

Bolig- og Næringskreditt AS
RAPPORT 3. KVARTAL | 2013



Innhold

Nøkkeltall.....	3
Styrets beretning.....	4
Resultatregnskap.....	6
Balanse.....	7
Endring i egenkapital.....	8
Kontantstrømoppstilling	9
Noter.....	10
Note 1. Regnskapsprinsipper.....	11
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	11
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter.....	12
Note 4. Andre driftsinntekter	15
Note 5. Endring i egenkapital	15
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier.....	15
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån.....	17
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt.....	17
Note 9. Innlån	18
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	19
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	20
Note 12. Kapitaldekning	22
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	23
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal.....	23
Revisors beretning.....	24

Nøkkeltall

MILLIONER KRONER	REFERANSE	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		167	117	161
Sum andre driftsinntekter		105	58	89
Sum inntekter		272	175	250
Sum andre driftskostnader		62	70	93
Driftsresultat før tap på utlån		210	105	157
Tap på utlån		85	-2	4
Resultat før skatt		125	107	153
Beregnet skattekostnad		36	30	43
Resultat		89	77	110
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	4,4 %	3,8 %	4,0 %
Rentenetto	2	1,19 %	0,84 %	0,85 %
Kostnadsprosent	3	22,8 %	40,0 %	37,2 %
Balansetall				
Brutto utlån		16 918	18 526	18 204
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-8,7 %	17,0 %	6,0 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	18 872	18 472	18 962
Forvaltningskapital		17 139	19 335	19 035
Balansetall inkludert SpareBank1 Næringskreditt AS				
Brutto utlån		28 363	28 198	28 123
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		0,6 %	18,3 %	10,5 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	5	0,63 %	-0,02 %	0,03 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		2,74 %	1,82 %	1,58 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		0,86 %	0,35 %	0,35 %
Soliditet				
Kapitaldekning		17,21 %	15,95 %	16,42 %
Kjernekapitaldekning		14,66 %	13,58 %	14,04 %
Ren kjernekapitaldekning		14,66 %	13,58 %	14,04 %
Kjernekapital		2 584	2 575	2 652
Ansvarlig kapital		3 034	3 026	3 103
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		14,83	12,83	18,33

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 5 siste kvartal
- 5) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år

Styrets beretning

Oppsummering per 3. kvartal 2013

Resultat i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) etter skatt per 3. kvartal 2013 ble 89 millioner kroner mot 77 millioner kroner i samme periode i fjor.

Avkastningen på egenkapital etter skatt ble i 3. kvartal 4,4 prosent mot 3,8 prosent i samme periode i fjor.

Ren kjernekapitaldekning i selskapet var 14,66 prosent per 30. september 2013 mot 13,58 prosent i samme periode i 2012

Finansieringssituasjonen i BNkreditt er god og selskapet har fortsatt en sterk kapitalisering.

Per 30. september 2013 er misligholdet på 2,74 prosent av brutto utlån som er 1,16 prosentpoeng høyere enn ved inngangen til året.

Utlån var 16,9 milliarder kroner per 30. september 2013. Det er en reduksjon på 1,6 milliarder kroner de siste 12 måneder. Per 30. september 2013 var det overført utlån til en verdi av 11,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt har økt med 0,1 milliarder kroner siste år.

Virksomhet, mål og strategi

Det overordnede mål for selskapets samlede virksomhet er å oppnå best mulig avkastning på egenkapitalen innenfor rammene for virksomheten.

Målsettingen om å gi en best mulig avkastning på egenkapitalen skal oppnås gjennom kostnadseffektiv drift, lav risiko og salg av et begrenset antall standardiserte produkter. Med denne strategien skal BNkreditt i utvalgte kundesegmenter være et attraktivt alternativ til finanskonsern som tilbyr et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester.

Selskapets virksomhet er landsdekkende. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og avdelingskontor i Oslo.

Regnskapsprinsipp

BNkreditt avlegger selskapsregnskap i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS). Se note 1 for nærmere informasjon.

Resultat per 30. september 2013

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 89 millioner kroner per 30. september 2013, mot et resultat på 77 millioner kroner i samme periode i fjor. Økte marginer har bidratt positivt, mens tap på utlån og verdiendringer på finansielle instrumenter har bidratt negativt.

Sum inntekter ble 272 millioner kroner per 30. september 2013, mot 175 millioner kroner i per 30. september 2012.

