	5 020
FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST				
Fordring på kredittinstitusjoner	115 617	115 617	123 488	123 488
Utlån og fordringer på kunder	5 360 909	5 360 909	5 056 979	5 056 979
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	5 476 526	5 476 526	5 180 467	5 180 467
Sum finansielle eiendeler	5 481 547	5 481 547	5 185 487	5 185 487
FINANSIELLE FORPLIKTELSER MÅLT AMORTISERT KOST				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	500 345	500 345
Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	5 099 513	5 139 765	4 298 444	4 328 684
Sum finansielle forpliktelser målt til amortisert kost	5 099 513	5 139 765	4 798 789	4 829 028
Sum finansielle forpliktelser	5 099 513	5 139 765	4 798 789	4 829 028

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter konsernet 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 - stat

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

Rentebærende verdipapirer – annet enn stat

Andre norske rentepapirer prises hovedsakelig ved bruk av kurser fra Nordic Bond Pricing. De papirene som ikke inngår hos Nordic Bond Pricing prises teoretisk. Teoretisk pris baseres på antatt nåverdi ved salg av posisjonen. Diskontering gjøres ved å benytte en nullkupongkurve. Nullkupongkurven oppjusteres med en kredittspread som

skal hensynta obligasjonens risiko. Kredittspreaden beregnes ut fra en spreadkurve hvor obligasjonens durasjon hensyntas. Nordic Bond Pricing er hovedkilde for spreadkurver. Disse leverer selskapsespesifikke kurver og kurver for norske sparebanker, kommuner og kraft. Sparebanker har ulike spreadkurver basert på forvaltningskapital. For selskaper hvor Nordic Bond Pricing ikke leverer spreadkurver, benytter vi spreadkurver fra 3 norske banker. Når spreadkurver er tilgjengelig fra flere av disse bankene, benyttes et likevektet gjennomsnitt.

Virkelig verdi av utlån til personkunder

Virkelig verdi av utlån og innskudd uten rentebinding anses som tilnærmet lik bokført verdi da kontraktsbetingelsene løpende endres i takt med markedsrenten. Virkelig verdi av utlån med rentebinding beregnes ved å neddiskontere kontraktsfestede kontantstrømmer med markedsrente inklusive en relevant risikomargin på balansedagen.

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 kredittspreadjusteringer innhentet i markedet.

Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett

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

NOTE 6 Virkelig verdi hierarki

31.03.2018 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	1 998	3 023	0	5 021
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	1 998	3 023	0	5 021

31.03.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	996	43 232	0	44 228
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	996	43 232	0	44 228

31.12.2017 TUSEN KRONER	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI				
Rentebærende verdipapirer	1 999	3 021	0	5 020
Sum eiendeler regnskapsført til virkelig verdi	1 999	3 021	0	5 020

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand.

NIVÅ 1:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

NIVÅ 2:

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler på instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

NIVÅ 3:

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

Det har ikke vært noen bevegelser mellom nivåene.

I note 5 opplyses det om virkelig verdi av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som er regnskapsført til amortisert kost. Finansielle eiendeler målt til amortisert kost omfatter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, norske kommuner og personkunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse eiendelene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2. Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost består av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og innskudd fra kunder. Den oppgitte virkelig verdi for disse forpliktelsene er fastsatt etter metoder som faller inn under nivå 2.

NOTE 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Obligasjoner, nominell verdi	5 100 000	3 743 000	4 300 000
Amortisering	-11 328	-7 465	-11 071
Påløpte renter	10 842	9 640	9 515
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 099 513	3 745 175	4 298 444

Rente på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, på rapporteringstidspunkt: 1,40% 1,56% 1,36%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis. De inkluderer renteswapeffekter og amortiseringskostnader.

TUSEN KRONER	Balanse 31.12.2017	Emittert	Forfall/innløst tilbakekjøpt	Andre endringer	Balanse 31.03.2018
Obligasjoner, nominell verdi	4 300 000	800 000	0	0	5 100 000
Verdijusteringer	-11 071	0	0	-257	-11 328
Påløpte renter	9 515	0	0	1 327	10 842
Egenbeholdning, nominell verdi	0	0	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 298 444	800 000	0	1 069	5 099 513

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner

31.03.2018 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS				0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				0

31.03.2017 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.06.2018	550 000	371	550 371
Lån KLP Banken AS	15.06.2018	110 817	40	110 857
Lån KLP Banken AS	15.06.2018	121 484	24	121 508
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				782 736

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt 1,43%
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

NOTE 8 Gjeld til kredittinstitusjoner – forts.

