



Næringskreditt Årsrapport 2016

Innholdsfortegnelse

Styrets beretning for årsregnskapet 2016

Nøkkeltall.....	4
Virksomhetens art og utvikling.....	4
Sentrale hendelser i 2016.....	4
Årets regnskap.....	4
Risikovurderinger.....	5
Medarbeiderne og arbeidsmiljø.....	6
Aksjonærer og Corporate Governance.....	6
Samfunnsansvar.....	6
Foretakets utsikter.....	6
Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør.....	9
Resultatregnskap 2015.....	10
Balanse 2015.....	11
Endring i egenkapital.....	12
Kontantstrømoppstilling.....	13
Resultat- og balanseutvikling.....	14
Revisors beretning.....	16

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon.....	22
Note 2 Regnskapsprinsipper	22
Note 3 Risikostyring	29
Note 4 Viktige estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.....	31
Note 5 Netto renteinntekter	32
Note 6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	32
Note 7 Lønn og honorarer.....	32
Note 8 Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.....	33
Note 9 Administrasjonskostnader.....	34
Note 10 Andre driftskostnader.....	34
Note 11 Skatt.....	35
Note 12 Immaterielle eiendeler	36
Note 13 Utlån til kunder.....	37
Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	39
Note 15 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir.....	40
Note 16 Ansvarlig lånekapital	42
Note 17 Finansielle derivater.....	42
Note 18 Klassifisering av finansielle instrumenter	43
Note 19 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi.....	44
Note 20 Andre forpliktelser.....	45
Note 21 Kredittrisiko	46
Note 22 Finansiell risiko.....	48
Note 23 Beløpsmessig balanse	51
Note 24 Kapitaldekning.....	51
Note 25 Opplysninger om nærstående parter.....	53
Note 26 Betinget utfall og hendelser etter balansedagen	53
Kontaktinformasjon	54

Styrets beretning for årsregnskapet 2016

Nøkkeltall

	4 kv. 2016	3 kv. 2016	2 kv. 2016	1 kv. 2016	4 kv. 2015
Antall lån i porteføljen	319	332	368	397	440
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	34.4	34.0	35.0	34.2	32.8
Antall låntakere	247	253	277	293	322
Vekted gjennomsnitt LTV portfolio	43.6 %	45.3 %	46.3 %	47.8 %	47.2 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	28.1 %	27.4 %	26.2 %	31.9 %	33.8 %

Sentrale hendelser i 2016

I forbindelse med beslutningen fra 2015 om å legge ned virksomhet for utlån til næringsbygg i BN Bank er flere lån i Næringskreditt med opprinnelsesbank BN Bank blitt innfridd. I løpet av 2016 er et lånevolum fra BN Bank på 5,3 milliarder redusert i Næringskreditt (850 millioner i 4. kvartal) og balansen av lån fra BN Bank var på 6,2 milliarder ved utgangen av desember 2016. Dette representerer 56% av alle lån i Næringskreditt. Andre banker i SpareBank 1 alliansen vil fortsette å overføre lån til Næringskreditt og har økt sine lån i Foretaket over 2016 og utgjør 4,8 milliarder per 31 desember 2016. Foretaket forventer videre vekst i slike overføringer i 2017.

SpareBank 1 Næringskreditt har ikke utstedt obligasjoner i løpet av 2016 og Foretakets likviditet og kapitaldekning, i påvente av videre lånekjøp, er spesielt god som følge av innfrielsene av lån forbundet med BN Bank.

Virksomhetens art og utvikling

SpareBank 1 Næringskreditt AS er et kredittforetak med konsesjon gitt av Finanstilsynet og som drives i henhold til bestemmelsen i Finansforetaksloven kapittel 11 og der tilhørende forskrifter.

Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne ved å kjøpe næringsseidoms lån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse og finansiere denne virksomheten hovedsakelig gjennom utstedelse av OmF. Foretaket er lokalisert i Stavanger og er eid av bankene i SpareBank 1-alliansen. Det er inngått en avtale med hver eierbank vedrørende kjøp av næringslån og de tjenestene som bankene er pliktig til å yte Foretaket og Foretakets kunder.

Årets Regnskap

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB).

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet et korrekt bilde av foretakets drift og økonomiske stilling ved årsskiftet. Tall i parentes nedenfor referer til forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2016 13,6 (15,9) milliarder kroner. Foretaket hadde i 2016 netto renteinntekter på 119 (142) millioner kroner, etter fradrag av provisjoner til bankene som solgte lån til selskapet. Driftskostnadene var på 10,2 (11,9) millioner kroner inkludert avskrivninger. Foretaket foretok ingen videre tapsavsetninger for utlån i 2016. Gruppevis tapsavsetninger fra tidligere år utgjør totalt 6,4 millioner kroner. Ingen konstaterte tap er inntruffet. Dette

gir et driftsresultat før skatt på 111,7 (121,7) millioner kroner for 2016. Driftsresultatet er relativt høyt fordi Foretaket holder tilbake en del av provisjonene (kunderentene) som ellers ville blitt betalt ut til BN Bank. Dette skjer fordi BN Bank ikke er en aksjonær i Foretaket og en del av BN Banks margin tilbakeholdes derfor. Denne betales ut til de aksjonærene som har skutt inn kapitalen for den delen av utlånsporteføljen som er overtatt fra BN Bank.

Brutto utlån i Foretaket var på 11,0 (14,4) milliarder kroner ved utløpet av 2016. Beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter per årsslutt utgjorde 421 (213) millioner kroner, og totale likvider var 2,1 milliarder (649 millioner). I løpet av 2016 har innbetalt egenkapital vært konstant på 1,825 milliarder kroner. Kjernekapitaldekningen for selskapet per 31. desember 2016 var på 17,61 prosent, hvorav 16,09 prosent er ren kjernekapital. Totalkapitaldekningen var 20,67 prosent. Kapitaldekningen er høyere enn det regulatoriske kravet (inkludert kravet til bufferkapital) på 15,0 prosent totalkapital inkludert ren kjernekapital på 11,5 prosent (et selvberegnet Pillar 2 krav på 2 prosent kommer i tillegg). Per 31.12.2017 øker motsyklik buffer i kapitalkravet (ren kjerne) med 0,5 prosent til 2 prosent. Styret anser Foretakets soliditet som meget god.

Risikovurderinger

Foretaket er som utsteder av OmF underlagt strenge regler for eksponering mot kredittisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Dette, sammen med Foretakets målsetting om fortsatt tilfredsstillende rating, tilsier at Foretaket vil ha en lav risiko knyttet til sin virksomhet og stiller strenge krav til risikostyring.

Kredittisiko defineres som risikoen for tap som kan oppstå som følge av at kunder og andre medkontrahenter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Sammensetningen av utlånsporteføljen med lån sikret innenfor 60 prosent av eiendommens verdi gjør at styret legger til grunn at kredittrisikoen er moderat til lav.

Markedsrisiko er definert som risiko for tap ved endringer i observerbare markedsvariabler som for eksempel renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter. Ved årets utgang hadde Foretaket utestående obligasjonslån for ca. 9,7 milliarder norske kroner, tilsvarende 480 millioner norske kroner utstedt i SEK og ca. 950 millioner i norske kroner utstedt i EUR, til valutakurser per 31 desember 2016. Alle innlån og investeringer med fastrentebetingelser og alle innlån og investeringer i utenlandsk valuta er sikret ved finansielle valuta- og/eller rentebytteavtaler, eller gjennom annen naturlig sikring. Den samlede kontantstrøm tilsvarer derfor innlån i norske kroner med flytende rentebetingelser (NIBOR 3 måneder). Foretaket hadde per årsskiftet moderat renterisiko og uvesentlig valutarisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall, eller finansiere økninger i eiendelene til normale vilkår. Styringen av likviditetsrisikoen i Foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av styret. Foretaket skal ha en likviditetsreserve på minimum alle forfall 6 måneder frem i tid og 50 prosent av forfallene mellom 6 og 12 måneder. I tillegg skal Foretaket kunne møte renteforpliktelser, hensyntatt derivatavtaler, som forfaller de neste tre måneder dersom stans i rentekontantstrømmer fra utlånsmassen oppstår. Foretakets likviditetssituasjon er god.

Operasjonell risiko inkluderer risiko for økonomisk tap ved feil eller misligheter i gjennomføringen av transaksjoner, svikt i den interne kontrollen eller ved driftsavbrudd i IT-systemene. Risiko for tap av renommé, juridisk risiko, risiko ved manglende kompetanse, etikk og holdninger hos personalet er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderes som moderat.

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til notene 21 og 22 i årsrapporten for 2016 for mer utfyllende informasjon.

Medarbeiderne og arbeidsmiljø

Foretaket har identisk administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt. SpareBank 1 Boligkreditt hadde per årsskiftet 8 ansatte. Av foretakets ansatte er seks menn og to kvinner. 20 prosent av de felles kostnadene allokteres til SpareBank 1 Næringskreditt som betyr at 1,6 årsverk er tilregnet Næringskreditt. Foretaket kjøper en vesentlig del av sine støttefunksjoner fra BN Bank og SpareBank 1 SR-Bank. Dette gjelder regnskap, HR tjenester, IT, og finansrelaterte back-office funksjoner. I tillegg har foretaket forvaltningsavtaler med aktuelle banker som håndterer de enkelte utlånskundene.

Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og foretaket forurensrer ikke det ytre miljøet. Det har vært 0,2% sykefravær i SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt i 2016. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året som har resultert i materielle skader eller personskader.

Styret består ved årsslutt av fem personer, fordelt på tre menn og to kvinner. Foretaket ønsker en jevn fordeling mellom kjønnene.

Aksjonærer og Corporate Governance

Det følger av vedtektene § 2 at "Aksjene kan bare eies av banker som har avtale med Foretaket om forvaltning av Foretakets utlånsmidler." Inngåelse av slik avtale besluttes av styret eller generalforsamlingen. Verken Foretaket eller egne ansatte eier noen aksjer i foretaket. I en aksjonæravtale der samtlige aksjonærer og foretaket er parter fremgår det at foretakets aksjer dels er fordelt på A-aksjer, som tegnes av de bankene som overfører egne lån, og dels på B-aksjer som tegnes av aksjonærene i felleseide banker. Aksjonærene er pliktig til å stemme for eventuelle rettede emisjoner mot nye SpareBank 1-banker som har tilført eller vil tilføre utlånsvolum. Ved fortrinnsrettsemisjoner er aksjonærene pliktig å tegne kapital i forhold til eierandel.

Foretaket er ikke part i avtaler som trer i kraft, endres eller opphører som følge av et overtakelsestilbud.

Foretaket redegjør for Eierstyringsstrategien i eget dokument tilgjengelig på Boligkreditts webside <https://spabol.sparebank1.no>. Hensyntatt foretakets spesielle formål og at foretakets aksjer ikke er fritt omsettelige eller børsnotert er det foretakets oppfatning at avvikene ikke er vesentlige.

Samfunnsansvar

SpareBank 1 Næringskreditt er en utsteder av OmF og har en svært begrenset virksomhet. Virksomheten består i å kjøpe lån med pant i næringseiendom fra banker innenfor SpareBank 1-alliansen, og å finansiere dette ved å utstede OmF. Eierbankene har på sin side betydelige aktivitet over et bredt spektrum, inklusive utlån til husholdninger og bedrifter. I praksis er det derfor eierbankene som håndterer kundene og som setter de kommersielle betingelsene, også for Foretakets lån (selv om Foretaket har en juridisk rett til å sette egne betingelser). Det henvises til eierbankenes årsberetninger for en nærmere redegjørelse for det samfunnsansvar SpareBank 1 tar. Foretaket har med dette som bakgrunn valgt å ikke ha egne spesielle retningslinjer og prinsipper knyttet til samfunnsansvar.