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt lik marginen på utlånene som er overført. Ved utgangen av 3. kvartal 2013 har selskapet mottatt 112 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 66 millioner i samme periode i fjor. Per 30. september 2013 er det overført utlån for 11,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt.

Så langt i år er verdiendringene på finansielle instrumenter negative med 7 millioner kroner, mens effekten i samme periode i fjor var negative med 9 millioner kroner. Over tid vil disse effektene jevne seg ut. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 2.

Driftskostnadene ble 62 millioner kroner så langt i 2013, mot 70 millioner kroner i samme periode i fjor. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

I prosent av brutto utlån var misligholdet på 2,74 prosent per 30. september 2013 mot 1,82 prosent per 30. september 2012. Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 515 millioner kroner (3,00 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 3. kvartal 2013. Per 30. september 2012 var tilsvarende volum 389 millioner kroner (2,1 prosent av brutto utlån). Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån var 85 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2013, mot en inntektsføring på 2 millioner kroner i samme periode i fjor. Individuelle tap på utlån er 72 millioner kroner i perioden. Gruppenedskrivningene er økt med 4 millioner kroner i 3. kvartal 2013 og utgjør 49 millioner kroner, som tilsvarer 0,29 prosent av brutto utlån per 30. september 2013.

Resultat 3. kvartal 2013

Resultat etter skatt i 3. kvartal 2013 ble 51 millioner kroner mot 42 millioner kroner i 2. kvartal 2013. Resultatendringen skyldes positiv utvikling på verdiendringer finansielle instrumenter og redusert tap på utlån.

Sum inntekter ble 101 millioner kroner i 3. kvartal 2013, mot 98 millioner kroner i 2. kvartal 2013. Positiv utvikling på verdiendringer på finansielle instrumenter forklarer inntektsendringen.

Per 30. september 2013 er det overført utlån for 11,4 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt. I 3. kvartal 2013 har selskapet mottatt 38 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 39 millioner kroner i 2. kvartal 2013.

I 3. kvartal 2013 er andre driftskostnader 20 millioner kroner som er på nivå med 2. kvartal 2013. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Tap på utlån var en kostnadsføring på 9 millioner kroner i 3. kvartal 2013, mot 20 millioner i forrige kvartal.

Balanseutvikling

Per 30. september 2013 var utlånsporteføljen 16,9 milliarder kroner. Utlån er redusert med 1,6 milliarder kroner siste 12 måneder. I 3. kvartal 2013 har utlånsveksten vært negativ med 1096 millioner kroner. Per 30. september 2013 var 11,4 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån har utviklet seg som følger:

MILLIARDER KR	30.09.13	30.09.12
BNkreditt	16,9	18,5
SpareBank 1 Næringskreditt	11,4	9,7
Sum utlån forvaltet portefølje	28,3	28,2

Brutto utlån inkludert utlån til SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 0,1 milliarder kroner siste 12 måneder.

BNKreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseierens interesse i BNKreditt har BN Bank garantert for at BNKreditt skal ha en kapitaldekning og etterstående finansiering fra banken på minimum 20 prosent. Per 30. september 2013 var kapitaldekningen i BNKreditt 17,21 prosent og den ansvarlige kapitalen var 3,0 milliarder kroner. BN Bank står tilbake for sitt tilgodehavende i BNKreditt med 491 millioner kroner per 30. september 2013. Se note 8 og 12 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av september 2013 hadde BNKreditt 3,4 milliarder kroner i verdipapirinnlån. Det er en reduksjon på 819 millioner kroner siste 12 måneder. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen er redusert med 0,5 milliarder kroner de siste 12 månedene og var 17,1 milliarder kroner per 30. september 2013.

Soliditet

BNKreddits ansvarlige kapital utgjorde 3 034 millioner kroner ved utgangen av perioden. Det tilsvarer en kapitaldekning på 17,21 prosent. Kjernekapitalen var 2 584 millioner kroner. Det tilsvarer en kjernekapitaldekning på 14,66 prosent ved utgangen av september 2013. Ren kjernekapital var også 14,66 prosent. Risikovektet balanse var 17 622 millioner kroner på samme tidspunkt. Styret anser selskapets soliditet å være god.

