

BN Boligkreditt AS
RAPPORT 4. KVARTAL | 2012

Innhold

Nøkkeltall	3
Styrets beretning.....	4
Resultatregnskap.....	5
Balanse.....	6
Endring i egenkapital.....	7
Kontantstrømpoppstilling.....	8
Noter.....	9
Note 1. Regnskapsprinsipper	10
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap.....	10
Note 3. Endring i egenkapital	10
Note 4. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost	11
Note 5. Innlån	13
Note 6. Kapitaldekning.....	14
Note 7. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	15
Note 8. Overføring til SpareBank1 Boligkreditt.....	15
Note 9. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	15

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	31.12.12	31.12.11
Resultatsammendrag			
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		18	44
Sum andre driftsinntekter		-9	-2
Sum inntekter		9	42
Sum andre driftskostnader		5	6
Driftsresultat før tap på utlån		4	36
Tap på utlån		-6	0
Resultat før skatt		10	36
Beregnet skattekostnad		3	10
Resultat		7	26
Lønnsomhet			
Egenkapitalrentabilitet	1)	2,4 %	8,9 %
Rentenetto	2)	1,20 %	1,48 %
Kostnadsprosent	3)	55,6 %	14,3 %
Balansetall			
Brutto utlån		-	2 008
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-100,0 %	-28,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4)	1 498	2 982
Forvaltningskapital		287	2 727
Tap og mislighold			
Tapsprosent utlån	5)	-0,03 %	0,00 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		-	0,75 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		-	0,00 %
Soliditet			
Kapitaldekning		201,8 %	39,4 %
Kjernekapitaldekning		201,8 %	31,5 %
Kjernekapital		283	303
Ansvarlig kapital		283	379
Aksjer			
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		15,56	57,78
Referanse			
1) Overskudd etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital			
2) Sum rentenetto hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital			
3) Sum driftskostnader i prosent av sum driftsinntekter			
4) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalvis forvaltningskapital og per 01.01. og 31.12			
5) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år			

Styrets beretning

Oppsummering for 2012

BN Boligkreditt er BN Bank-konsernets kredittforetak for utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Per 31. desember 2012 var alle innlån og utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt og selskapet er under avvikling.

Resultat etter skatt i 2012 ble 7 millioner kroner mot 26 millioner kroner i 2011.

Regnskapsprinsipp

BN Boligkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS).

Ettersom BN Boligkreditt er under avvikling så er ikke forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for 4. kvartal 2012. Fravikelsen fra fortsatt drift forutsetningen har ingen betydning for måling eller klassifisering av gjenværende balanse, og regnskapet er av den grunn avlagt i samsvar med IFRS.

Resultat for 2012

Resultat etter skatt i 2012 ble 7 millioner kroner mot 26 millioner kroner i 2011. Redusert utlånsvolum og reduksjon i verdiendringer på finansielle instrumenter forklarer resultatendringen.

Netto renteinntekter ble 18 millioner kroner i 2012, mot 44 millioner kroner i samme periode i fjor.

Driftskostnadene er 5 millioner kroner hittil i år, som er på samme nivå som i 2011. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Tap på utlån er inntektsført med 6 millioner kroner i 2012. Det skyldes en reversering av gruppevise nedskrivninger.

Resultat 4. kvartal 2012

Resultat etter skatt er 1 millioner kroner i 4. kvartal 2012, mot et resultat etter skatt på 0 millioner kroner i 3. kvartal 2012. Reversering av gruppenedskrivninger i 4. kvartal 2012 forklarer resultatendringene.

Balanse

Per 31. desember 2012 var alle innlån og utlån overført til SpareBank1 Boligkreditt.

Trondheim, 29. januar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Svend Lund
(Leder)

Kjell Fordal
(Nestleder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Renteinntekter og lignende inntekter		5	25	55	101
Rentekostnader og lignende kostnader		4	15	37	57
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		1	10	18	44
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-1	2	-9	-2
Sum andre driftsinntekter		-1	2	-9	-2
Lønn og generelle administrasjonskostnader		0	1	5	6
Sum andre driftskostnader		0	1	5	6
Driftsresultat før tap på utlån		0	11	4	36
Tap på utlån	4	-2	1	-6	0
Resultat før skatt		2	10	10	36
Beregnet skattekostnad		1	3	3	10
Resultat for perioden		1	7	7	26

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	31.12.12	31.12.11
Utlån	4, 8	0	2 002
Finansielle derivater		0	40
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		287	685
Sum eiendeler		287	2 727
Aksjekapital		101	101
Overkurs		174	174
Annen egenkapital	3	8	28
Sum egenkapital		283	303
Utsatt skatt		0	9
Ansvarlig lånekapital		0	76
Gjeld til kredittinstitusjoner		1	211
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5	0	2 127
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		0	1
Annen kortsiktig gjeld		1	0
Betalbar skatt		2	0
Sum gjeld		4	2 424
Sum gjeld og egenkapital		287	2 727

Trondheim, 29. januar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN EGENKAPITAL	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.11	101	174	7	282
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	-6	-6
Periodens resultat	0	0	27	27
Balanse 31.12.11	101	174	28	303
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	-27	-27
Periodens resultat	0	0	7	7
Balanse 31.12.12	101	174	8	283

Trondheim, 29. januar 2013
Styret i BN Boligkreditt AS

Kontantstrømoppstilling

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	40	85
Innbetaling av renter på andre plasseringer	42	18
Utbetaling av renter på andre lån	-83	-63
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	2 004	780
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-216	-122
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-2 073	-476
Andre inn-/utbetalinger	-5	0
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-5	-6
Utbetalinger av skatter	0	-2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-296	214
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-27	-5
Utbetalinger av ansvarlig lånekapital	-75	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-102	-5
Netto kontantstrøm for perioden	-398	209
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	685	476
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	287	685

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	10
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	10
Note 3. Endring i egenkapital	10
Note 4. Tap og nedskrivninger på utlån vurdert til amortisert kost	11
Note 5. Innlån	13
Note 6. Kapitaldekning.....	14
Note 7. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	15
Note 8. Overføring til SpareBank1 Boligkreditt.....	15
Note 9. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	15

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet for dette kvartal er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremgår av årsrapporten for 2011.