Foretakets utsikter

Foretakets utlån har god geografisk spredning og reflekterer ellers at Oslo er det største markedet for kontorbygg. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er stabil på 45 til 46 prosent. Dette er godt under maksimumskravet i lovgivningen på 60 prosent. Det er ingen konstaterte tap og ingen lån med forsinket betaling. Selv om BN Bank har vedtatt en nedbygging av sin utlånsvirksomhet innenfor næringseiendom vil Foretaket fortsatt være et finansieringsverktøy for øvrige SpareBank 1 banker. Totalt sett er utviklingen

av lånevolumet usikkert, spesielt gitt beslutningen i BN Bank, men også grunnet lav utlånsaktivitet til næringsseierdom i andre SpraeBank 1 banker. Styret forventer ikke at det i 2017 blir foretatt nye OmF utstedelser i Foretaket da likviditeten er meget god etter tidlig innfrielse av utlån.

Arbeidsledigheten i Norge er på 4,8 prosent (stabilt over året 2016) og er dermed på et fortsatt lavt nivå i en internasjonal kontekst. Selv om ledigheten har økt etter fallet i oljeprisen, kan den fortsette å øke også i 2016. Det er fortsatt noe usikkerhet knyttet til dette ved inngangen til 2017. Allikevel ser Foretaket ikke grunn til at lånene i sikkerhetsmassen som har lav belåningsgrad, og underliggende strenge utvelgelsesregler, har en vesentlig forverret risiko som følge av at arbeidsledigheten er noe høyere enn normalt. En svært lav andel av utlånene er gitt til næringsbygg i regioner med spesielt høy grad av oljevirkosomhet og høyere ledighet. Utsiktene er ellers preget av nedleggelsen av næringslånsaktiviteten i BN Bank som har bygget ned sin portefølje i Næringskreditt fra 80 prosent før beslutningen om dette ble tatt, til 56 prosent ved utgangen av 2016 (andre SpareBank 1 banker har fortsatt å overføre lån). Det er også generelt lav vekst i utlån til næringsbygg blant andre SpareBank 1 banker. Totalt sett er utviklingen av lånevolumet usikkert, spesielt gitt beslutningen i BN Bank, men også grunnet lav utlånsaktivitet til næringsseierdom i andre SpraeBank 1 banker. Styret forventer ikke at det i 2017 blir foretatt nye OmF utstedelser i Foretaket da likviditeten er meget god etter tidlig innfrielse av utlån.

Makroøkonomisk utvikling¹:

Norsk økonomi ekspanderte i tredje kvartal 2016 med 0,8 prosent over fjorårets tredje kvartal (fjerde kvartal er ikke tilgjengelig ved rapportens fremstilling), etter en 2 prosents økning i første kvartal og en negativ endring på 0,5 prosent i andre kvartal. Både investeringer i privat sektor og husholdningssektoren viser god vekst og er sannsynligvis indikativ for en periode med opphenting fra tidligere svakere utvikling etter fallet i oljeprisen. Kombinasjonen av svak krone som støtter utenrikshandel, lave renter som gir investeringsimpulser og ekspansiv finanspolitikk har sannsynligvis balansert ut de negative endringene i etterspørselen fra oljesektoren hvor investeringer og aktivitet har blitt redusert siden 2014.

Makroøkonomiske utsikter:

Prognoser for makroutvikling er gjengitt i tabellen nedenfor. Estimater for BNP vekst for fastlands Norge for 2016 er 0,7 prosent, den svakeste veksten siden 2009.

Konjunkturedgangen i norsk økonomi har blitt dempet av rente reduksjoner og en svakere krone. En ekspansiv finanspolitikk har også bidratt. I 2017 vil sannsynligvis reduksjonen i oljerelaterte investeringer, som har pågått siden 2014, flate ut. Oljeprisen har også økt markant siden bunnen i 2015. 2017 forventes fortsatt å være preget av vekst impulser fra finans- og pengepolitikk. Norsk økonomi er en liten og veldig åpen økonomi som vil nyte godt av økt vekst internasjonalt. Utviklingen på dette området er noe usikker ved inngangen til 2017, dette grunnet endrede politiske forutsetninger viktige steder i verden. Norges Banks styringsrente ble redusert i mars 2016 til det laveste nivået noensinne, og flere analytikere venter ingen endring i styringsrenten i 2017.

Økt vekst i norske eksport markeder sammen med en forsinkelseeffekt i bedring av konkurransekraften fra en svakere krone er forventet å øke eksporten fremover. Kronkursen er på en import veid basis seks prosent sterkere i november 2016 sammenlignet med slutten av 2015. Kronen er allikevel nesten 10 prosent svakere enn gjennomsnittet gjennom 2000 årene og 22 prosent svakere enn på det sterkeste i 2013.

Finanspolitikken har som nevnt bidratt positivt til økonomisk vekst etter at nedgangen i oljeprisen fant sted. Mens mer midler blir brukt fra statens oljefond har bruken holdt seg godt innenfor handlingsregelen (mindre enn 4 prosent av fondets størrelse, årlig) fordi fondet er blitt så stort. 2017 er et valgår i Norge og det er forventet at bruken av midler fra oljefondet vil bli nøye debattert.

Investeringene i fastlandsindustrien har vist en positiv utvikling i fire kvartaler på rad, og det er knyttet en forventning til at denne utviklingen til en viss grad vil fortsette. Bedrede vekstutsikter for norsk og global økonomi, økt konkurransekraft og lave renter, sammen med redusert bedriftsbeskatning er alle faktorer som peker i denne retningen.

¹ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 29. november 2016.

Lønnsveksten er lav og reallønnsveksten var negativ for 2016, etter en økning i prisene som hovedsakelig tilskrives en svakere krone. Den negativ reallønnsveksten er ikke prognostisert å fortsette i 2017 og kommende år.

Prognoser	2015	2016	2017	2018
BNP vekst Fastlands-Norge	1.0	2.0	2.6	2.7
Arbeidsledighetsrate	4.6	4.6	4.4	4.3
KPI vekst	2.3	2.8	2.1	1.6
Årslønnsvekst	2.8	2.6	2.5	2.9

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 29. november 2016

Det bekreftes at regnskapet etter styrets vurdering gir et rettviseende bilde av selskapets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke årsregnskapet for 2016. Regnskapet med noter avlegges under forutsetningen av fortsatt drift. 83,7 millioner kroner av årets resultat deles ut som utbytte til aksjonærene, med 7,93 kroner per B-aksje og 1,82 kroner per A-aksje. Det høyere utbyttet til B-aksjonærene reflekterer at B-aksjonærene som stiller kapital for lån overført av BN Bank i sin helhet mottar reduksjonen i marginutbetalingene til BN Bank gjennom året.

Stavanger 31. desember 2016 / Gardermoen 1. februar 2017
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Kjell Fordal
Styreleder



/s/ Rolf Eigil Bygdnes



/s/ Knut Oscar Fleten



/s/ Merete Eik



/s/ Heidi C. Aas Larsen



/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for 2016 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU.

Etter styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.16.

Styret og administrerende direktør erklærer etter beste overbevisning at årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Gardermoen, 1.februar 2017
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Kjell Fordal
Styreleder

/s/ Rolf Eigil Bygdnes

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/ Merete Eik

/s/ Heidi C Aas Larsen

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap 2016

NOK 1 000	Note	2016	2015
Renteinntekter	5	350 976	451 033
Rentekostnader	5	231 028	308 796
Netto renteinntekter		119 948	142 237
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	2 005	-8 602
Sum andre driftsinntekter		2 005	-8 602
Sum driftsinntekter		121 952	133 634
Lønn og andre personalkostnader	7, 8	3 287	3 148
Administrasjonskostnader	9	2 077	4 094
Annen driftskostnad	10	2 992	3 019
Avskrivninger	12	1 877	1 683
Sum driftskostnader		10 233	11 944
Driftsresultat før nedskrivning		111 719	121 690
Nedskrivning på utlån og garantier	13	0	0
Driftsresultat før skatt		111 719	121 690
Skattekostnad	11	27 930	31 365
Årsresultat		83 790	90 325

Oppstilling av totalresultat 2016

NOK 1 000	2016	2015
Årsresultat	83 790	90 325
Totalresultat	83 790	90 325
Disponeringer:		
Avsatt til utbytte	83 748	90 713
Annen egenkapital	42	-388
Sum disponeringer	83 790	90 325

Balanse 2016

NOK 1 000	Note	2016	2015
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	21	420 789	163 321
Sertifikater, norsk stat	18	-	49 945
Obligasjoner	18	1 648 286	436 616
Utlån til kunder	13	11 036 013	14 400 461
Finansielle derivater	17	535 388	826 366
Andre immaterielle eiendeler	12	1 676	2 914
Sum eiendeler		13 642 151	15 879 624
Egenkapital og gjeld			
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	11 158 891	13 366 829
Ansvarlig lånekapital	16	347 549	521 890
Finansielle derivater	17	-	-
Utsatt skatt	11	19 659	18 640
Betalbar skatt	11	26 911	51 214
Andre forpliktelser	20	6 063	5 338
Sum gjeld		11 559 072	13 963 911
Egenkapital			
Innskutt egenkapital	14	1 825 000	1 825 000
Opptjent egenkapital		42	388
Hybridkapital		174 289	-
Avsatt utbytte		83 748	90 325
Sum egenkapital		2 083 079	1 915 713
Sum gjeld og egenkapital		13 642 151	15 879 624

Gardermoen, den 01.02.2017

/s/ Kjell Fordal
Styreleder

/s/ Rolf Eigil Bygdnes

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/ Merete Eik

/s/ Heidi C Aas Larsen

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2015	1 460 000	365 000	90 713	-	-	1 915 713
Betalt utbytte 25.04.2016			-90 713			-90 713
Omklassifisering hybridkapitalinstrument 31.12.2016					174 289	174 289
Resultat for perioden	-	-	83 748	42		83 790
Balanse per 31. desember 2016	1 460 000	365 000	83 748	42	174 289	2 083 079

Egenkapital hentes inn fra banker som selger lån til foretaket ved behov; ved endrede kapitalkrav eller ved låneoverføringer. All hybrid kapital (fondobligasjoner) ble omklassifisert til egenkapital per 31.12.2016 i henhold til definisjonen av en finansiell forpliktelse under IAS 32.