31.12.2017 TUSEN KRONER				
	Forfall	Pålydende	Påløpte renter	Bokført verdi
Lån KLP Banken AS	15.03.2019	500 000	345	500 345
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				500 345

Rente på gjeld til kredittinstitusjoner, på rapporteringstidspunkt 1,46 %
 Renten er beregnet som et vektet gjennomsnitt på act/360-basis.

NOTE 9 Transaksjoner med nærstående parter

TUSEN KRONER	01.01.2018 -31.03.2018	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2017 -31.12.2017
KLP Banken AS, renter på innlån	793	2 457	5 431
KLP Banken AS, administrative tjenester (selvkost)	9 416	7 343	31 178
KLP Kapitalforvaltning AS, honorar verdipapirforvaltning	20	12	31
KLP konsernselskaper, subsidiert rente ansattlån	377	342	1 437
KLP Banken AS, kjøp av utlån i perioden	900 195	352 579	2 207 037

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
MELLOMVÆRENDE			
KLP Banken AS, innlån konserngjeld kortsiktig	0	-782 736	-500 345
KLP Banken AS, avregning lån	5 654	12 425	538
Øvrig netto mellomværende til:			
KLP Banken AS	-2 917	-7 323	-2 956
KLP	223	211	253
KLP konsernselskaper, netto øvrige mellomværende	101	99	139

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

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

NOTE 10 Andre eiendeler

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Mellomværende med selskap i samme konsern	5 978	12 735	930
Sum andre eiendeler	5 978	12 735	930

NOTE 11 Annen gjeld og avsetning for påløpte kostnader

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Kreditorer	96	0	0
Mellomværende med selskap i samme konsern	2 917	7 323	2 956
Betalbar skattegjeld	0	0	3 868
Sum annen gjeld	3 013	7 323	6 824
Merverdiavgift	0	0	223
Avsatte kostnader	542	505	309
Sum påløpte kostnader og forpliktelser	542	505	532

NOTE 12 Kapitaldekning

TUSEN KRONER	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Aksjekapital og overkurs	370 463	250 463	370 463
Annen egenkapital	11 097	29 377	11 097
Egenkapital	381 560	279 840	381 560
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	0	0	0
Verdijustering som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-5	0	-5
Utsatt skattefordel	-1 064	-485	-1 064
Ren kjernekapital	380 491	279 355	380 491
Tilleggskapital	0	0	0
Tilleggskapital	0	0	0
Sum tellende ansvarlig kapital	380 491	279 355	380 491
Kapitalkrav (risikovektet volum)	158 599	138 270	150 125
Overskudd av ansvarlig kapital	221 892	141 085	230 366
BEREGNINGSGRUNNLAG KREDITTRISIKO:			
Institusjoner	24 549	37 077	25 165
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 876 319	1 605 910	1 770 021
Obligasjoner med fortrinnsrett	302	4 323	302
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1 901 170	1 647 310	1 795 488
Kredittrisiko	152 094	131 785	143 639
Operasjonell risiko	6 505	6 486	6 486
Samlet kapitalkrav	158 599	138 270	150 125
Ren kjernekapitaldekning prosent	19,2 %	16,2 %	20,3 %
Tilleggskapital prosent	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Kapitaldekning prosent	19,2 %	16,2 %	20,3 %
Uvektet kapitaldekning	6,9 %	5,8 %	7,3 %

NOTE 12 Kapitaldekning — forts.

