

SpareBank 1 Næringskreditt AS



Regnskap 2012

Stavanger 5. mars 2013

SpareBank 1 Næringskreditt AS - styrets årsberetning 2012

Kort oversikt over året som gikk

SpareBank 1 Næringskreditt har i 2012 tilrettelagt for overføring av lån fra flere av SpareBank 1-bankene. Arbeidet har blant annet omfattet systemmessige tilpasninger så vel som styrking av rutiner og prosesser. Per årsskiftet har foretaket kjøpt lån fra BN Bank, SpareBank 1 SR-Bank og SpareBank 1 SMN, men det forventes å komme til flere banker i løpet av året som kommer.

Foretaket har utstedt flere obligasjoner i det norske markedet. Markedsaktivitetene forventes å øke framover, blant annet fordi foretaket har en betydelig del av sin finansiering gjennom den såkalte Bytteordningen. Denne finansieringen forfaller i 2014 og foretaket har som mål å ha en likviditet som dekker forfall de neste 12 måneder, noe som gjør at foretaket allerede har utstedt flere lån i det norske markedet så langt i 2013.

Virksomhetens art og utvikling

SpareBank 1 Næringskreditt AS er et kredittforetak med konsesjon gitt av Finanstilsynet. Foretakets formål er å avlaste eiernes finansieringsbehov ved å overta utlånsportefølje fra disse og finansiere denne, hovedsakelig gjennom opptak av obligasjoner med fortrinnsrett. Foretaket er eid av banker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er lokalisert i Stavanger.

Styret bekrefter at betingelsene for å avlegge regnskapet under forutsetning om fortsatt drift er tilstede.

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. Ca 1/3 av disse årsverk allokteres til SpareBank 1 Næringskreditt. Foretaket kjøper en vesentlig del av sine støttefunksjoner fra BN Bank og SpareBank 1 SR-Bank, bl a 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 forurenser ikke det ytre miljøet. Det har vært 0,13 % sykefravær i SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt i 2012. 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.

Årets regnskap

Årsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med "International Financial Reporting Standards" (IFRS), som fastsatt av EU. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC).

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet et korrekt bilde av foretakets drift og økonomiske stilling ved årsskiftet. Totalkapitalen ved utgangen av året var på 12,4 milliarder kroner. Foretaket hadde i 2012 netto renteinntekter på 47,3 millioner kroner, inkludert 106,9 millioner kroner i kostnadsførte provisjoner til distributørene. Driftskostnadene var på 11,6 millioner kroner inkludert avskrivninger. Foretaket foretok gruppevis tapsavsetninger på 6,4 millioner i 2012. Dette gir et driftsresultat før skatt på 30,4 millioner kroner.

Utlån i foretaket var på 11,0 milliarder kroner ved årsskiftet. Beholdningen av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.2012 utgjorde 392,9 millioner kroner. Netto tilført kontantstrøm fra årets virksomhet ble derfor 22,8 millioner kroner.

I løpet av året har egenkapitalen gått fra 1 204 millioner kroner til 1 328 millioner kroner. Fri egenkapital før utbytte utgjør 22,9 millioner. Kjernekapitaldekningen for selskapet ved årsskiftet var på 12,33 %. Styret anser at foretakets soliditet er god.

Styret foreslår at av årets overskudd etter skatt på 21,9 millioner kroner utbetales 21,9 millioner kroner i utbytte, dvs. 2,1 kroner per aksje. Etter utdeling av utbytte har foretaket fri egenkapital på 0,9 millioner kroner.

Risikovurderinger

Generelt

Foretaket er som utsteder av obligasjoner med fortrinnsrett underlagt strenge regler for eksponering mot markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Dette, sammen med foretakets målsetning om en tilfredsstillende rating, tilsier at foretaket vil ha en lav risiko knyttet til sin virksomhet og stille strenge krav til risikostyring.

Foretaket legger derfor stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoer på en slik måte at foretaket når sine strategiske målsetninger. Det er etablert kredittkomite for kvalifisering av lån, med ekspertise fra eierbankene. Dette sikrer at lånene har den forutsatte kvalitet som følger av kredittstrategien. .

Kredittrisiko

Kredittrisiko 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.

Foretaket kjøper lån som er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 % av eiendommens verdi, innvilget til kunder med god betjeningsevne. Foretaket har etablert en kredittstrategi som har som målsetting å gi en lav risikoprofil på foretakets utlånsportefølje. Foretakets risikoklassifiseringssystemer benyttes til å styre foretakets utlånsportefølje i tråd med kredittstrategien.

Pr 31.12.2012 utgjør utlånsporteføljen 11,0 milliarder kroner inklusive påløpte renter. Den består av utlån med første prioritets sikkerhet i næringseiendommer. Gjennomsnittstørrelsen på utlånene er på ca 27,9 millioner kroner. Saldovektet lånestørrelse i forhold til eiendommens verdi i porteføljen er på ca 47 %. Ingen utlån var i mislighold utover 90 dager ved årsskiftet. Utlånene er spredt utover Norge, med hovedvekt i Oslo (43 %), Akershus (22 %), Sør-Trøndelag (9 %) og i Rogaland (6 %).