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetaling av renter	353 599	483 063
Utbetaling til drift	-7 375	-12 957
Utbetalinger av skatter	-51 214	-24 966
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	295 009	445 140
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	3 353 374	1 674 664
Netto utbetaling ved investering i statssertifikater	49 928	133 453
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	-1 204 071	262 724
Netto investering i immaterielle eiendeler	-640	-698
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	2 198 591	2 070 144
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	-1 927 109	-2 387 264
Netto innbetaling ved opptak av ansvarlig lån	0	0
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner		
Innbetalt egenkapital	0	0
Utbetalt utbytte	-90 713	-118 236
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-216 200	-308 480
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-2 234 022	-2 813 980
Netto kontantstrømmer for perioden	259 578	-298 696
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB	161 211	459 908
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	259 578	-298 696
Valutaeffekt på kontanter og kontantekvivalenter		
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	420 789	161 212

Resultat- og balanseutvikling

Kvartalstallene er ikke revidert enkeltvis og er med som en utfyllende informasjon til regnskapet

Resultatregnskap

	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
NOK 1 000	2016	2016	2016	2016	2015
Renteinntekter	91 874	81 976	84 247	92 880	103 875
Rentekostnader	55 881	56 732	56 315	62 101	74 018
Netto renteinntekter	35 993	25 244	27 932	30 779	29 857
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-542	-1 018	1 965	1 600	3 681
Sum driftsinntekter	35 451	24 226	29 897	32 379	33 538
Lønn og andre personalkostnader	911	1 031	473	872	(570)
Administrasjonskostnader	657	564	619	237	807
Annen driftskostnad	685	705	801	801	640
Avskrivninger	484	482	468	443	433
Sum driftskostnader	2 737	2 782	2 361	2 353	1 310
Driftsresultat før tap	32 714	21 444	27 536	30 026	32 228
Nedskrivning på utlån og garantier	-	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	32 714	21 444	27 536	30 026	32 228
Skattekostnad	8 178	5 361	6 884	7 506	7 210
Periodens resultat	24 535	16 083	20 652	22 519	25 017

Balanse

	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal	1. kvartal	4. kvartal
NOK 1 000	2016	2016	2016	2016	2015
Eiendeler					
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	420 789	678 646	721 167	583 258	163 321
Sertifikater, norsk stat	-	-	-	-	49 945
Obligasjoner	1 648 286	1 092 615	408 858	591 592	436 616
Utlån til kunder	11 036 013	11 352 537	12 947 599	13 640 655	14 400 461
Finansielle derivater	535 388	581 486	726 857	917 851	826 366
Andre immaterielle eiendeler	1 676	2 116	2 545	2 757	2 914
Sum eiendeler	13 642 151	13 707 401	14 807 025	15 736 114	15 879 624

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 158 891	11 252 801	12 373 598	13 199 589	13 366 829
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	347 549	521 867	521 779	521 811	521 890
Finansielle derivater	-	1 159	-	-	-
Utsatt skatt	19 659	-	-	-	18 640
Betalbar skatt	26 911	18 640	14 390	46 238	51 214
Andre forpliktelser	6 063	28 679	29 085	30 244	5 338
Sum gjeld	11 559 072	11 823 146	12 938 853	13 797 881	13 963 911

Egenkapital

Innskutt egenkapital	1 825 000	1 825 000	1 825 000	1 825 000	1 825 000
Opptjent egenkapital	-	-	-	-	-
Hybridkapital	174 289	-	-	-	-
Avsatt til utbytte	83 748	-	-	90 713	90 713
Resultat	42	59 255	43 172	22 519	-
Sum egenkapital	2 083 079	1 884 255	1 868 172	1 938 232	1 915 713
Sum gjeld og egenkapital	13 642 151	13 707 401	14 807 025	15 736 114	15 879 624

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Næringskreditt AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Næringskreditt AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlaget for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har oppfylt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2016. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<i>IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING</i>	
SpareBank 1 Næringskreditt ASs IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT- systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. God styring og kontroll med IT-systemene både i SpareBank 1 Næringskreditt AS og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.	SpareBank 1 Næringskreditt AS har etablert en overordnet styringsmodell og internkontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin overordnede styringsmodell for IT og deres IT-miljø relevant for finansiell rapportering. Vi vurderte og testet utformingen av internkontrollaktivitetene som er knyttet til IT-systemene og som er relevante for den finansielle rapporteringen, herunder utvalgte kontroller knyttet til drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden. I tillegg vurderte og testet vi utformingen av utvalgte automatiserte kontroller knyttet til bl.a. beregninger, avstemminger og oppgjør av transaksjoner. For et utvalg av disse kontrollene testet vi om de fungerte effektivt i perioden. Vi vurderte videre attestasjonsuttalelser utstedt av uavhengig revisor for (ISAE 3402-rapporter) for SpareBank 1 Næringskreditt ASs tjenesteleverandører med hensyn til om disse hadde tilfredsstillende internkontroll på områder som kan ha betydning for SpareBank 1 Næringskreditt ASs finansielle rapportering. Vi har benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT og i vurderingen og testingen av internkontrollaktivitetene knyttet til IT.
<i>NOTEINFORMASJON OM KAPITALDEKNING</i>	
SpareBank 1 Næringskreditt AS er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Forskrift om årsregnskap for banker stiller krav til opplysninger om kapitaldekning i note til årsregnskapet. I note 24 gis det informasjon om blant annet benyttede metoder for beregning av	SpareBank 1 Næringskreditt AS har etablert ulike internkontrollaktiviteter knyttet til beregningene av netto ansvarlig kapital, totalt beregningsgrunnlag og kapitaldekning. Vi vurderte og testet utformingen av de internkontrollaktiviteter som vi oppfattet som de mest sentrale. Vi vurderte og testet et utvalg av kontrollaktivitetene knyttet til risikovekting av

kapitaldekningen, netto ansvarlig kapital, totalt beregningsgrunnlag og kapitaldekning for foretaket. SpareBank 1 Næringskreditt AS må til enhver tid tilfredsstille minimumskravet til kapitaldekning. Det forhold at overholdelse av kravet til minimum kapitaldekning er et vilkår for foretakets virksomhet gjør at det er et sentralt forhold i vår revisjon.	balanseposter, og poster utenfor balansen, beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko og kalkulasjon av risikoveid beregningsgrunnlag. Vi vurderte SpareBank 1 Næringskreditt ASs fortolkninger av kapitaldekningsregelverket innenfor utvalgte områder opp mot kapitaldekningsregelverket og praksis i bransjen. Videre kontrollerte vi nøyaktigheten av det beregnede kapitalkrav for et utvalg balanseposter og poster utenfor balansen. Vi kontrollerte også nøyaktigheten av beregningen av utvalgte poster som inngår i ansvarlig kapital.
NEDSKRIVING FOR TAP PÅ UTLÅN	
Det fremgår av note 13 i regnskapet at balanseførte utlån per 31. desember 2016 utgjør 11.042 mNOK, individuelle nedskrivninger utgjør kroner 0 mNOK og gruppenedskrivninger utgjør kroner 6,4 mNOK. Foretaket foretar en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene og denne sammenholdes med motregningsretten som kredittforetaket har mot provisjonen som avgis til eierbankene. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene og nedskrivninger er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	SpareBank 1 Næringskreditt AS har etablert ulike internkontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlånene. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte sentrale kontrollaktiviteter rundt prosessen for nedskrivninger på utlån knyttet til identifikasjon av tapsutsatte lån og vurdering av kontantstrømmer for disse lånene, sammenholdt med motregningsretten mot provisjon til eierbankene. For et utvalg lån med individuelle nedskrivninger (hvis slike eksisterer) testet vi om tapshendelser var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmene som ledelsen hadde estimert. For nedskrivninger på grupper av lån beregnet ved bruk av modeller testet vi modellenes tekniske beregninger ved å etterregne utvalgte beregninger. Videre kontrollerte vi nøyaktigheten av utvalgte deler av benyttede grunnlagsdata benyttet i beregningene mot informasjon fra foretakets IT systemer. Vi vurderte også vesentlige forutsetninger benyttet i modellene mot våre forventninger basert på generell kunnskap om markedet og foretakets virksomhet, herunder motregningsretten som kredittforetaket har mot provisjonen som avgis til eierbankene. Vi vurderte også om noteopplysninger knyttet til tap på utlån var dekkende.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsrapporten for 2016 og redegjørelsen om foretaksstyring som forventes vil bli gjort tilgjengelig for oss etter dato for denne revisjonsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen, som vi innhentet før datoen for denne revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og regnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det.

Dersom vi ved gjennomlesing av årsrapporten for 2016 og redegjørelsen om foretaksstyring konkluderer med at rapporten inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å kommunisere forholdet til dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Målet med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som gir uttrykk for vår mening. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på regnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon

som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, feilpresentasjoner eller overstyring av intern kontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi hensiktsmessigheten av de anvendte regnskapsprinsippene, og rimeligheten av regnskapsestimer og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi regnskapets totale presentasjon, struktur og innhold, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt regnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler. Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av regnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov, forskrift og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 1. februar 2017

Deloitte AS



Bjarte M. Jonassen
Statsautorisert revisor

Noter til regnskapet 2016

Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS er SpareBank 1-alliansens egen juridisk enhet etablert i samsvar med det spesielle bank prinsippet i den norske lovgiving for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Selskapets formål er å erverve næringslån av eierbankene i SpareBank 1-alliansen og å finansiere disse gjennom utstedelse av obligasjoner.

SpareBank1 Næringskreditt AS har hovedkontor i Stavanger, med besøksadresse Bjergsted Terrasse 1.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU, publisert av International Accounting Standards Board (IASB).

Regnskapet for 2016 er godkjent av styret 01.02.2017.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er foretakets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i NOK tusen med mindre noe annet er angitt.

Balanseføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet foretaket oppnår reell kontroll over rettighetene til eiendelene og påtar seg reelle forpliktelser.

Eiendeler fraregnes på det tidspunktet reell risiko vedrørende eiendelene er overført og kontroll over rettighetene til eiendelene er bortfalt eller utløpt.

Utlån

Utlån måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrasket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentes forventede.

levetid.

Vurdering av utlån følger dermed de samme prinsipper som gjelder etter utlånsforskriften av 21. desember 2004, jf. Finanstilsynets rundskriv nr 10/2005.

Vurdering av verdifall på utlån

Foretaket vurderer per 31.12 hvert år om det eksisterer objektive bevis på at verdien av et utlån eller gruppe utlån er redusert. Verditap på et utlån eller gruppe av utlån er pådratt dersom, og bare dersom, det eksisterer objektive bevis på verdifall som kan medføre redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring (en tapshendelse), og resultatet av taps-hendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på at verdien av et utlån eller gruppe av utlån er redusert omfatter observerbare data som blir kjent for Foretaket om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker

- mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- foretaket innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale forhold knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen, eller
- observerbare data indikerer at det er målbar reduksjon i fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe utlån siden første gangs bokføring, selv om reduksjonen enda ikke kan fullt ut identifiseres til et individuelt utlån i gruppen inkludert:
 - ugunstig utvikling i betalingsstatus for lånetakere i gruppen, eller
 - nasjonale og/eller lokale økonomiske betingelser som korrelerer med mislighold av eiendelene i gruppen.

Foretaket vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på verdifall for utlån som er individuelt signifikante. For utlån som ikke er individuelt signifikante, vurderes de objektive bevisene på verdifall individuelt eller kollektivt. Dersom foretaket bestemmer at det ikke eksisterer objektive bevis på verdifall for et individuelt vurdert utlån, signifikant eller ikke, inkluderes eiendelen i en gruppe av utlån med samme kredittisikokarakteristikk. Gruppen vurderes så samlet for evt. verdireduksjon. Eiendeler som vurderes individuelt med hensyn på verdireduksjon, og hvor et verditap identifiseres eller fortsatt er identifisert, tas ikke med i en samlet vurdering av verdireduksjon.

Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon er inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer (eksklusiv fremtidige kredittap som ikke er pådratt) diskontert med utlånets siste fastsatte effektive rentesats. Bokført verdi av utlån reduseres ved bruk av en avsetningskonto, og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Fremtidige kontantstrømmer fra en gruppe av utlån som samlet er vurdert med hensyn på verdireduksjon, estimeres med utgangspunkt i de kontraktsmessige kontantstrømmene for gruppen samt historiske tap for eiendeler med lignende kredittisiko. Historiske tap justeres for eksisterende observerbare data for å kunne ta hensyn til effekter av eksisterende forhold som ikke var tilstede på tidspunktet for de historiske tapene, samt at effekter av tidligere forhold som ikke eksisterer i dag justeres.

I forvaltningsavtalen SpareBank 1 bankene har underskrevet med Foretaket har SpareBank 1 Næringskreditt adgang til å motregne tap på individuelle kundelån mot den provisjonen som samtlige banker opptjener i den gjenværende del av kalenderåret. Foretaket har siden oppstart ikke hatt noen forekomst av avkortet provisjon til noen eierbanker.

Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte spesifiserte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning i forhold til tidligere tapsavsetninger resultatføres.

Verdipapirer

Verdipapirer består av sertifikater og obligasjoner. Disse klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller som holde til forfall. Alle finansielle instrumenter som er klassifisert som til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle investeringer. Sertifikater og obligasjoner som klassifiseres som holdes til forfall måles til amortisert kost ved en effektiv rentemetode. Den effektive rentemetoden er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Sikringsbokføring

Foretaket gjennomfører virkelig verdi sikring av innlån med fast rente og innlån i utenlandsk valuta. Disse innlånene inngår sammen med rente- og rentevalutabytteavtaler i individuelt tilpassede sikringsforhold. Foretaket vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi sikring blir både sikringsinstrument og sikringsobjekt regnskapsført til virkelig verdi ift markedsrente- og valutaelementet, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kontantstrømmene er således kjent for hele kontraktens løpetid etter at sikringsforholdet er inngått. Ettersom sikringsforholdet er ment å holdes inntakt

gjennom hele sikringsobjektets løpetid, tas kun de endringene som rente- og rentevalutabytteavtalene er ment å sikre med i verdisettingen av sikringsobjekt.

Verdisetting av derivater og andre finansielle instrumenter

SpareBank 1 Næringskreditt AS bruker finansielle derivater til å styre i det vesentlige all markedsrisiko i balansen. Renterisiko er sikret til 3 måneders NIBOR basis, og valutarisiko er for det meste sikret gjennom derivater og noen ganger gjennom motposisjoner i samme valuta.

Forpliktelser:

- Foretaket bruker sikringsbokføring som definert i IFRS for utstedte fastrenteobligasjoner (covered bonds) ved å bruke derivater (swaps) som sikrer rente- og valutaelementet.
- Utstedte obligasjoner til flytende rente i NOK blir bokført til amortisert kost.

Eiendeler: Foretaket styrer likviditetsrisiko bl.a. gjennom en portefølje av likvide eiendeler (deriblant obligasjoner) hvorav en del er klassifisert som hold til forfall og en del er klassifisert som en handelsportefølje som under IFRS verdsettes til virkelig verdi (fair value option).

- Sistenevnte er verdsatt til virkelig verdi (markedsverdi) og de tilhørende derivatene (swaps) som sikrer rente- og eller valuta er verdsatt til virkelig verdi.
- Hold til forfall porteføljen er verdisatt til amortisert kost og inneholder i hovedsak obligasjoner til flytende rente i NOK.

Selv om Foretaket sikrer all vesentlig rente- og valuta risiko på balansen kan netto urealiserte kursgevinster (kursstap) oppstå av følgende grunner:

- Midlertidige verdiendringer i en renteswap kan oppstå som en følge av at rentekurven har endret seg fra tidspunktet da den flytende siden i swappen sist ble fastsatt og tidspunktet for presentasjonen av regnskapstallene
- Når eiendelene i handelsporteføljen verdsettes til virkelig verdi så skjer det basert på observerbare markedspriser som inneholder et kreditlement. Dette kreditlementet er ikke reflektert i verdisettingen av eventuelt tilhørende swapper som sikrer disse obligasjonene på rente og valuta.
- I sikring som skjer gjennom en motposisjon i samme valuta kan små valutarisiko forekomme som en følge av at de flytende rentekupongene kan bli betalt/motatt til forskjellige tidspunkter og/eller det kan foreligge størrelsesforskjeller på kupongene

Immaterielle eiendeler

Kjøpte datasystemer og programvare oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til utvikling eller vedlikehold kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige likvider og investeringer med forfall innen tre måneder på anskaffelsestidspunktet.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser, når det er sannsynlig at det vil foreligge fremtidig skattbar inntekt, og at midlertidige forskjeller kan trekkes fra i denne inntekten. Endringen er regnskapsført i årets skattekostnad.

Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

Pensjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har ingen ansatte. Pensjonsforpliktelsene blir ivaretatt i SpareBank 1 Boligkreditt AS gjennom deltakelse i SpareBank 1 SR-Bank ASAs pensjonskasse.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter den direkte metoden, kontantstrømmene er gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontantstrømoppstillingen er inndelt i kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Avsetninger

Foretaket regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av sikkerhet.

Avsetninger vurderes ved hver balansedag og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rente-metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler, og forpliktelser som måles til amortisert kost, resultatføres løpende basert på en effektiv rente-metode. Alle gebyr knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Utbytte

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av foretakets generalforsamling.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Aksjekapital og overkurs

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjoner med fradrag av skatt, føres som reduksjon av mottatt vederlag i egenkapitalen.

IFRS 13 Måling til virkelig verdi (fair value)

IFRS 13 etablerer en enhetlig kilde for retningslinjer under IFRS for all verdsettelse til virkelig verdi og informasjon om virkelig verdi verdsetting. Omfanget til IFRS 13 er bredt; virkelig verdi verdsettingskravet i IFRS 13 gjelder for både finansielle og ikke-finansielle instrumenter selv om andre IFRSs krever eller tillater virkelig verdi verdsetting og informasjon om det, med unntak av aksje-baserte transaksjoner som er innenfor omfanget av IFRS 2 aksje-baserte betalinger, leasing transaksjoner som er innenfor nedslagsfeltet til IAS 17 Leasing, og mål som ligner på virkelig verdi men som ikke er virkelig verdi (f.eks netto realiserte verdier brukt for å verdsette inventar eller verdier som brukes for å teste verdifall). IFRS 13 definerer virkelig verdi som en verdi som vil bli mottatt ved salg av en eiendel eller som vil bli betalt for å overføre en forpliktelse i en regulær transaksjon i dens hovedmarked (eller det mest fordelsaktive markedet) på balansedagen under gjeldende markedsforhold. Virkelig verdi IFRS 13 er en utgangs ('exit') pris som det er mulig å direkte observere eller beregne under en annen verdsettingsmetode. IFRS 13 inneholder også omfangrike krav til informasjon som må offentliggjøres. IFRS 13 må anvendes for regnskapsperioder fra 1. januar 2013. Utenom ekstra offentliggjøring av informasjon har ikke IFRS 13 hatt noen materiell innvirkning på noen beløp i regnskapet.

Gjeldende nye og reviderte internasjonale finansielle rapporteringsstandarter (IFRSs)

I det inneværende år har Foretaket ikke tatt inn noen nye og/eller reviderte IFRSs.

Regnskapsstandarter som er vedtatt men enda ikke effektive

Standarter vedtatt men enda ikke effektive på tidspunktet for Foretakets regnskapsavleggelse er listet nedenfor. Oppstillingen av standarter og interpretasjoner som er vedtatt er de som Foretaket antar kan ha en innvirkning på offentliggjøring av informasjon, finansielle posisjon eller resultat når de kommer til anvending på en fremtidig dato. Disse nye og reviderte IFRS er ikke mandatorisk effektive for regnskapsperioder som avsluttes 31. desember 2016. Foretaket forventer å implementere disse standardene når de blir effektive.

IFRS 9 Finansielle instrumenter IFRS 9 Finansielle instrumenter skal erstatte dagens IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 omhandler innregning, klassifisering, måling og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. IFRS 9 er gjeldende fra 1. januar 2018 og er godkjent av EU. Det er adgang til tidlig anvendelse av standarden, det vil ikke SpareBank1 Boligkreditt benytte seg av. I 2015 har SpareBank1 Gruppen satt sammen et tverrfaglig implementeringsteam med deltakere fra alle bankene som anvender IFRS, som vil forberede gjennomføring og implementering av IFRS 9 (' Prosjektet '). Prosjektet har en styringsgruppe, og følgende undergrupper.

1. Modeller og metodikk
Utvikling av beregningsløsning og modeller for å etablere forventningsrette fremadskuende estimater for forventet tap.
2. Strategi, organisering og prosesser
Definere opp hvordan organiseringen av det løpende arbeidet med regnskapsføring etter IFRS 9 skal organiseres mellom de samarbeidende bankene.
3. Regnskap og rapportering
Konkretisere selve regnskapsføringen og noter inkl. prinsippnote og notemaler
4. Klassifisering og måling
Kartlegge gruppens finansielle instrumenter og klassifisere instrumenter i ulike kategorier.

En beskrivelse av nye krav i IFRS 9 og endringer fra tidligere standard følger under. Videre følger en beskrivelse av hvilke valg SpareBank1 Boligkreditt har tatt og status i implementeringsprosjektet.

A. Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (OCI), virkelig verdi med verdiendring over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter Gjeldsinstrumenter med kontraktuelle kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktuelle kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, men med renteinntekt og eventuell nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som inngår i porteføljer hvor formålet ikke er mottak av kontraktuelle kontantstrømmer. Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig

Derivater Alle derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle forpliktelser For finansielle forpliktelser er reglene i hovedsak uendrede sammenlignet med dagens IAS 39. Som hovedregel skal finansielle forpliktelser fortsatt måles til amortisert kost med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi, finansielle instrumenter som inngår i en handelsportefølje og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet i resultatet. En endring fra IAS 39 er at for finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet skal endringer i verdien som skyldes selskaps egen kredittrisiko innregnes i OCI, og ikke i det ordinære resultatet som i dag.

Sikringsbokføring

IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Kravet om en sikringseffektivitet på 80–125 prosent er fjernet og erstattet med mer kvalitative krav, herunder at det skal være en økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittrisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Etter IFRS 9 er det tilstrekkelig med en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest, mens sikringseffektiviteten etter IAS 39 må vurderes både retrospektivt (tilbakeskuende) og prospektivt. Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Den foreløpige vurderingen er at sikringsbokføring vil bli videreført om lag i samme utstrekning som i dag.

Foretaket har gjort følgende vurdering for utvalgte problemstillinger:

Utlån

Alle lån i Foretaket er til flytende rentebetingelser. Foretaket har rett til å justere låntakers rentevilkår ut fra endringer i markedsrenter, endringer i kreditteksponering endringer i konkurranseforhold og lignende forhold. Samtidig har låntaker rett til å innløse/innfri lånet til pålydende. Det er et spørsmål om vilkårene i disse lånene er konsistent med at lånenes kontantstrømmer bare er betaling av renter og hovedstol på gitte datoer i og med at renten fastsettes diskresjonært av Foretaket (og/eller banken som har fortsatt kundeansvar for lånene). Lånene er til normale vilkår i Norge for utlån til bolig med flytende rente, og låntagers rett til tidlig innløsning og konkurransen mellom banker gjør at lånenes kontantstrømmer i liten grad vil kunne avvike fra hva som er definert som betaling av renter og hov-

edstol på gitte datoer etter IFRS 9. Prosjektgruppens vurdering er derfor at disse utlånenes betingelser er konsistent med måling til amortisert kost. Forretningsmodellen som lånene inngår i er for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, og derfor er vurderingen klassifisering etter IFRS 9 er til amortisert kost.

Utlån med fast rente og rett til tidlig innløsning

Fasterenteutlån kan innløses før forfall mot betaling av over- eller underkurs. Kontraktsmessige vilkår som gir rett til innløsning til underkurs kan medføre at fastrentelån må måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette på grunn av at slike kontraktsmessige vilkår ikke er vurdert å være konsistente med at instrumentets kontantstrømmer bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Rettigheter som følger av lovgivning og ikke kontrakt kan ses bort fra i vurderingen av klassifisering. Foretakets foreløpige vurdering er at disse lånene etter IFRS 9 skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Spørsmålet om tilsvarende innløsningsretter medfører plikt til å måle instrumentet til virkelig verdi over resultatet er imidlertid reist med IASB, og det kan ikke utelukkes at det blir justeringer i regelverket på dette området. Boligkreditt utelukker for at fastrentelån kan overføres til Foretaket på det nåværende tidspunkt og det har heller aldri vært mulig siden oppstart i år 2005.