Utsiktene fremover

Kapitaldekningsregelverket er i endring og nye regler for minstekrav og buffere har fokus på ren kjernekapital. Det er fortsatt usikkerhet rundt det samlede nivået og praktiseringen av regelverket. De nye reglene medfører uansett behov for å øke egenkapitalen i bankkonsernet og det er iverksatt ulike tiltak for å nå konsernets mål for ren kjernekapitaldekning. De viktigste tiltakene er søknad om bruk av avansert IIRB-metode for kapitaldekningsformål, tilpasning av utlånsvolum og marginer, tiltak for å redusere driftskostnader og tilbakeholdt overskudd. Økte marginer og lavere driftskostnader har gitt bedret lønnsomhet i 2013 og således bidratt til å nå målet. Et fortsatt behov for økt egenkapital vil begrense mulighetene for utlånsvekst fremover, og det vil fortsatt være et sterkt fokus på løpende lønnsomhet.

Innenfor næringseiendom har markedet vært preget av stabile og noe stigende leiepriser og det er ikke tegn til at markedet skal bevege seg dramatisk i noen retning i overskuelig fremtid. Tapene innenfor næringseiendom hittil i år er særlig knyttet til to enkeltsaker og har ingen sammenheng med utviklingen i næringseiendomsmarkedet generelt. Tapsutviklingen i år bør derfor etter styrets oppfatning ikke tolkes som en indikasjon på et svekket underliggende eiendomsmarked.

Trondheim, 29. oktober 2013
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund
(Leder)

Kjell Fordal
(Nestleder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Administrerende direktør)

Resultatregnskap

MILLIONER KRONER	NOTE	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Renteinntekter og lignende inntekter		191	206	587	611	807
Rentekostnader og lignende kostnader		130	167	420	494	646
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		61	39	167	117	161
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	2	1	-7	-9	-12
Andre driftsinntekter	4	38	26	112	67	101
Sum andre driftsinntekter		40	27	105	58	89
Lønn og generelle administrasjonskostnader		18	18	55	54	72
Andre driftskostnader		2	6	7	16	21
Sum andre driftskostnader		20	24	62	70	93
Driftsresultat før tap på utlån		81	42	210	105	157
Tap på utlån	6	9	-8	85	-2	4
Resultat før skatt		72	50	125	107	153
Beregnet skattekostnad		21	14	36	30	43
Resultat etter skatt		51	36	89	77	110
Totalresultat						
Resultat etter skatt		51	36	89	77	110
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat:</i>						
Aktuarielle gevinster og tap pensjon	1	0	0	0	0	8
Skatt		0	0	0	0	-2
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0	6
Totalresultat		51	36	89	77	116

Balanse

MILLIONER KRONER	NOTE	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Utsatt skattefordel		84	92	85
Overtatte eiendommer		8	31	29
Utlån	6, 7, 8	16 776	18 478	18 150
Forskuddsbetalte og opptjente inntekter		0	-3	0
Finansielle derivater	13, 14	63	79	97
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer		0	524	523
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner		208	137	152
Sum eiendeler		17 139	19 338	19 036
Aksjekapital		600	600	600
Overkurs		1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital	5	1 112	1 094	1 133
Sum egenkapital		2 712	2 694	2 733
Ansvarlig lånekapital	9	451	451	451
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 400	11 840	11 517
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	3 448	4 267	4 246
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		52	58	19
Annen kortsiktig gjeld		0	0	2
Betalbar skatt		36	0	38
Finansielle derivater	13, 14	40	28	30
Sum gjeld		14 427	16 644	16 303
Sum gjeld og egenkapital		17 139	19 338	19 036

Trondheim, 29. oktober 2013
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Endring i egenkapital

MILLIONER KRONER	AKSJE- KAPITAL	OVERKURS- FOND	ANNEN INNSKUTT EGENKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL ¹	SUM EGENKAPITAL
Balanse 01.01.12	600	1 000	44	1 065	2 709
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-92	-92
Periodens resultat	0	0	0	77	77
Balanse 30.09.2012	600	1 000	44	1 050	2 694
Periodens resultat	0	0	0	33	33
Aktuarielle gevinster/tap pensjon	0	0	0	6	6
Balanse 31.12.2012	600	1 000	44	1 089	2 733
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-110	-110
Periodens resultat	0	0	0	89	89
Balanse 30.09.2013	600	1 000	44	1 068	2 712

¹ Se note 1 for mer informasjon vedrørende endringer knyttet til pensjon.