Styret vurderer at foretakets kredittportefølje har noe lavere kredittrisiko enn ordinær bankvirksomhet.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er definert som risiko for tap ved endringer i observerbare markedsvariabler som for eksempel renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter. Foretaket er underlagt strenge rammer for eksponering mot markedsrisiko i lovgivningen. Styret i SpareBank 1 Næringskreditt har vedtatt moderate rammer for markedsrisiko. Markedsrisiko oppstår i foretaket i all hovedsak som en effekt av at det blir inngått låneavtaler eller investeringer i rentepapirer med faste renter og/eller i annen valuta enn norske kroner. Rammene som er gitt av styret innebærer at alle slike låneopptak eller investeringer blir sikret gjennom derivatavtaler slik at risikoen blir begrenset. Styrets rammer innebærer også at derivatavtaler kun skal benyttes i sikringsøyemed.

Ved årsskiftet hadde foretaket ingen utestående obligasjonslån med fastrentebetingelser.

En betydelig del av foretakets utstedte OmF obligasjoner er kjøpt av foretaket selv og benyttet i den bytteordning som den norske stat har tilbudt gjennom Norges Bank. I tillegg har foretaket usikret finansiering og OmF som er utstedt i det ordinære markedet.

For foretakets utlån med fast rente er det inngått en rentebytteavtale med en nærstående bank som resulterer i at foretakets forpliktelser er i flytende rente. Foretaket hadde per 31.12.2012 ingen valutarisiko og lav renterisiko. Alle aktiva og passiva er effektivt sikret til flytende rente innenfor tre måneder.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risiko for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall eller finansielle økninger i eiendelene til normale vilkår. Styringen av likviditetsrisikoen i foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av styret.

Foretakets målformulering er at SpareBank 1 Næringskreditt AS skal selv i en stresset situasjon i markedet overleve i minimum tolv måneder uten tilgang på ekstern finansiering. Det vil si at foretaket ikke skal ha forfall de neste tolv måneder som ikke er dekket av likvide reservemidler. Første forfall av obligasjonslån finner sted i 2014. I tillegg skal foretaket kunne møte renteforpliktelser, hensyntatt derivatavtaler, som forfaller de neste tre måneder ved stans i rentekontantstrømmer fra utlånsmassen. Foretaket har ved inngangen til 2013 en god likviditetssituasjon.

Operasjonell risiko

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

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 beslutes 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 kan reallokeres årlig og i forhold til det utlånsvolum som er tilført av den

enkelte aksjonær. 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.

Det følger også av aksjonæravtalen at aksjonærene har forpliktet seg til at foretaket skal ha minst 9 % kjernekapitaldekning. Dette kan oppnås ved at foretaket endrer aktivasammensetning eller reduserer balansen, men dersom så ikke skjer i tilstrekkelig grad plikter aksjonærene å tilføre kjernekapital innen 3 mnd, prinsipalt pro ratisk i henhold til eierandel, subsidiært solidarisk ansvar, men begrenset oppad til det dobbelt av den andel som tilsvarer aksjonærens 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 foretakets nettside www.sparebank1.no/naeringskreditt. Hensyntatt foretakets spesielle formål og at foretakets aksjer ikke er fritt omsettelige eller børnotert er det foretakets oppfatning at avvikene ikke er vesentlige.

Foretakets utsikter

Utviklingen i den økonomiske situasjonen for foretaket er avhengig av utviklingen i finansmarkedene og de priser som der kan oppnås på finansieringen av foretakets virksomhet. Dessuten er den avhengig av kundenes betjeningsevne og av utviklingen i priser og leie for næringseiendom..

Utsiktene for den økonomiske utviklingen i 2013 er fortsatt preget av noe usikkerhet. I første rekke knyttet til internasjonale forhold, som i neste omgang kan virke inn på Norge og på foretakets tilgang på internasjonal eller nasjonal finansiering. Den norske økonomien virker foreløpig fortsatt å være sterk i forhold til de fleste andre land det er naturlig å sammenligne seg med.

Foretakets portefølje innenfor næringseiendom er godt diversifisert på ulike typer leietakere og objekter. Negativ konjunkturutvikling, økt ledighet, økt rente og et betydelig fall i eiendomsprisene vil kunne ha negativ effekt på kundenes gjeldbetjeningsevne. Foretaket vil fortsatt ha stor oppmerksomhet på engasjementsoppfølging. Veksten i foretakets portefølje i 2013 vil i første rekke komme som et resultat av kjøp av eksisterende lån i SpareBank 1-alliansen.

Foretaket har en solid utlånsportefølje med lav kredittrisiko. Gjennomsnittlig belåningsgrad i porteføljen er ca. 47 %. Således er porteføljen godt rustet for å motstå negative endringer i norsk økonomi.

Foretaket vil i 2013 ventelig inngå ytterligere forvaltningsavtaler med banker i SpareBank 1-alliansen. Før disse kan selge lån vil foretaket gjennomføre de nødvendige kapitalutvidelser rettet mot disse bankene, slik at foretaket til enhver tid er tilstrekkelig kapitalisert.

Foretakets virksomhet er i liten grad konkurranseutsatt da foretaket blir tilført lån med sikkerhet i næringseiendom fra sine eiere.