Likviditetsportefølje Foretaket har en likviditetsportefølje har likviditetsporteføljer som i hovedsak følger en forretningsmodell der som er å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, og vurderingen er at denne porteføljen føres til virkelig verdi over resultat

B. Tapsnedskrivning utlån

Etter dagens regler skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer ført over øvrige resultatelementer.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden opprinnelig innregning. Ved førstegangsinnregning og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Styringsgruppen i SpareBank 1 Prosjektet har etablert en metode for å vurdere om kredittrisikoen siden førstegangsinnregning har økt betydelig ved å beregne endring i risiko for mislighold over gjenværende levetid av utlånet. Forventet kreditttap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, dvs. forskjellen mellom de kontraktsmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmer at banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Metodikken i IFRS 9-standardene innebærer noe større volatilitet i nedskrivninger basert på økonomiske utsikter. Det må forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved dagens praksis. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur. Foretaket forventer ikke, basert på dagens situasjon, noen vesentlig økning i nedskrivninger ved innføringen av IFRS 9. Foreløpige tester underbygger dette.

Nedskrivningsmodellen

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantier. Tapsestimatene vil bli beregnet basert på sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine lån i tre trinn basert på anvendt metodikk. Alle grenser er foreløpige, og vil bli justert i tråd med utvikling av metodikk, eventuell ny veiledning og observert praksis.

Trinn 1: Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som

ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning til tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2: I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske, dvs at risikoklasse ikke er J eller K. Grensen mellom trinn 2 og 3 er derfor klar. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1 må anvender selv definere hva som er vesentlig grad av kredittforverring. IFRS 9 beskriver imidlertid at det vil ha vært en vesentlig økning i kredittrisiko, med mindre dette kan tilbakevises, dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer.

SpareBank 1 har videre definert at eiendeler knyttet til kunder som kommer på watchlist skal inngå i trinn 2 og at det som hovedregel har vært en vesentlig økning i kredittrisiko ved en negativ migrasjon på to eller flere risikoklasser. To risikoklasser tilsvarer en økning i PD på om lag 150 prosent. En nedre grense for PD er satt til 0,6 prosent slik at kunder med lav PD ikke plasseres i trinn 2.

Følgende kriterier må derved være oppfylt for at det skal ha skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD har en økning på minst 150 % og
- Høyere PD enn 0,6 %

Trinn 3: I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Banken har definert objektive bevis for tap slik at dette omfatter eiendeler i risikoklasse J eller K. Denne definisjonen er i tråd med definisjon som gjelder for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravsregning for IRB-bankene. Eiendeler i risikoklasse J eller K anses som misligholdte. Mislighold defineres som følgende: - 90 dager overtrekk og beløp over 1.000 kr.

- Tapsavsetning/konstatert
- Konkurs/gjeldsordning

Videre utvikling av modellen

Modellen for nedskrivninger er fortsatt under utvikling. Foretaket vurderer fremtidsrettet informasjon som makroøkonomiske faktorer som for eksempel arbeidsledighet, BNP-vekst, renter og boligpriser, og økonomiske prognoser for å kunne gi fremtidsrettet informasjon som er så korrekt som mulig. Enkelte justeringer forventes implementert før grunnmodellen er oppdatert. Modellen vil beregne nedskrivninger på data per månedslutt, og justeringer vil bli gjort for viktige hendelser som inntreffer før rapporteringstidspunktet.

Note 3 Risikostyring

SpareBank 1 Næringskreditt AS er en institusjon som kjøper lån med sikkerhet i næringseiendom fra banker i SpareBank 1-alliansen. Denne virksomheten finansieres hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette medfører at foretaket er underlagt det norske lovverket om obligasjoner med fortrinnsrett og de kravene dette stiller til risikoeksponering. I tillegg ønsker foretaket minst å opprettholde dagens Aa1-rating på obligasjonene med fortrinnsrett, noe som også medfører høy grad av fokus på risikostyring og lav risikoeksponering.

Formålet med risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er å sikre en tilfredsstillende kapitaldekning og en forsvarlig formuesforvaltning i forhold til foretakets vedtatte forretningsstrategier og risikoprofil. Dette sikres gjennom en hensiktsmessig prosess for risikostyring og planlegging og oppfølging av foretakets kapitalinnhenting

og kapitaldekning.

Foretakets risiko- og kapitalstyring skal være i henhold til beste praksis – dette oppnås gjennom:

- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Et kompetent kontrollmiljø
- En god forståelse av hvilke vesentlige risikoer foretaket er stilt overfor

Organisering og organisasjonskultur

SpareBank 1 Næringskreditt AS er opptatt av å ha en sterk og sunn organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.

SpareBank 1 Næringskreditt AS er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike roller i organisasjonen:

Styret vedtar hovedprinsippene for risikostyringen, herunder fastsettelse av risikoprofil, rammer og retningslinjer. Styret har også ansvaret for å påse at foretaket har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatte risikoprofil og myndighetspålagte krav.

Administrerende direktør står for den daglige ledelsen av foretakets virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruksjoner. Saker som etter foretakets forhold er av uvanlig art eller har stor betydning legges frem for styret. Adm. direktør kan imidlertid avgjøre en sak etter fullmakt fra styret. Adm. direktør er ansvarlig for å implementere foretakets strategi og i samarbeid med styret utvikle strategien videre.

Risk manager rapporterer direkte til både adm. direktør og styret. Risk manager har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Stillingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen, og at foretaket etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Balansekomiteen er et rådgivende organ innen operativ styring av foretakets balanse innenfor de rammer som er innvilget av styret. Komiteen er et viktig rådgivende organ i foretakets operative styring av likviditetsrisiko. Balansekomiteen ledes av adm. direktør og er sammensatt av finanssjefene i de største eierbankene, samt én representant for SamSpar-gruppen.

Investeringskomiteen er et rådgivende organ i vurderingen av kredittlinjer for motparter og sammensetning av likviditetsporteføljen. Investeringskomiteens leder er adm. direktør og er for øvrig sammensatt av finansdirektør og direktør for balansestyring. Adm. direktør har fått delegert fullmakt fra styret slik at han er i stand til å fatte vedtak vedrørende kredittlinjer for motparter og for enkeltpapirer.

Risikokategorier:

I risikostyringen skiller foretaket mellom følgende risikokategorier:

Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor foretaket. Kredittrisikoen styres gjennom foretakets kredittpolicy. Kredittpolicyen evalueres og godkjennes av foretakets styre minimum årlig.

Likviditetsrisiko: risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendeler.

Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.

Operasjonell risiko: risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer,

menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Nærmere omtale om risikokategoriene er gitt i senere noter

Note 4 Viktige estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av finansiell informasjon i samsvar med IFRS medfører at ledelsen benytter estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

Tap på utlån og garantier

Foretaket nedskriver individuelt dersom det foreligger en objektiv hendelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og den objektive hendelsen medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Objektiv hendelse vil kunne være mislighold, konkurs, illikviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Individuelle nedskrivninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av framtidig kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs beregning av individuell nedskrivning. Senere renteendringer hensyntas for låneavtaler med flytende rente i den grad dette påvirker forventet kontantstrøm. Gruppevis nedskrivninger beregnes på grupper av utlån der det foreligger objektive bevis på at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring av utlånene. Objektive bevis omfatter observerbare data som fører til en målbar reduksjon i estimerte framtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen. Utviklingen i misligholdssannsynlighet er et slikt objektivt bevis som benyttes for å identifisere et mulig nedskrivningsbehov. Der det er identifisert behov for gruppevis nedskrivninger skal tap på utlån beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av de estimerte framtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente. For å beregne denne forskjellen (som tilsvarende nivået på de gruppevis nedskrivningene) tas det utgangspunkt i utlånenes forventede tap.

Vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger vil alltid baseres på en betydelig grad av skjønn. Prediksjoner basert på historisk informasjon kan vise seg å bli feil fordi man aldri kan vite med sikkerhet hvilken relevans historiske data har som beslutningsgrunnlag. Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Foretaket benytter metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på observerbare markedsdata og som representerer markedsforholdene på balansedagen. Ved verdsettelse av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, gjør selskapet antagelser med hensyn til hva det forventer at markedet vil bruke som grunnlag for å verdsette tilsvarende finansielle instrumenter

Inntektsskatt

Ved fastsettelse av inntektsskatten er det påkrevd betydelig bruk av skjønn. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. SpareBank 1 Næringskreditt AS balansefører skatteforpliktelser knyttet til framtidige avgjørelser i skatte- og tvistesaker basert på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfallet i en sak avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås.

Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1 000	2016	2015
Renteinntekter		
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23 528	20 893
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder	414 680	495 878
Distributørprovisjon*	-87 231	-65 738
Sum renteinntekter	350 976	451 033
* Distributørprovisjon beregnes daglig for eiebankenes overførte enkeltlån, hvor distributørprovisjonen er lik kunderenten fratrukket foretakets avregningsrente. Avregningsrenten er foretakets gjennomsnittlige finansieringskostnad tillagt et administrativt påslag fastsatt av foretakets styre.		
Rentekostnader		
Renter og lignende på obligasjoner	210 621	285 313
Renter på ansvarlig lån	11 143	13 714
Renter på hybridkapital	9 265	9 768
Annen rentekostnad	-	1
Sum rentekostnader	231 028	308 796
Sum netto renteinntekter	119 948	142 237

Note 6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

NOK 1 000	2016	2015
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	40 880	-62 967
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	-34 519	62 916
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-4 356	-8 551
Netto gevinster (tap)	2 005	-8 602

Foretaket sikrer utstedte fast renteobligasjoner og obligasjoner utstedt i fremmed valuta til en flytende rente på Sikringsbokføring brukes på obligasjonene som føres til virkelig verdi ihht rente- og valutaendringer, og derivatene som sikrer obligasjonene føres til virkelig verdi. Verdiavvik mellom obligasjoner og sikringsderivater kan forekomme i det obligasjonene har utstedelseskostnader som amortiseres over løpetiden. Avvik kan også forekomme hvis rentenivået på balansedato er endret sammenlignet med det siste rente fixing nivået på flytende ben i sikringsswapper. Finansiell verdi linjen i tabellen over inneholder også obligasjoner utstedt til flytende rente over NIBOR i norske kroner som ikke står i sammenheng med derivater. Disse obligasjonene føres til amortisert kost.

Finansielle eiendeler er en del av Foretakets likviditetsportefølje og føres til virkelig verdi (markedsverdi). Eiendeler i andre valuta enn norske kroner er sikret ved swaps eller de kan også være sikret med et tilsvarende valuta beløp som en forpliktelse. Kursendringer i slike forpliktelser er ikke inkludert i tabellen over.