KAPITALKRAV PER 31.03.2018:	Kjernekapital	Tilleggskapital	Ansvarlig kapital
Minstekrav uten buffer	4,5 %	3,5 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	0,0 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	0,0 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,0 %	0,0 %	2,0 %
Gjeldende kapitalkrav inkl. buffere	12,0 %	3,5 %	15,5 %
Kapitalkrav uvektet	3,0 %	0,0 %	3,0 %

NOTE 13 Rentebærende verdipapirer

TUSEN KRONER	31.03.2018		31.03.2017		31.12.2017	
	Anskaffelse kost	Markeds-verdi	Anskaffelse kost	Markeds-verdi	Anskaffelse kost	Markeds-verdi
Sertifikater	1 998	1 998	995	996	1 994	1 999
Obligasjoner	3 017	3 023	42 987	43 232	3 017	3 021
Sum rentebærende verdipapirer	5 015	5 021	43 982	44 228	5 011	5 020

NOTE 14 Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

TUSEN KRONER	1. kvartal 2018	
	Ordinært resultat	Utvidet resultat
Netto gevinst/ (tap) på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet	2	0
Netto gevinst/ (tap) på finansielle eiendeler målt til amortisert kost	888	0
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	890	0

NOTE 15 Tap og nedskrivning på utlån

TUSEN KRONER	12-mnd forventet tap		Levetidsforventet tap - ikke misligholdt	Levetidsforventet tap - misligholdt	Total
	Forventet tap trinn 1	Forventet tap trinn 2	Forventet tap trinn 3		
Avsetning 01.01.2018	0	0	0	0	0
Overføring til trinn 1	0	0	0	0	0
Overføring til trinn 2	0	0	0	0	0
Overføring til trinn 3	0	0	0	0	0
Netto endring	1	0	0	0	1
Nye tap	0	0	0	0	0
Fraregnet tap	0	0	0	0	0
Avsetning 31.03.2018	1	0	0	0	1

Kvartalsvis resultatutvikling

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	30,4	30,5	28,4	27,6	26,9
Rentekostnader og lignende kostnader	-17,3	-16,4	-16,0	-17,0	-17,4
Netto renteinntekter	13,1	14,1	12,3	10,6	9,4
Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,9	0,0	0,0	0,0	0,1
Sum netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	0,9	0,0	0,0	0,0	0,1
Andre driftskostnader	-10,1	-10,2	-7,2	-7,9	-7,8
Sum andre driftskostnader	-10,1	-10,2	-7,2	-7,9	-7,8
Driftsresultat før skatt	4,0	3,9	5,1	2,8	1,7
Skatt på ordinært resultat	-0,9	-1,0	-1,2	-0,7	-0,4
Resultat	3,1	2,9	3,9	2,1	1,3

Nøkkeltall - akkumulert

MILLIONER KRONER	1. kvartal 2018	4. kvartal 2017	3. kvartal 2017	2. kvartal 2017	1. kvartal 2017
Resultat før skatt	4,0	13,5	9,6	4,5	1,7
Netto renteinntekter	13,1	46,5	32,3	20,0	9,4
Øvrige driftsinntekter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Driftskostnader og avskrivninger	-10,1	-33,1	-22,9	-15,7	-7,8
Netto realisert/urealisert endring fin. instrum. til vv	0,9	0,1	0,1	0,2	0,1
Utlån med pant i bolig	5 360,9	5 057,2	4 925,6	4 459,2	4 588,3
Misligholdte lån	-	-	-	-	-
Låneutstedelser av verdipapirer	5 099,5	4 298,4	4 297,7	4 297,9	3 745,2
Andre innlån	0,0	500,3	370,2	160,1	782,7
Forvaltningskapital	5 487,7	5 187,7	5 055,3	4 750,0	4 816,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5 337,7	5 036,7	4 970,5	4 817,9	4 851,3
Egenkapital	384,6	381,6	378,6	283,2	281,1
Rentenetto	0,25 %	0,92 %	0,65 %	0,41 %	0,19 %
Resultat av ordinær drift før skatt i % av gj.snittlig forv. kapital	0,07 %	0,27 %	0,19 %	0,09 %	0,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,15 %	4,83 %	4,51 %	3,18 %	2,40 %
Kapitaldekning	19,2 %	20,3 %	20,7 %	16,7 %	16,2 %
LCR	217 %	195 %	137 %	128 %	119 %



KLP BOLIGKREDITT AS

Beddingen 8, 7042 Trondheim

Organisasjonsnr.: 912 719 634

BESØKSADRESSE

Trondheim: Beddingen 8

Oslo: Dronning Eufemias gate 10

klpbanken.no

Tlf.: 55 54 85 00

Faks: 73 53 38 39

klpbanken@klp.no