Det ventes ikke vesentlige endringer i rammebetingelsene for foretaket.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

* * *

Styret bekrefter at regnskapet gir et rettviseende bilde av selskapets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke årsregnskapet for 2012.

Stavanger 31. desember 2012/ 5. mars 2013

Kjell Fordal (s)
Styrets leder

Rolf Eigil Bygdnes (s)

Hilde Vatne (s)

Merete Eik (s)

Knut Oscar Fleten (s)

Arve Austestad (s)
Adm direktør

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Resultatregnskap 2012

NOK 1 000	Note	2012	2011
Renteinntekter	5	332.268	320.884
Rentekostnader	5	284.919	273.971
Netto renteinntekter		47.349	46.913
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	972	-2.380
Sum andre driftsinntekter		972	-2.380
Sum driftsinntekter		48.321	44.533
Lønn og andre personalkostnader	7	4.979	4.915
Administrasjonskostnader	8	3.376	3.459
Annen driftskostnad	9	1.515	1.267
Avskrivninger	11	1.703	1.516
Sum driftskostnader		11.573	11.156
Driftsresultat før nedskrivning		36.748	33.376
Nedskrivning på utlån og garantier	12	-6.396	0
Driftsresultat før skatt		30.352	33.376
Skattekostnad	10	8.499	9.348
Årsresultat		21.853	24.028

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Oppstilling av totalresultat 2012

NOK 1 000		2012	2011
Årsresultat	14	21.853	24.028
Totalresultat		21.853	24.028
Disponeringer:			
Avsatt til utbytte	14	21.924	23.128
Annen egenkapital	14	-71	900
Sum disponeringer		21.853	24.028

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Balanse 2012

NOK 1 000	Note	2012	2011
Eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	-	858
Andre immaterielle eiendeler	11	965	2.567
Obligasjoner	17	350.728	-
Statsgarantert sertifikat	17	546.507	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	17, 21	392.866	370.110
Utlån til kunder	12	11.004.463	8.938.365
Finansielle derivater	16	86.551	7.687
Sum eiendeler		12.382.081	9.319.587
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15	10.891.907	7.932.348
Gjeld til kredittinstitusjoner	17	150.969	122.754
Finansielle derivater	16	-	47.408
Utsatt skatt	10	7.641	-
Betalbar skatt	10	-	10.219
Andre forpliktelser	19	3.777	2.796
Sum gjeld		11.054.294	8.115.525
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital	14	1.305.000	1.180.000
Opptjent egenkapital	14	863	934
Avsatt utbytte	14	21.924	23.128
Sum egenkapital		1.327.787	1.204.062
Sum gjeld og egenkapital		12.382.081	9.319.587

Stavanger, den 05.03.2013

Kjell Fordal (s)
Styreleder

Rolf Eigil Bygdnes (s)

Hilde Vatne (s)

Knut Oscar Fleten (s)

Merete Eik (s)

Arve Austestad (s)
Adm direktør

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Avsatt utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Balanse per 31. desember 2010	584.000	146.000	8.877	0	34	738.911
Kapitalutvidelse 05.01.2011	120.000	30.000				150.000
Kapitalutvidelse 05.01.2011	240.000	60.000				300.000
Betalt utbytte 15.07.2010			-8.877			-8.877
Resultat for perioden			23.128		900	24.028
Balanse per 31. desember 2011	944.000	236.000	23.128	0	934	1.204.062
Betalt utbytte 23.03.2012			-23.128			-23.128
Kapitalutvidelse 20.09. 2012	100.000	25.000				125.000
Resultat for perioden			21.924		-71	21.853
Balanse per 31. desember 2012	1.044.000	261.000	21.924	0	863	1.327.787

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetaling av renter	323.324	384.444
Utbetaling til drift	-8.889	-7.711
Betalt skatt	-10.219	-2.473
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	304.215	374.260
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	-2.103.251	-1.275.025
Netto utbetaling ved investering i statscertifikater	-545.936	0
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	-350.453	0
Netto investering i immaterielle eiendeler	-102	-978
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-2.999.743	-1.276.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling ved utstedelse av sertifikater	0	0
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	2.873.196	499.400
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	28.215	-11.652
Innbetalt egenkapital	125.000	450.000
Utbetalt utbytte	-23.128	-8.877
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-285.000	-348.850
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	2.718.283	580.021
Netto kontantstrømmer for perioden	22.756	-321.722
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB		
Netto innbetaling/utbetaling av kontanter	22.756	-321.722
Valutaeffekt på kontanter og kontantekvivalenter		0
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	392.866	370.110

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet 2012

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 har hovedkontor i Stavanger, med besøksadresse Bjergsted Terrasse 1.

Årsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC).

Følgende standarder, fortolkninger og endringer er obligatoriske for årsregnskap som starter 1.1.2012 eller senere, men er vurdert å ikke være relevante for årsregnskapet 2012: IFRS 9 "Financial Instruments", IFRS 10 "Consolidated Financial Statements", IFRS 12 "Disclosures of Interest in Other Entities", IFRS 13 "Fair Value Measurement". For øvrig er det ingen andre IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet. Selskapet vil fremover vurdere effekten av ny IFRS 9. For å kunne foreta en fullstendig vurdering av de regnskapsmessige effektene ved ny klassifikasjon og måling av selskapets finansielle instrumenter, anses det hensiktsmessig å avvente ferdigstillelsen av alle faser av prosjektet til ny IFRS 9. Ikrafttredelsestidspunktet for IFRS 9 er utsatt til 1 januar 2015.