Note 7 Lønn og honorarer

NOK 1 000	2016	2015
Lønn til ansatte*:	2 691	2 531
Andre honorarer	596	618
Sum lønn og honorarer	3 287	3 148

* Flere av selskapets ansatte har delt arbeidsforhold mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS. Avlønning skjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS som belaster lønnskostnadene relatert til SpareBank 1 Næringskreditt AS videre til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Selskapet kjøper også administrative tjenester fra BN Bank ASA og SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Note 8 Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Utbetalt 2016

NOK 1 000	Lønn/ honorar	Bonusandel	Annen godtgjørelse	Pensjon kostnad	Opptjent pensjons- rettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administerende direktør - Arve Austestad	2 122	-	277	536	5 438	3 828
Direktør - Henning Nilsen	1 394	-	34	-	1 096	6 885
Direktør - Eivind Hegelstad	1 439	-	63	-	-	4 178
Sum ledende ansatte	4 955	0	374	536	6 534	14 891

Utbetalt 2015

NOK 1 000	Lønn/ honorar	Bonus andel	Annen godtgjørelse	Pensjon kostnad	Opptjent pensjons- rettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administerende direktør - Arve Austestad	2 089	-	168	706	4 637	4 163
Direktør - Henning Nilsen	1 347	-	35	208	1 043	1 383
Direktør - Eivind Hegelstad	1 314	-	35	-	-	4 425
Sum ledende ansatte	4 750	0	238	789	6 361	9 971

Samtlige ansatte i foretaket har tilbud om lån via SpareBank 1 SR-Bank. Vilklarene er ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av Finansdepartementet.

Styret	2 016	2 015
Kjell Fordal	100	100
Heidi C Aas Larsen	80	79
Knut Oscar Fleten	80	79
Merete Eik	80	79
Rolf Eigil Bygdnes	80	79
Geir-Egil Bolstad (Observatør)	23	17
Trond Sørås (Observatør)	23	20
Sum styret	466	450

Kontrollkomiteén		
Kjersti Hønstad	13	13
Ola Neråsen	10	10
Brigitte Ninauve	10	10
Solveig Midtbø	5	5
Sum kontrollkomité	39	38

Representantskap		
Arne Henning Falkenhaug	10	9
Hanne J. Nordgaard	2	2
Kjersti Hønstad	2	2
Thor Christian Haugland	2	0
Vidar Norheim	2	0
Kåre Johan Osen	2	
Sveinung Hestnes		2
Vegard Sæten		2
Gudrun Michelsen		2
Sum representantskap	18	18

Note 9 Administrasjonskostnader

NOK 1 000	2016	2015
Konsulenthonorarer	2 045	4 067
Reiser og møteutgifter	32	27
Sum	2 077	4 094

Revisor

Avtalt revisjonshonorar og kostnadsført godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

NOK 1 000	2016	2015
Lovpålagt revisjon	250	250
Andre attestasjonstjenester inkl. granskning, depottesting og comfort letter	170	195
Sum (inkl mva)	420	445

Note 10 Andre driftskostnader

NOK 1 000	2016	2015
Drift og vedlikehold IT	2 729	2 775
Diverse andre driftskostnader	263	244
Sum	2 992	3 019

Note 11 Skatt

NOK 1 000	2016	2015
Betalbar skatt	26 911	51 214
Endring i utsatt skatt /skattefordel	1 019	-19 849
Skattekostnad	27 930	31 365
Midlertidige forskjeller per 31.12.		
Netto urealisert gevinst /tap	78 636	74 560
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	78 636	74 560
Fremførbart skattemessig underskudd	-	-
Sum øvrige forskjeller	-	-
Netto skattereduserende midlertidige forskjeller	-	-
Netto skatteøkende midlertidige forskjeller	78 636	74 560
Netto midlertidige forskjeller	78 636	74 560
Netto utsatt skattefordel (-)/ utsatt skatt (+)	19 659	18 640
Eiendel ved utsatt skatt	-	-
Forpliktelse ved utsatt skatt	19 659	18 640
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	27 930	32 856
Endring utsatt skatt fra 27 % til 25 %		-1 491
For lite/ mye avsatt utsatt skatt tidligere år	-	-
For lite/ mye avsatt skatt tidligere år	-	-
Beregnet skattekostnad	27 930	31 365
Effektiv skattesats	25,00 %	25,77 %

Note 12 Immaterielle eiendeler

NOK 1 000	Datasystemer og programvare
Anskaffelseskost 01.01.2014	9 627
Tilgang kjøpt	698
Avgang	-
Anskaffelseskost 31.12.2014	10 325
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2015	5 728
Årets avskrivning	1 683
Årets nedskrivning	-
Avgang ordinære avskrivninger	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2015	7 411
Bokført verdi pr. 31.12.2015	2 914
Anskaffelseskost 01.01.2016	10 325
Tilgang kjøpt	640
Avgang	-
Anskaffelseskost 31.12.2016	10 964
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2016	7 411
Årets avskrivning	1 877
Årets nedskrivning	-
Avgang ordinære avskrivninger	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2016	9 288
Bokført verdi pr. 31.12.2016	1 676
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	lineær

Note 13 Utlån til kunder

NOK 1 000	2016	2015
Nedbetalingslån	10 975 208	14 328 582
Ikke utbetalte påløpte renter	67 200	78 276
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	11 042 409	14 406 857
Spesifiserte tapsavsetninger		-
Gruppevise tapsavsetninger	6 396	6 396
Sum netto utlån og fordringer på kunder	11 036 013	14 400 461
Misligholdte utlån		
Mislighold *	0,0 %	0,0 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,0 %	0,0 %
Netto misligholdte utlån	0,0 %	0,0 %
Tapsutsatte lån		
Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,0 %	0,0 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,0 %	0,0 %
Netto tapsutsatte lån	0,0 %	0,0 %

* Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag og/eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Endring i tapsavsetninger

NOK 1 000	2016	2015
Tapsavsetning pr 01.01	6 396	6 396
Endring i gruppevise tapsavsetninger	0	0
Tapsavsetning pr 31.12	6 396	6 396

Konsentrasjon i låneporteføljen

Største engasjement per 31.12.2016 utgjorde 4,6% av alle utlån, mens de 10 største utgjorde 29,2% av alle utlån

Utlån fordelt på geografisk område

NOK 1 000		Utlån 2016*	Utlån 2016 i %	Utlån 2015*	Utlån 2015 i %
NO03	Oslo	2 652 172	24,17 %	5 324 406	37,16 %
NO02	Akershus	2 468 903	22,50 %	3 192 716	22,28 %
NO16	Sør Trøndelag	1 182 415	10,77 %	1 126 579	7,86 %
NO15	Møre og Romsdal	1 007 407	9,18 %	809 131	5,65 %
NO08	Telemark	743 654	6,78 %	554 815	3,87 %
NO04	Hedmark	686 858	6,26 %	623 020	4,35 %
NO11	Rogaland	641 410	5,84 %	776 873	5,42 %
NO12	Hordaland	456 770	4,16 %	621 982	4,34 %
NO17	Nord Trøndelag	401 699	3,66 %	308 836	2,16 %
NO06	Buskerud	257 102	2,34 %	397 064	2,77 %
NO01	Østfold	155 415	1,42 %	303 562	2,12 %
NO07	Vestfold	131 390	1,20 %	62 337	0,44 %
NO05	Oppland	95 600	0,87 %	175 589	1,23 %
NO18	Nordland	50 414	0,46 %	1 050	0,01 %
NO10	Vest-Agder	44 000	0,40 %	44 000	0,31 %
NO20	Finnmark		0,00 %	6 622	0,05 %
NO09	Aust Agder		0,00 %	-	0,00 %
NO19	Troms		0,00 %	-	0,00 %
SUM		10 975 208	100,0 %	14 328 582	100,0 %

* Utlån er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevisse tapsavsetninger

Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 31.12.2016

	Antall aksjer	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 SMN	5 325 271	2 222 598	3 102 673	36,47 %	36,47 %
SpareBank 1 SR-Bank ASA	3 200 978	931 578	2 269 400	21,92 %	21,92 %
SpareBank 1 Nord-Norge	2 428 732	219 253	2 209 479	16,64 %	16,64 %
Sparebanken Hedmark	737 094	737 094		5,05 %	5,05 %
Bank 1 Oslo Akershus	611 366	611 366		4,19 %	4,19 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	381 139		381 139	2,61 %	2,61 %
SpareBank 1 BV	372 244	103 241	269 003	2,55 %	2,55 %
Sparebanken Telemark	308 240	82 252	225 988	2,11 %	2,11 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	256 950	25 185	231 765	1,76 %	1,76 %
SpareBank 1 Nordvest	232 625	115 350	117 275	1,59 %	1,59 %
SpareBank 1 Nøtterøy Tønsberg	203 270	117 454	85 816	1,39 %	1,39 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	161 807	76 847	84 960	1,11 %	1,11 %
SpareBank 1 Hallingdal	143 168		143 168	0,98 %	0,98 %
SpareBank 1 Modum	96 301		96 301	0,66 %	0,66 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	72 333		72 333	0,50 %	0,50 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk	68 482		68 482	0,47 %	0,47 %
Sparebanken Vest				0,00 %	0,00 %
Sum	14 600 000	5 242 218	9 357 782	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 5.242.218 A-aksjer og 9.357.782 B-aksjer hver pålydende kr 125. A-aksjene reflekterer en banks andel av utlånsportføljen (eller som en bank har reservert for fremtidige overføring av lån). B-aksjene reflekterer låneportefølje i Næringskreditt fra banker som er eid av de andre bankene i fellesskap (gjelder pr i dag kun BN Bank ASA). B-aksjene er fordelt på den eierne av felleseide banker ihht deres eierandel i disse bankene. A- og B-aksjene har like rettigheter på alle områder, bortsett fra at det kan differensieres på beregningsgrunnlaget for utbytte mellom de to aksjeklassene.

Note 15 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*
NOK 1 000	2016	2015
Senior usikrede obligasjoner	400 000	1 342 000
Egenbeholdning senior usikrede obligasjoner		-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 099 280	12 348 013
Bytteordning OMF		
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning		
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-893 000	-873 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10 606 280	12 817 013

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket (SEK/NOK)

	Bokført verdi	Bokført verdi
NOK 1 000	2016	2015
Senior usikrede obligasjoner	400 000	1 342 000
Egenbeholdning senior usikrede obligasjoner	0	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 562 923	12 814 312
Bytteordning OMF	0	-
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning		
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-910 715	-899 779
Balanseførte kostnader ifbm låneutstedelser	-137	-205
Påløpte ikke betalte renter	106 819	110 502
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	11 158 891	13 366 829

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir fordelt på forfallstidspunkt (hovedstol)

Senior usikret finansiering	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*
År	2016	2015
2016	-	-
2017	-	1 342 000
2018	400 000	
Sum	400 000	1 342 000

Offentlig utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*
År	2016	2015
2016		152 265
2017	240 000	468 000
2018	1 457 800	2 179 580
2019	2 936 000	2 986 000
2020	2 200 000	2 200 000,00
2021	1 113 000	1 142 480
2022	-	-
2023	550 000	550 000
2024	99 480	115 488
2025	200 000	200 000
2026	-	-
2027	-	-
2028	1 000 000	1 000 000
2029	410 000	481 200
Sum	10 206 280	11 475 013
Sum	11 475 013	13 708 330

Totalt	10 606 280	12 817 013
---------------	-------------------	-------------------

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	2016	2015
NOK	9 730 635	11 164 510
SEK	479 722	1 203 258
EUR	948 534	999 061
Sum	11 158 891	13 366 829

Note 16 Ansvarlig lånekapital

						Bokført verdi	Bokført verdi
NOK 1 000	ISIN	Rente	Opptaksår	Innløsningsrett	Pålydende	2016	2015
Tidsbegrenset							
Ansvarlig lån (Tier 2 kapital)	NO0010694086	3 mnd Nibor + 210	2013	2018	NOK 346 000	346 000	346 000
Evigvarende							
Fondsobligasjon (Tier 1 kapital)	NO0010694078	3 mnd Nibor + 420	2013	2018	NOK 173 000		173 000
Påløpte renter							2 890
Totalt					NOK 519 000	346 000	521 890

Av totalt 345 mill kroner i ansvarlig lånekapital teller 346 mill kroner som tidsbegrenset ansvarlig kapital. Aktiverte kostnader ved låneopptak blir reflektert i beregning av amortisert kost. Fondsobligasjoner kan maksimum 35 prosent av kjernekapital for evigvarende obligasjoner Sparebank 1 Næringskreditt AS har fra og med 31.12.2016 omklassifisert fondsobligasjon pålydende 173 millioner kroner fra gjeld til egenkapital.