Ettersom BN Boligkreditt er under avvikling så er ikke forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for 4. kvartal 2012. Fravikelsen fra fortsatt drift forutsetningen har ingen betydning for måling eller klassifisering av gjenværende balanse, og regnskapet er av den grunn avlagt i samsvar med IFRS.

NOTE 2. VERDIENDRING FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL VIRKELIG VERDI, GEVINSTER OG TAP

MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	-3	-4	-11
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	5	3	13
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1	2	-1	2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost	0	0	-8	-4
Sum verdiendring finansielle instrumenter, gevinster og tap	-1	2	-9	-2

NOTE 3. ENDRING I EGENKAPITAL

Det ble i ordinær generalforsamling i 2012 vedtatt å yte et konsernbidrag på 37 millioner kroner før skatt til morselskapet.

NOTE 4. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN VURDERT TIL AMORTISERT KOST

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 i årsrapporten for 2011. Lån misligholdt mer enn 3 måneder er definert som lån som ikke er betjent i.h.t. låneavtalen på 3 måneder eller mer. Som førsteprioritetsinstitusjon kan selskapet likevel få tilgang på inntekter.

MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	0	0	0
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
Periodens nedskrivninger:				
Endring i gruppenedskrivninger	-2	1	-6	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	-2	1	-6	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	0
Brutto tap på utlån	-2	1	-6	0
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0
Tap på utlån	-2	1	-6	0
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0

MILLIONER KRONER	4. KV. 2012	4. KV. 2011	31.12.12	31.12.11
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	0	0	0	0
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	0	0	0
Periodens nedskrivning:				
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	0
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	0
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	0	0	0	0
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	2	5	6	6
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	-2	1	-6	0
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	0	6	0	6

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	0	14
Individuelle nedskrivninger	0	0
Netto hovedstol	0	14

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Brutto hovedstol	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0
Netto hovedstol	0	0

Lån misligholdt mer enn 3 måneder fordelt på sektor og i % av utlån

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.11	%
Personmarked	0	0,00	15	0,75

NOTE 5. INNLÅN**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

Selskapet har ikke emittert obligasjoner og sertifikater per 31.12.2012.

I balansen er innlån med fast rente vurdert til virkelig verdi, mens innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2012	0	2 076	2 076
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-505	-505
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2012	0	1 571	1 571
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-1 343	-1 343
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2012	0	228	228
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2012	0	228	228
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-228	-228
Netto gjeld (pålydende) 31.12.2012	0	0	0

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	0	1 318
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	809
Sum innregnet verdi av obligasjoner	0	2 127
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	2 127

NOTE 6. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

Kapitalvurderingene for BN Boligkreditt er en del av de samlede kapitalvurderingene styret i BN Bank gjør for hele BN Bank konsernet.

MILLIONER KRONER	31.12.12	31.12.11
Aksjekapital	101	101
Annen egenkapital	182	202
Fradrag for:		
Utsatt skattefordel	0	0
Kjernekapital	283	303
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	0	76
Fradrag for:		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0
Netto tilleggskapital	0	76
Sum ansvarlig kapital	283	379
Risikovektet balanse	140	962
Kjernekapitaldekning (%)	201,8	31,5
Kapitaldekning (%)	201,8	39,4

Spesifikasjon av risikovektet balanse

MILLIONER KRONER	31.12.12		31.12.11	
	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
RISIKOVEKT				
0 %	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0
20 %	287	57	722	144
35 %	0	0	2 060	721
50 %	0	0	0	0
75 %	0	0	0	0
100 %	83	83	97	97
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	370	140	2 879	962
Kapitaldekning		201,8		39,4

NOTE 7. BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det foreligger ikke eiendeler eller forpliktelser som det knytter seg betingede utfall til og der disse utfall kan ha vesentlig påvirkning på selskapets finansielle stilling og resultat. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 8. OVERFØRING TIL SPAREBANK1 BOLIGKREDITT

SpareBank1 Boligkreditt er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank1 Næringskreditt AS i Stavanger. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank1 Boligkreditt har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank1 Boligkreditt erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007. Som en del av alliansen kan BN Bank overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Ved utgangen av desember 2012 er bokført verdi av overførte utlån 6,2 milliarder kroner. BN Bank forestår forvaltningen av overførte utlån og BN Bank mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

NOTE 9. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	4. KV 2012	3. KV 2012	2. KV 2012	1. KV. 2012	4. KV. 2011
Renteinntekter og lignende inntekter	5	5	20	25	25
Rentekostnader og lignende kostnader	4	3	14	16	15
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1	2	6	9	10
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	-1	-1	-6	-1	2
Sum andre driftsinntekter	-1	-1	-6	-1	2
Lønn og generelle administrasjonskostnader	0	1	2	2	1
Sum andre driftskostnader	0	1	2	2	1
Driftsresultat før tap på utlån	0	0	-2	6	11
Tap på utlån	-2	0	0	-4	1
Resultat før skatt	2	0	-2	10	10
Beregnet skattekostnad	1	0	-1	3	3
Resultat for perioden	1	0	-1	7	7

www.bnbank.no