Regnskapet for 2012 er godkjent av styret 05.03.2013.

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 fratrukket 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 tapshendelsen (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 konsernet 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, inkluderer eiendelen i en gruppe av utlån med samme kredittrisikokarakteristikk. 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 kontraktmessige kontantstrømmene for gruppen samt historiske tap for eiendeler med lignende kredittrisiko. 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.

Ved faktiske tap på individuelle lån har SpareBank 1 Næringskreditt AS retten til å motregne disse i opp til ett års provisjon til banken som innvilget og solgte slike lån til foretaket. For å unngå at provisjon betales ut for lån hvor det har oppstått tap holdes utbetalingen av provisjon tilbake for 18 måneder for først å konstantere at ingen tap har inntruffet. 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.

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. Foretaket er ikke eksponert for valutarisiko.

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.

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.

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.

Pensjon

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

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.

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 Aa3-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

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

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 objektive 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 tilsvarer 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	2012	2011
Renteinntekter		
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20.776	16.735
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder	418.401	381.094
Distributørprovisjon*	-106.909	-76.945
Sum renteinntekter	332.268	320.884
*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 kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	53	229
Renter og lignende på obligasjoner og utstedte verdipapirer	284.866	273.742
Sum rentekostnader	284.919	273.971
Sum netto renteinntekter	47.349	46.913

Note 6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

NOK 1 000	2012	2011
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-23.432	-4.463
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-39.701	-2.513
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater for sikringsformål til virkelig verdi	64.105	4.596
Netto gevinst (tap)	972	-2.380

Note 7 Lønn og honorarer

NOK 1 000	2012	2011
Lønn til ansatte*:	3.955	4.566
Andre honorarer	1.024	349
Sum lønn og honorarer	4.979	4.915
Antall fast ansatte på heltid		
Antall fast ansatte på deltid	4	4
Antall vikarer		
Antall årsverk	3	3
Gjennomsnittlig antall årsverk	3	3

* 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.

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Utbetalt 2012

NOK 1 000	Lønn/ honorar	Bonus andel	Annen godtgjørelse	Pensjon kostnad	Opptjent pensjons- rettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administerende direktør - Arve Austestad	2.033	140	305	686	1.928	3.025
Finansdirektør - Henning Nilsen	1.210	79	36	194	385	2.606
Direktør - Eivind Hegelstad	1.303	72	76	69	0	5.476
Styret						
Kjell Fordal	90					
Knut Oscar Fleten	70					
Rolf Eigil Bygdnes	70					
Merete Eik	70					
Hilde Vatne	70					
Trond Sørås (Observatør)	13					
Geir-Egil Bolstad (Observatør)	15					
Sum styret	398					
Kontrollkomitéen						
Ola Neråsen	7					
Brigitte Ninauve	12					
Ivar Listerud	9					
Kjersti Hønstad	9					
Sum kontrollkomité	37					
Representantskap						
Nils Arne Norheim	2					
Sveinung Hestnes	9					
Elisabeth Johansen	2					
Gudrun Michelsen	2					
Kjersti Hønstad	2					
Sum representantskap	15					

Av lønn vises bonusandelen for 2011, utbetalt i 2012. Samtlige ansatte i foretaket har tilbud om lån via SpareBank 1 SR-Bank. Vilårene er ett prosent-poeng under normrenten som fastsettes av Finansdepartementet.

Utbetalt 2011

NOK 1 000	Lønn/ honorar	Bonus andel	Annen godtgjørelse	Pensjons kostnad	Opptjent pensjons- rettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administerende direktør - Arve Austestad	2.051	400	31	452	674	3.167
Styret						
Kjell Fordal	65					
Knut Oscar Fleten	50					
Inger Marie Stordal Eriksen	50					
Hilde Vatne	50					
Stig-Arne Engen	50					
Sum styret	265					
Kontrollkomitéen						
Ola Neråsen	6					
Sven Lund	11					
Brigitte Ninauve	7					
Ivar Listerud	4					
Kjersti Hønstad	7					
Sum kontrollkomité	33					
Representantskap						
Anne Maria Langeland	8					
Nils Arne Norheim	1					
Sveinung Hestnes	1					
Elisabeth Johansen	1					
Gudrun Michelsen	1					
Sum representantskap	13					

Ledende ansatte er også ansatt i Sparebank 1 Boligkreditt AS. Selskapet blir belastet for en andel av lønnskostnadene til SpareBank 1 Boligkreditt AS. Noten viser totalt mottatt lønn. Honorarer til kontrollkomite og representantskap er utbetalt i SpareBank 1 Boligkreditt AS og er oppgitt der.