Note 17 Finansielle derivater

NOK 1 000	2016	2015
Rentekontrakter		
Renteswap		
Kontraktsum	4 450 000	4 450 000
Eiendel	417 228	514 614
Forpliktelse	-	-
Valutakontrakter		
Valutaswap		
Kontraktsum	1 406 574	2 184 013
Eiendel	118 160	311 752
Forpliktelse	-	-
Totalt finansielle derivater		
Kontraktsum	5 856 574	6 634 013
Eiendel	535 388	826 366
Forpliktelse	-	-

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål.

Note 18 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og gjeld	2016
Eiendeler				
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner		420 789		420 789
Statsgaranterte sertifikater	-			-
Obligasjoner	1 648 286			1 648 286
Utlån til kunder		11 036 013		11 036 013
Finansielle derivater	535 388			535 388
Andre immaterielle eiendeler			1 676	1 676
Sum eiendeler	2 183 674	11 456 801	1 676	13 642 151
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6 300 650	4 858 240		11 158 891
Gjeld til kredittinstitusjoner		-		-
Ansvarlig lånekapital		347 549		347 549
Finansielle derivater				-
Utsatt skatt			19 659	19 659
Betalbar skatt			26 911	26 911
Andre forpliktelser		3 841	2 222	6 063
Sum gjeld	6 300 650	5 209 630	48 792	11 559 072
Sum egenkapital				
	-	-	2 083 079	2 083 079
Sum gjeld og egenkapital				
	6 300 650	5 210 919	2 130 582	13 642 151

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og gjeld	2015
Eiendeler				
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner		163 321		163 321
Statsgaranterte sertifikater	49 945			49 945
Obligasjoner	436 616			436 616
Utlån til kunder		14 400 461		14 400 461
Finansielle derivater	826 366			826 366
Andre immaterielle eiendeler			2 914	2 914
Sum eiendeler	1 312 927	14 561 673	2 914	15 879 624
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	7 172 257	6 194 572		13 366 829
Ansvarlig lånekapital		521 890		521 890
Finansielle derivater				-
Utsatt skatt			18 640	18 640
Betalbar skatt			51 214	51 214
Andre forpliktelser		1 987	3 351	5 338
Sum gjeld	7 172 257	6 718 448	73 206	13 963 911
Sum egenkapital	-	-	1 915 713	1 915 713
Sum gjeld og egenkapital	7 172 257	6 718 448	1 988 919	15 879 624

* Regnskapsført til virkelig verdi ift markedsrente- og valutaelementet.

Note 19 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

Rentekurven som brukes som input til virkelig verdi vurderingene av sikringsinstrumentene og sikringsobjektene består av NIBOR kurven ved løpetid under ett år. Ved løpetid utover ett år brukes swap-kurven.

Rentebytteavtaler

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Beregning av forventede kontantstrømmer og neddiskontering av disse, skjer ved bruk av observerte markedsrenter for de ulike valutaer.

Obligasjonslån

For innlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker.

Presentasjon av virkelig verdimalinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- Verdssettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen, (nivå 2)
- Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2016.

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	-	1 648 286	-	1 648 286
Finansielle derivater	-	535 388	-	535 388
Sum eiendeler	-	2 183 674	-	2 183 674
Obligasjonslån	-	6 300 650	-	6 300 650
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	6 300 650	-	6 300 650

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2015.

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	-	486 561	-	486 561
Finansielle derivater	-	826 366	-	826 366
Sum eiendeler	-	1 312 927	-	1 312 927
Obligasjonslån	-	6 194 572	-	6 194 572
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	6 194 572	-	6 194 572

Note 20 Andre forpliktelser

NOK 1 000	2016	2015
Distributørprovisjon	3 841	1 987
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	298	1 028
Øvrige påløpte kostnader	1 924	2 323
Sum andre forpliktelser	6 063	5 338

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 21 Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for at tap kan oppstå som en konsekvens av at kunder og andre ikke har mulighet eller vilje til å møte kontraktsmessige forfall på avtalt tid. Kredittrisiko omfatter i hovedsak utlån til kunder med sikkerhet i næringseiendom, men inkluderer også kredittrisiko i derivatkontrakter og investeringer i verdipapirer som holdes i likviditetsporteføljen.

I Forvaltningsavtalen har SpareBank 1 Næringskreditt adgang til å motregne tap på individuelle kundelån mot den provisjonen som opptjenes, primært slik at tap på lån med opprinnelse fra A-aksjonærer, belastes et evt utbytte til A-aksjonærene, mens et tap på lån med opprinnelse fra felleseide banker primært belastes B-aksjonærenes evt utbytte til B-aksjonærene. I begge tilfeller kan det kun motregnes mot den provisjon (rett til utbytte) som de aktuelle bankene opptjener i den gjenværende del av kalenderåret i forhold til når tapet oppstår. Foretaket har siden oppstart ikke hatt noen forekomst av avkortet provisjon til noen eierbanker.

Foretaket kjøper lån som er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 % av eiendomens verdi, innvilget til kunder med god betjeningsevne. Kredittpolicyen har som målsetting å gi en svært lav risikoprofil på foretakets utlånsportefølje. Foretakets risikoklassifiseringssystemer benyttes til å styre foretakets utlånsportefølje i tråd med kreditstrategien. SpareBank 1 Næringskreditt AS benytter SpareBank 1-alliansens systemløsninger når det gjelder overtakelse av lån med pant i næringseiendom. Kredittrisikoen overvåkes for øvrig gjennom overvåkning av utvikling i kredittkvalitet i porteføljen, løpende misligholdsrapportering og overtrekkslister. Status på porteføljen blir rapportert månedlig til styret.

Kredittksporing		
NOK 1 000	2016	2015
Utlån til kunder	11 036 013	14 400 461
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	420 789	161 211
Statsgaranterte sertifikat		49 945
Obligasjoner	1 648 286	436 616
Finansielle derivater	535 388	826 366
Sum eiendeler	13 640 475	15 874 600
Mottatt sikkerhet ifbm derivatavtaler	-	-
Total kredittksporing	13 640 475	15 874 600

Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd i SpareBank 1 SR-Bank ASA og SpareBank 1 SMN.

Utlån til kunder

Risikoklassifisering av foretakets engasjementer foretas på bakgrunn av en helhetsvurdering av engasjementene.

Vurderingen bygger på følgende hovedkriterier:

- Kundens betalingsevne (inntekter og gjeld)
- Kundens betalingsvilje (betalingsanmerkninger og purringer)
- Lånets størrelse
- Belåningsgrad (maksimum lån til sikkerhetsverdi er 60% og næringseiendommene som er sikkerhetene må være verdisatt på objektiv basis fra en uavhengig kilde, verddivurderinger oppdateres årlig for hele porteføljen)
- Beliggenhet

SpareBank 1 Næringskreditt AS kjøper kun utlån fra eierbankene som har høy betjeningsevne og lav belåningsgrad (60%). Dette tilsier at utlånene til foretaket ligger i de lavere risikogruppene. Foretaket benytter samme risikoklassifiseringmodell som eierbankene.

Nedenunder er det oppstilt en oversikt over hvordan de ulike kundeengasjementene fordeler seg på risikogruppene. Risikogrupperingen er foretatt basert på misligholdssannsynlighet (PD).

Fordeling på risikogrupper - basert på sannsynlighet for mislighold

Fordeling på risikogrupper - basert på sannsynlighet for mislighold

Risikogruppe	Fordeling i % 2016	Totalt engasjement*	
		2016	2015
Laveste	42 %	4 733 561	8 702 442
Lav	35 %	3 873 984	3 009 896
Middels	20 %	2 222 454	1 744 909
Høy	1 %	62 913	675 989
Svært høy	1 %	82 296	195 347
Mislighold	0 %	-	-
Totalt	100 %	10 975 208	14 328 582

* Totalt engasjement er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevisse tapsavsetninger

** Mislighold er definert som restanse med varighet over 90 dager

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd i finansinstitusjoner i ratingklasse A-/A2 eller høyere ved årskiftet.

Obligasjoner og sertifikater

Ratingklasse		2016	2015
AAA/Aaa	Obligasjoner med fortrinnsrett	1 399 853	356 611
AA1/AA+	Obligasjoner med fortrinnsrett	148 133	
AAA/Aaa	Øvrige stat eller statsgaranterte verdipapirer	100 300	80 005
AAA/Aaa	Sertifikater norsk stat		49 945
Sum		1 648 286	486 561

Fitch / Moody's ratingklasser er benyttet. Laveste rating gjelder i tilfeller med ulik rating. Alle obligasjonene er notert på børs.

Finansielle derivater

Derivatforretninger er inngått med motparter med tilfredsstillende kredittrating. Dersom verdien av derivatforretningene overstiger kredittrammene SpareBank 1 Næringskreditt AS har for motpartsrisiko i derivatkontrakter må motpartene stille sikkerhet i form av kontanter. SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke forpliktet til å stille sikkerhet til motpartene dersom verdien skulle gå i motpartenes favør. Mottatt sikkerhet er ikke nettoført i balansen og fremkommer som fordringer på kredittinstitusjoner og gjeld til kredittinstitusjoner.

Note 22 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne møte sine forpliktelser ved forfall. I all hovedsak utstedt er SpareBank 1 Næringskreditt AS obligasjoner med fortrinnsrett (OmF eller covered bonds) med kortere løpetid enn lånene med pant i næringsbygg som danner den største eierskapsposten. Likviditetsrisikoen som da oppstår er nøye overvåket og er i tråd med den norske OmF-lovgivingen som bl.a. krever at inngående kontantstrømmer fra sikkerhetsmassen alltid skal være tilstrekkelig til å møte utgående kontantstrømforpliktelser til eiere av utstedte covered bonds samt til motparter i derivatavtaler. For å kontrollere likviditetsrisikoen er det utarbeidet rammer og reserver som er godkjent av styret. SpareBank 1 Næringskreditt AS har en likviditetsreserve som skal dekke innvilgede men ikke opptrukne rammer på fleksilån og teoretisk midlertidige bortfall av innkommende rentebetalinger samt til enhver tid forfall av obligasjoner for de kommende 6 (100% av forfall) og 9 måneder (50% av forfall mellom 6 og 12) måneder, i henhold til forslag til ny Net Stable Funding Ratio (NFSR) regel. Det utarbeides ukentlige likviditetsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis.

Næringskreditts eiere har forpliktet seg gjennom avtale til å kjøpe OmF i en situasjon der markedstilgangen kan være stengt. Dette medfører ikke en likviditetsbelastning hos SpareBank 1-bankene fordi OmF kan deponeres i Norges Bank til enhver tid. Foretaket kan kreve å selge OmF til eierbankene i henhold til avtalen i en størrelsesorden som tilsvarer de neste 12 måneders forfall, fratrasket Foretakets egenbeholdning av likviditet. Den enkelte banks ansvar for likviditetsbehovet er primært begrenset til dens eierandel i Foretaket, subsidiært til det dobbelte av det initielle ansvaret. I den fremtidige forpliktelsen trekkes det fra eventuelle tidligere kjøp av OmF under avtalen.