Note 8 Administrasjonskostnader

NOK 1 000	2012	2011
Drift og vedlikehold IT	3.365	3.435
Reiser og møteutgifter	11	24
Sum	3.376	3.459

Note 9 Andre driftskostnader

NOK 1 000	2012	2011
Internrevisjon, innleie av ansatt fra SpareBank 1 Gruppen AS, kjøpte adm tjenester med mer	1.188	1.097
Diverse andre driftskostnader	327	170
Sum	1.515	1.267

Revisor

Kostnadsført godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

NOK 1 000	2012	2011
Lovpålagt revisjon	351	294
Andre attestasjonstjenester	175	225
Andre tjenester utenfor revisjonen	81	17
Sum (inkl mva)	607	536

Note 10 Skatt

NOK 1 000	2012	2011
Betalbar skatt	0	10.219
Endring i utsatt skatt /skattefordel	8.499	-1.429
For lite/ mye avsatt skatt tidligere år *		558
Skattekostnad	8.499	9.348

* Korrigeret forskyvning mellom utsatt skatt og betalbar skatt i balansen forrige år

Midlertidige forskjeller per 31.12.

Anleggsmidler	0	0
Netto urealisert tap	60.585	-1.071
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	60.585	-1.071

Fremførbart skattemessig underskudd	-31.304	0
Korreksjonsinntekt til fremføring	-1.993	-1.993
Sum øvrige forskjeller	-33.297	-1.993

Netto skattereduserende midlertidige forskjeller	27.288	0
Netto skatteøkende midlertidige forskjeller		-3.064
Netto utsatt skattefordel (-)/ utsatt skatt (+)	7.641	-858

Eiendel ved utsatt skatt	0	858
Forpliktelse ved utsatt skatt	7.641	0

Avstemning av skattekostnad

28% av resultat før skatt	8.499	9.345
Permanente forskjeller (28%)	0	2
For lite/ mye avsatt utsatt skatt tidligere år	0	-558
For lite/ mye avsatt skatt tidligere år	0	558
Beregnet skattekostnad	8.499	9.348

Effektiv skattesats	28,00 %	28,01 %
----------------------------	----------------	----------------

Note 11 Immaterielle eiendeler

NOK 1 000	Datasytemer og programvare
Anskaffelseskost 01.01.2011	4.040
Tilgang kjøpt	978
Avgang	0
Anskaffelseskost 31.12.2011	5.018
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2011	934
Årets avskrivning	1.516
Årets nedskrivning	
Avgang ordinære avskrivninger	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2011	2.450
Bokført verdi pr. 31.12.2011	2.567
Anskaffelseskost 01.01.2012	5.018
Tilgang kjøpt	102
Avgang	0
Anskaffelseskost 31.12.2012	5.120
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2012	2.451
Årets avskrivning	1.704
Årets nedskrivning	0
Avgang ordinære avskrivninger	0
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2012	4.155
Bokført verdi pr. 31.12.2012	965
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	lineær

Note 12 Utlån til kunder

NOK 1 000	2012	2011
Nedbetalingslån - amortisert kost	11.010.859	7.620.835
Nedbetalingslån - virkelig verdi over resultatet	0	1.317.530
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	11.010.859	8.938.365
Spesifiserte tapsavsetninger	0	0
Gruppevise tapsavsetninger	6.396	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	11.004.463	8.938.365
Misligholdte utlån		
Mislighold *	0	0
Spesifiserte nedskrivninger	0	0
Netto misligholdte utlån	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.

Utlån fordelt på geografisk område

NOK 1 000	Utlån 2012*	Utlån 2012 i %	Utlån 2011*	Utlån 2011 i %
Oslo	4.697.872	42,99 %	4.747.859	53,80 %
Akershus	2.376.134	21,74 %	960.869	10,89 %
Sør-Trøndelag	1.010.484	9,25 %	1.165.890	13,21 %
Rogaland	609.225	5,57 %	699.453	7,93 %
Østfold	425.237	3,89 %	47.066	0,53 %
Møre og Romsdal	408.160	3,73 %	12.115	0,14 %
Telemark	336.734	3,08 %	-	0,00 %
Buskerud	307.955	2,82 %	274.635	3,11 %
Hedmark	294.113	2,69 %	22.993	0,26 %
Nord-Trøndelag	185.949	1,70 %	14.585	0,17 %
Vestfold	101.955	0,93 %	106.593	1,21 %
Oppland	55.217	0,51 %	22.800	0,26 %
Hordaland	51.296	0,47 %	552.180	6,26 %
Troms	47.125	0,43 %	-	0,00 %
Nordland	13.213	0,12 %	8.800	0,10 %
Finnmark	7.654	0,07 %	7.998	0,09 %
Vest-Agder	-	0,00 %	181.267	2,05 %
SUM	10.928.322	100,0 %	8.825.103	100,0 %

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

Note 13 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonærversikt pr 31.12.2012