Hovedstolslikviditet - alle beløp i 1 000 NOK

	31.12.2016	Uten forfalls- dato	"Løpetid	Løpetid 1-3 måneder	Løpetid 3-12 måneder	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år
Utlån til kredittinstitusjoner	420 789	420 789					
Utlån til kunder	11 036 013				53 628	2 036 857	8 945 527
Derivater	535 388					410 672	124 716
Statsgarantert sertifikat							
Obligasjoner	1 648 286		563 144	888 083	197 058		
Øvrige eiendeler u/ restløpetid	1 676	1 676					
Sum eiendeler	13 642 151	422 465	563 144	888 083	250 687	2 447 529	9 070 243
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-11 158 891	137		-239 747	-8 367 465	-2 551 815	
Øvrig gjeld m/ restløpetid							
Derivater							
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-52 633	-52 633					
Ansvarlig lånekapital	-347 549						-347 549
Egenkapital	-2 083 079	-2 083 079					
Sum gjeld og egenkapital	-13 642 151	-2 135 575	0	-239 747	-8 367 465	-2 551 815	-347 549
Nettosum alle poster		-1 713 110	563 144	648 336	-8 116 779	-104 286	8 722 694

Renterisiko:

Renterisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av renteendringer. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket i hovedsak all renterisiko ved hjelp av rentebytteavtaler. Renterisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet som dollardurasjon ved 100 basispunkter parallelt skift i rentekurven. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består hovedsakelig av utlån med pant næringseieendom med flytende rente som kan endres innen to ukers varsel. På innlånssiden har foretaket oppsigelige innskudd og innlån fra nærstående banker med flytende renter, samt utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. De utstedte obligasjonene med fortrinnsrett er hovedsakelig brukt i bytteordningen med Norges Bank. Rentebindingen på alle innlån er sikret med rentebytteavtaler til 3 måneder.

Renterisiko - alle beløp i 1 000 NOK

	31.12.2016	Uten forfalls- dato	Løpetid 0-1 måned	Løpetid 1-3 måneder	Løpetid 3-12 måneder	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år
Utlån til kredittinstitusjoner	420 789		983 933	888 083	197 058		
Utlån til kunder	11 036 013			11 036 013			
Statsgarantert Sertifikat	0						
Obligasjoner	1 648 286		563 144	888 083	197 058		
Ikke rentebærende eiendeler	1 676	1 676					
Sum eiendeler	13 106 764	1 676	1 547 077	12 812 180	394 116	0	0
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-11 158 891	137	-881 550	-4 638 384	-454 702	-3 087 278	-2 097 113
Øvrig gjeld m/ restløpetid	0	0					
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-52 633	-52 633					
Ansvarlig lånekapital	-347 549						-347 549
Egenkapital	-2 083 079	-2 083 079					
Sum gjeld og egenkapital	-13 642 151	-2 135 575	-881 550	-4 638 384	-454 702	-3 087 278	-2 444 662
Netto renteeksponering							
før derivater	-535 388		665 527	8 173 796	-60 586	-3 087 278	-2 444 662
Derivater	535 388		-505 379	-4 598 327	454 702	3 087 278	2 097 113
Netto renteeksponering		0	160 148	3 575 469	394 116	0	-347 549
I prosent av forvaltningskapital		0 %	1 %	26 %	3 %	0 %	3 %

Tabellen under angir netto markedsverdiendring i norske kroner per 1 prosentpoeng renteendring for foretakets eiendeler og forpliktelser. Sensitivitetsanalysen viser forventet resultatutslag ved 1 prosentpoeng parallelt skift på hele rentekurven.

Sensitivitet på netto rentekost i NOK 1 000

Valuta	Endring i basispunkter	2016	2015
NOK	100	5 948	4 668

Valutarisiko:

Valutarisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av valutakursendringer. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består i all hovedsak av utlån til kunder i norske kroner, oppsigelige innskudd i norske kroner og lån opptatt i det norske eller internasjonale obligasjonsmarkedet. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket all åpen valutarisiko, enten ved hjelp av valutabytteavtaler eller naturlig sikring, slik at valutaeksponeringen elimineres. Det utarbeides ukentlige eksponeringsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis. Valutarisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet ved å summere foretakets netto eksponering i de enkelte valutaer. Foretaket hadde ingen vesentlig nettoeksponering mot andre valutaer enn NOK ved årsskiftet.

		Netto valutaeksponering i NOK 1.000	
Valuta	2016	2015	
SEK	-	-7	
- Bankinnskudd	-	0	
- Obligasjons gjeld	-479 859	-1 203 258	
- Derivater	479 859	1 203 252	
- Obligasjonsinvesteringer	-	-	
EUR	-45	11	
- Bankinnskudd	-	0	
- Obligasjons gjeld	-948 534	-999 061	
- Derivater	948 489	999 072	
- Obligasjonsinvesteringer	-		
SUM	-45	4	

		Resultateffekt før skatt i NOK 1.000	
Valuta	Endring i valutakurs i %	2016	2015
SEK	+10	-4	-
EUR	+10	-	-
SUM		-4,47	-

Operasjonell Risiko:

Den operasjonelle risikoen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er begrenset. Foretaket driver kun med utlån til næringseiendom, plassering av likvide midler i sikre gjeldsinstrumenter og finansiering av disse aktivitetene. I tillegg er majoriteten av den operasjonelle risikoen forbundet med håndtering av næringseiendomslånene i eierbankene. Dette er regulert gjennom forvaltningsavtalen mellom foretaket og den enkelte eierbank.

Foretaket har kontinuerlig fokus på videreutvikling av foretakets struktur, systemer og prosesser. Flere av de daglige oppgavene til foretaket er dessuten satt ut til SpareBank 1 SR-Bank ASA, som, i egenskap av å være en større organisasjon, har større grad av overlapping i den normale driften. I tillegg har foretaket et tett samarbeid med flere av de andre, større eierbankene.

I forbindelse med endringer i foretakets drift er et slik "spesialoppgaveforetak" som SpareBank 1 Næringskreditt AS i en spesiell situasjon. Eventuelle driftsutvidelser, introduksjoner av nye produkter eller utskifting av IT-systemer, vil være så store endringer at de nødvendigvis vil underlegges egne risikovurderinger og man vil utvikle prosessene før det iverksettes.

Foretaket gjennomfører en workshop minimum årlig hvor man går gjennom alle risikoområder foretaket er eksponert for. Foretakets styring og kontroll av operasjonell risiko vurderes som tilfredsstillende.

Basert på faktorene som det er redegjort for over er det foretakets oppfatning at det er ikke er forhold som skulle tilsi at det å benytte basismetoden representerer en undervurdering av den operasjonelle risikoen i foretaket. Foretaket benytter derfor basismetoden under kapitalkravsforskriften (Basel II, Pilar 1) som metode for å beregne kapital for operasjonell risiko. Dette skal tilsvare et konfidensnivå på 99,9 %

Kapitalbehovet beregnet per 31.12.2016 er ca NOK 18,5 millioner (se også note som omhandler kapitaldekning) og dette vurderes å være representativt.

Note 23 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht finansieringsvirksomhetsloven § 2-31 (OmF-loven)

NOK 1 000	2016	2015
Obligasjon med fortrinnsrett	11 675 282	12 928 142
Egne obligasjoner	-917 946	-906 962
Finansielle derivater	-535 388	-826 366
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	10 221 948	11 194 814
Utlån til kunder	11 019 124	14 330 120
Statsgaranterte verdipapirer	-	49 945
Fyllingssikkerhet (likvide midler)	2 068 818	597 284
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	13 087 943	14 977 349
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	128,0 %	133,8 %

Note 24 Kapitaldekning

Det primære mål for selskapets kapitalstyring er å sikre at selskapet overholder eksternt pålagte kapitalkrav og at selskapet opprettholder sunne finansielle nøkkeltall og en solid kredittverdighet for å støtte sin virksomhet.

Kapitalkravet er per 1. juli 2016 15,5% totalkapitaldekning.

Eierbankene har forpliktet seg til å støtte et minimumsnivå for selskapets kjernekapitaldekning (tier 1) på 9%, primært pro rata i henhold til eierskapsandel, subsidiært solidarisk, men begrenset oppad til det dobbelte av den enkelte banks initielle ansvar.

	CRD IV 2016	Basel II 2015
Ansvarlig kapital i NOK 1 000		
Aksjekapital	1 460 000	1 460 000
Overkurs	365 000	365 000
Annen Egenkapital	0	776
Avsatt til utbytte	-83 748	-90 713
Resultat	83 790	90 325
Justeringer i ren kjernekapital	-2 184	-1 263
Immaterielle eiendeler	-1 676	-2 914
Sum ren kjernekapital	1 821 182	1 821 211
Immaterielle eiendeler	0	
Utsatt skattefordel	-	-
Avsatt til utbytte	-	
Fondsobligasjon	173 000	173 000
Sum Kjernekapital	1 994 182	1 994 211
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Fondsobligasjon utover 15 og 35 %		0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	346 000	346 000
Sum tilleggskapital	346 000	346 000
Netto ansvarlig kapital	2 340 182	2 340 211
Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	2016	2015
Kredittrisiko	864 645	1 137 799
Markedsrisiko		-
Operasjonell risiko	18 508	13 768
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	22 531	43 103
Nedskrivning på grupper av utlån	-6	-512
Minimumskrav ansvarlig kapital	905 678	1 194 158
Kapitaldekning		
	2016	2015
Risiko-vekted kapitalgrunnlag, inkl. overgangsregel	11 320 971	14 926 975
Kapitaldekning (%)	20,67 %	15,68 %
Kjernekapitaldekning (%)	17,61 %	13,36 %
Ren kjernekapitaldekning (%)	16,09 %	12,20 %

Note 25 Opplysninger om nærstående parter

Et antall transaksjoner inngås mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og eierbankene som kjøp av lån med pant i fast næringseiendom, innskudd og usikret gjeld utstedt av SpareBank 1 Næringskreditt AS. Foretaket har kjøpt lån fra BN Bank ASA, SpareBank1 SR Bank ASA, SpareBank 1 Midt-Norge AS, Sparebanken Hedmark og SpareBank 1 Nordvest. Det foreligger en forvaltningsavtale mellom partene.

Foretaket kjøper en vesentlig del av sine kontorstøttefunksjoner fra SpareBank 1 SR-Bank ASA. Det er inngått en SLA mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 SR-Bank ASA. I tillegg kjøper SpareBank 1 Næringskreditt AS visse IT løsninger og tjenester fra BN Bank ASA.

SpareBank1 Næringskreditt AS leier inn ansatte fra SpareBank1 Boligkreditt. I henhold til styrevedtak i SpareBank1 Næringskreditt AS skal 20 % av administrative kostnader i SpareBank1 Boligkreditt AS belastes SpareBank1 Næringskreditt AS. Fordelingsnøkkelen reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2016 beregnet provisjon på 87,2 millioner kroner og skyldig ikke betalt provisjon 31.12.2016 er 3,84 millioner kroner. Provisjonen beregnes ut fra rentedifferansen på utlån og innlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS med fratrekk av administrasjonskostnader.

Note 26 Betinget utfall og hendelser etter balansedagen

Betinget utfall

SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke part i noen rettsaker.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelsen etter balansedagen som påvirket årsregnskapet for 2016.

Utbytte er foreslått til NOK 1,82 per A-aksje og NOK 7,93 per B-aksje, og vil totalt utgjøre 83,7 millioner kroner.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:

SpareBank 1 Næringskreditt
postboks 250
4066 Stavanger

Besøksadresse:

Bjergsted Terrasse 1
4007 Stavanger
Norge



Administrerende direktør

Arve Austestad
Tlf: +47 5150 9411



Finansdirektør og IR

Eivind Hegelstad
Tlf: +47 5150 9367



Driftsdirektør

Henning Nilsen
Tlf: +47 5150 9412