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 SMN	3.523.000	33,75 %	33,75 %
SpareBank 1 SR-Bank	2.898.722	27,77 %	27,77 %
SpareBank 1 Nord-Norge	1.654.500	15,85 %	15,85 %
BN Bank ASA	1.000.000	9,58 %	9,58 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	281.283	2,69 %	2,69 %
SpareBank 1 Buskerud Vestfold	198.526	1,90 %	1,90 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	171.044	1,64 %	1,64 %
Sparebanken Telemark	166.780	1,60 %	1,60 %
SpareBank 1 Hallingdal	105.659	1,01 %	1,01 %
SpareBank 1 Nordvest	86.550	0,83 %	0,83 %
Modum Sparebank	71.071	0,68 %	0,68 %
SpareBank 1 Nøtterøy Tønsberg	63.333	0,61 %	0,61 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	62.701	0,60 %	0,60 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	53.382	0,51 %	0,51 %
Sparebanken Vest	52.909	0,51 %	0,51 %
Lom og Skjåk Sparebank	50.540	0,48 %	0,48 %
Totalt	10.440.000	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 10.440.000 aksjer pålydende NOK 125

Note 14 Egenkapital

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Avsatt utbytte	Fond for urealiserte gevinster	Annen Egenkapital	Sum Egenkapital
Egenkapital per 01.01.2012	944.000	236.000	23.128		934	1.204.062
Årets endringer:						0
Betalt utbytte 23.03.2012			-23.128			-23.128
Forhøyet aksjekapital 20.09.2012	100.000	25.000				125.000
Årets resultat			21.924	0	-71	21.853
Egenkapital 31.12.2012	1.044.000	261.000	21.924	0	863	1.327.787

Note 15 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

NOK 1 000	Nominelle beløp	
	2012	2011
Obligasjoner, sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	1.620.000	1.020.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.674.500	7.850.000
Bytteordning OMF	6.392.915	6.392.915
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning	-6.874.500	-6.874.500
Egne OMF	-25.000	-475.500
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.787.915	7.912.915

NOK 1 000	Bokført verdi	
	2012	2011
Obligasjoner, sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	1.619.988	1.020.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.723.686	7.849.400
Bytteordning OMF	6.396.953	6.396.482
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning	-6.874.500	-6.874.500
Egenbeholdning OMF	-25.041	-475.500
Balanseførte kostnader ifbm låneutstedelser	-906	-1.247
Påløpte ikke betalte renter	51.727	17.712
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	10.891.907	7.932.348

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

Senior usikret finansiering				Nominelle beløp		
År	ISIN nr	Opptak	Forfall	Rentetype	2012	2011
2014	NO0010531312	15.07.2009	15.04.2014	Flytende	500.000	500.000
2014	NO0010643166	18.04.2012	16.04.2014	Flytende	600.000	
2014	NO0010621980	05.07.2011	07.07.2014	Flytende	520.000	520.000
Sum					1.620.000	1.020.000

Finansiering via bytteordningen				Nominelle beløp	Nominelle beløp
År	ISIN nr	Opptak	Forfall Rentetype	2012	2011
2013	NK OMF 2 **	27.07.2009	18.12.2013 Flytende	2.633.747	2.633.747
2014	NK OMF 1 **	15.07.2009	18.06.2014 Flytende	496.861	496.861
2014	NK OMF 3 **	21.09.2009	18.06.2014 Flytende	3.262.307	3.262.307
2014	NO0010540586 *	17.09.2009	17.09.2014 Flytende	3.508.000	3.508.000
2014	NO0010540586 *	17.09.2009	17.09.2014 Flytende	-3.508.000	-3.750.000
2014	NO0010540586 *	17.09.2009	17.09.2014 Flytende		242.000
2015	NO0010524432 *	24.06.2009	26.05.2015 Flytende	3.366.500	3.366.500
2015	NO0010524432 *	24.06.2009	26.05.2015 Flytende	-3.366.500	-3.600.000
2015	NO0010524432 *	24.06.2009	26.05.2015 Flytende		233.500
Sum				6.392.915	6.392.915

Offentlig utstedte obligasjoner med fortrinnsrett				Nominelle beløp	Nominelle beløp
År	ISIN nr	Opptak	Forfall Rentetype	2012	2011
2015	NO0010614969	30.06.2011	30.06.2015 Flytende	800.000	500.000
2015	NO0010614969	30.06.2011	30.06.2015 Flytende	-25.000	
2017	NO0010661994	23.10.2012	21.06.2017 Flytende	500.000	
2019	NO0010642085	12.04.2012	20.06.2019 Fast	1.500.000	
Sum				2.775.000	500.000
Totalt				10.787.915	7.912.915

* Obligasjon med fortrinnsrett benyttet i statens bytteordning i 2009. Foretaket har utstedt obligasjonen mot Finansdepartementet i bytte mot norske statskasserveksler. Obligasjonens bokførte verdi føres på både aktiva- og passivasiden av foretakets balanse. I oversikten ovenfor frekommer derfor obligasjonen både som en gjeldspost og som eiendel. Foretakets netto forpliktelse i obligasjonen er null.

** Foretakets forpliktelse i bytteordningen (mottatte statskasserveksler).

Note 16 Finansielle derivater

Se note 2, Regnskapsprinsipper - avsnitt "Sikringsbokføring" og "Verdisetting av derivater og andre finansielle instrumenter"

NOK 1 000	Kontraktssum	Virkelig verdi		Fordelt på	
		Eiendeler	Forpliktelser	Kontant- strøm sikring	Virkelig verdi sikring
2012					
Renteinstrument					
	Renteswap	7.967.000	86.551	0	7.967.000
Sum renteinstrument		7.967.000	86.551	0	7.967.000
2011					
Renteinstrument					
	Renteswap	6.467.000	7.687	47.408	6.467.000
Sum renteinstrument		6.467.000	7.687	47.408	6.467.000

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Note 17 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	2012
Eiendeler				
Andre immaterielle eiendeler			965	965
Obligasjoner	350.728			350.728
Statsgaranterte sertifikater	546.507			546.507
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		392.867		392.867
Utlån til kunder		11.004.463		11.004.463
Finansielle derivater	86.551			86.551
Sum eiendeler	983.786	11.397.330	965	12.382.081
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7.988.161	2.903.746		10.891.907
Gjeld til kredittinstitusjoner		150.969		150.969
Finansielle derivater				0
Utsatt skatt			7.641	7.641
Betalbar skatt			0	0
Andre forpliktelser			3.777	3.777
Sum gjeld	7.988.161	3.054.715	11.418	11.054.294
Sum egenkapital			1.327.787	1.327.787
Sum gjeld og egenkapital	7.988.161	3.054.715	1.339.205	12.382.081
NOK 1 000				
	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi *	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Ikke finansielle eiendeler og gjeld	2011
Eiendeler				
Utsatt skattefordel			858	858
Andre immaterielle eiendeler			2.567	2.567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		370.110		370.110
Utlån til kunder	1.317.530	7.620.835		8.938.365
Finansielle derivater	7.687			7.687
Sum eiendeler	7.687	7.990.945	2.567	9.319.587
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.402.594	1.529.754		7.932.348
Gjeld til kredittinstitusjoner		122.754		122.754
Finansielle derivater	47.408			47.408
Betalbar skatt			10.219	10.219
Andre forpliktelser			2.796	2.796
Sum gjeld	6.955.103	1.147.406	13.015	8.115.525
Sum egenkapital			1.204.062	1.204.062
Sum gjeld og egenkapital	6.955.103	1.147.406	1.217.077	9.319.587

* Regnskapsført til virkelig verdi ift markedsrente- og valutaelementet.

Note 18 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.

Utlån

For utlån 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.

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 verdimålinger pr nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- Verdsettelse 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)
- Verdsettelse 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 31.12.2012.

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle derivater	0	86.551	0	86.551
Sum eiendeler	0	86.551	0	86.551
Obligasjonslån	0	7.988.161	0	7.988.161
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	7.988.161	0	7.988.161

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2011.

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle derivater	0	7.687	0	7.687
Sum eiendeler	0	7.687	0	7.687
Obligasjonslån	0	6.402.594	0	6.402.594
Finansielle derivater	0	47.408	0	47.408
Sum forpliktelser	0	6.450.002	0	6.450.002

Note 19 Andre forpliktelser

NOK 1 000	2012	2011
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	1.552	1.876
Øvrige påløpte kostnader inkl gjeld til Boligkreditt	2.225	920
Sum andre forpliktelser	3.777	2.796

Foretaket har ingen kassekreditter eller trekkfasiliteter pr 31.12.2012

Note 20 Risikoklassifisering

Risikoklassifisering av foretakets engasjementer foretas på bakgrunn av en helhetsvurdering av engasjementene. Vurderingen bygger på følgende hovedkriterier:

- Kundens betalingssevne (inntekter og gjeld)
- Kundens betalingsvilje (betalingsanmerkninger og purringer)
- Lånets størrelse
- Belåningsgrad
- Beliggenhet

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.

Ved faktiske tap på individuelle lån har SpareBank 1 Næringskreditt AS retten til å motregne disse i opp til ett års provisjon til banken som innvilget og solgte slike lån til foretaket. For å unngå at provisjon betales ut for lån hvor det har oppstått tap holdes utbetalingen av provisjon tilbake for 18 måneder for først å konstantere at ingen tap har inntruffet. 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.

NOK 1 000	2012	2011
Utlån til kunder	11.004.463	8.938.365
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	392.866	370.110
Statsgaranterte sertifikat	546.507	
Obligasjoner	350.728	
Finansielle derivater	86.551	7.687
Sum eiendeler	12.381.116	9.316.162
Total kredittespønering	12.381.116	9.316.162

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

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

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.

Utlån til kunder

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 risikogrupperne. Foretaket benytter samme risikoklassifiseringmodell som BN Bank ASA. Nedenunder er det oppstilt en oversikt over hvordan de ulike kundeengasjementene fordeler seg på risikogrupperne. Risikogrupperingen er foretatt basert på forventet tap.

Definisjon av risikogrupperne - basert på forventet tap				
Risikogruppe	Nedre grense	Øvre grense	Prosentvis andel	Totalt engasjement*
Laveste	0,00 %	0,01 %	48 %	5.277.565
Lav	0,01 %	0,05 %	38 %	4.111.243
Middels	0,05 %	0,20 %	14 %	1.539.514
Høy	0,20 %	0,50 %	0 %	0
Svært høy	0,50 %	100 %	0 %	0
Mislighold**			0 %	0
Totalt			100 %	10.928.322

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

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

Note 22 Markedsrisiko

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall eller finansielle økninger i eiendelene til normale vilkår.

Styringen av likviditetsrisikoen i foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av styret. Foretakets målformulering er at SpareBank 1 Næringskreditt AS skal selv i en stresset situasjon i markedet overleve i minimum tolv måneder uten tilgang på ekstern funding. I tillegg skal foretaket kunne møte renteforpliktelser, hensyntatt derivatavtaler, som forfaller de neste tre måneder ved stans i rentekontantstrømmer fra utlånsmassen. Det utarbeides ukentlige eksponeringsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis.

Boligkredits 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, fratrukket 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.

Renterisiko:

Renterisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av rentendringer. 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 næringseiendom med flytende rente som kan endres innen to ukers varsel. På innlånsiden 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.

Valuta	Endring i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekost i NOK 1 000	
		2012	2011
NOK	100	5.199	5.547

Valutarisiko:

Valutarisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av valutakursendringer. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består utelukkende av utlån til privatkunder i norske kroner, oppsigelige innskudd i norske kroner og lån opptatt i det norske obligasjonsmarkedet. Foretaket er dermed ikke eksponert for valutarisiko.

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 næringseiendomsplanene 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 egenkap 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 et forhold som skulle tilsi at det å benytte basismetoden representerer en undervurdering av den operasjonelle risikoen i foretaket. Foretaket benytter derfor basismetoden under kapitalkravforskriften (Basel II, Pilar 1) som metode for å beregne kapital for operasjonell risiko. Dette skal tilsvare et konfidensnivå på 99,9 %

Kapitalbehovet beregnet per 31.12.2012 er ca NOK 4,7 millioner (se også note som omhandler kapitaldekning) og dette vurderes å være representativt.

Note 23 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansieringsvirksomhetsloven §2-31. Påløpte renter på obligasjon med fortrinnsrett tilsvarer i sin helhet påløpte renter i bytteordningen med Norges Bank. Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett for totalt 6.874.500 er stilt som sikkerhet i bytteordningen med Norges Bank.

NOK 1 000	2012	2011
Obligasjon med fortrinnsrett	9.764.383	7.877.902
Egenbeholdning	-25.043	-476.905
Finansielle derivater	-86.551	39.721
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	9.652.789	7.440.718
Utlån til kunder	10.976.177	8.804.555
Derivater	0	0
Fyllingssikkerhet	1.286.878	370.110
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	12.263.055	9.174.665
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	127,0 %	123,3 %

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. Styret har vedtatt et måltall for selskapets kjernekapitaldekning på 10 %.

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 1. januar 2007 (Basel II - Eus nye direktiv for kapitaldekning). SpareBank1 Næringskreditt AS beregner kapitalbehovet etter standardmetoden.

EU er ventet å gjennomføre sine nye regulatoriske krav, CRD IV, i 2013. De nye reglene vil føre til strengere krav til kapitaldekning, kapitalstruktur, likviditetsbuffer og finansieringsstruktur. SpareBank 1 Næringskreditt AS er, basert på sin kapitalstruktur, godt rustet til å møte de nye kravene. Styret vurderer kapitaliseringsbehovet i lys av den internasjonale utviklingen på kontinuerlig basis.

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.

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	2012	2011
Aksjekapital	1.044.000	944.000
Overkursfond	261.000	236.000
Annen Egenkapital	863	462
Resultat	21.924	24.028
Sum balanseført egenkapital	1.327.787	1.204.490
Immaterielle eiendeler	-965	-2.567
Utsatt skattefordel	0	-858
Avsatt til utbytte	-21.924	-23.128
Sum Kjernekapital	1.304.898	1.177.937
Tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.304.898	1.177.937

Minimumskrav ansvarlig kapital etter Basel II i NOK 1 000	2012	2011
Kreditrisiko	843.008	688.879
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	4.683	2.273
Nedskrivning på grupper av utlån	-512	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	847.179	691.152

Kapitaldekning

	2012	2011
Kjernekapitaldekning (%)	12,32 %	13,63 %
Kapitaldekning (%)	12,32 %	13,63 %

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 næringsseiendom, innskudd og usikret gjeld utstedt av SpareBank 1 Næringskreditt AS. Ved årslutt 2012 har SpareBank 1 Næringskreditt AS kjøpt lån fra BN Bank ASA og SpareBank1 SR Bank ASA og SpareBank 1 SMN AS. 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.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2012 beregnet provisjon på 106,9 millioner kroner og skyldig ikke betalt provisjon 31.12.2012 er 150,9 millioner kroner. Provisjonen beregnes ut fra rentedifferansen på utlån og innlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS med fratrukk av administrasjonskostnader.

Note 26 Betinget utfall

SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke part i noen rettsaker

Note 27 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelsen etter balansedagen som påvirket årsregnskapet for 2012

Utbytte er foreslått til NOK 2,10 pr. aksje og vil totalt utgjøre 21,9 millioner kroner.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for 2012 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Årsregnskapet 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 rettvise bilde av foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.13.

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

Stavanger, 5. mars 2013

Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

Kjell Fordal (s)
Styrets leder

Rolf Eigil Bygdnes (s)

Knut Oscar Fleten (s)

Merete Eik (s)

Hilde Vatne (s)

Arve Austestad (s)
Adm.dir