Trondheim, 29. oktober 2013
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Kontantstrømpoppstilling

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	ÅRET 2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	623	713	915
Innbetaling av renter på andre plasseringer	25	56	42
Utbetaling av renter på andre lån	-452	-508	-650
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	1 715	-1 462	-551
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-1 577	1 688	815
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	-743	-221	-256
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	7	14	3
Andre inn-/utbetalinger	86	-75	-79
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-29	-37	-49
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-32	-29	-38
Utbetalinger av skatter	-1	0	0
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-378	139	152
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	523	1	1
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	0	-31	-29
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	21	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	544	-30	-28
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-110	-92	-92
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-110	-92	-92
Netto kontantstrøm for perioden	56	17	32
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker pr. 1.1.	152	120	120
Beholdning av kontanter og fordringer på sentralbanker ved slutten av perioden	208	137	152

Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper	11
Note 2. Verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	11
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	12
Note 4. Andre driftsinntekter	15
Note 5. Endring i egenkapital	15
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	15
Note 7. Oversikt brutto forvaltet utlån	17
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	17
Note 9. Innlån	18
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	19
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	20
Note 12. Kapitaldekning	22
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	23
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	23

NOTE 1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, herunder IAS 34 om delårsregnskap. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet fremgår av årsregnskapet for 2012 med følgende unntak:

Pensjon

Fra 1. januar 2013 har foretaket anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Foretaket har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader (OCI). Estimatavvik per 1. januar 2012 som utgjorde 10,7 millioner kroner er nullstilt. Pensjonsforpliktelsen økte tilsvarende per 1. januar 2012, mens egenkapitalen ble redusert med 7,7 millioner kroner etter skatt.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelsen. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI. Pensjonskostnaden i 2012 under tidligere prinsipp utgjorde 4,8 millioner kroner.

Nettoeffekt av endret prinsipp for behandling av uamortisert estimatavvik og beregning av netto rentekostnad, medførte ingen endring i den resultatførte pensjonskostnaden i 2012, mens estimatavvik for 2012 på 8,1 millioner kroner ble inntektsført under Oppstilling av andre inntekter og kostnader i 4. kvartal 2012. Pensjonsforpliktelsen per 31. desember 2012 økte til 17,3 millioner kroner. IAS 19R er anvendt retrospektivt, og sammenstillingstallene er endret.

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

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	-1	0	-10	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	0	-1	0	-10	-11
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat ¹	5	-19	2	-3	-8
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat ¹	-34	30	-94	38	47
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-29	11	-92	35	39
Verdiendring rentederivater, sikring ³	-5	12	-3	10	11
Verdiendring innlån, sikret ³	5	-12	3	-10	-11
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-29	10	-92	25	28
Realiserte kursgevinster/-tap(-) obligasjoner og sertifikater vurdert til amortisert kost ⁴	0	0	-5	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ²	31	-9	90	-34	-40
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	1	-7	-9	-12

¹ Nettoeffekten av rentederivater pliktig til virkelig verdi og verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi utgjorde en kostnadsføring på 2 millioner per 30. september 2013, mens det var en kostnadsføring på 9 millioner i samme periode i 2012. For hele 2012 ble effekten en kostnadsføring på 12 millioner.

² Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost skyldes hovedsakelig agio-/disagioeffekter som oppstår ved at innlån og utlån i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs. Valutaterminkontrakter og kombinerte rente- og valutaderivater vurderes til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Eksponeringen mot valutasingninger er lav.

³ BNkreditt benytter virkelig verdissikring for nye fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved virkelig verdissikring blir sikringsinstrumentet regnskapsført til virkelig verdi, og sikringsobjektet blir regnskapsført til virkelig verdi for den sikrede risikoen. Endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. september positiv med 30 millioner, mot 57 millioner i samme periode i 2012. Pr 31. desember 2012 var verdien positiv med 75 millioner.

⁴ Realiserte kursgevinster/-tap obligasjoner, sertifikater og innlån vurdert til amortisert kost medførte en kostnad på 5 millioner per 30. september 2013. Det var ingen resultatteffekt hverken for de 3 første kvartalene i 2012 eller for hele 2012.

NOTE 3. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Rentebytteavtaler, valutabytteavtaler og valutaterminer

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 (swap-rentekurve) og observerte valutakurser (hvorav forward valutakurser avledes).

Rentebytteavtaler med kredittspread

Verdsettelse av rentebytteavtaler med kredittspread 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 (swap-rentekurve) med påslag for opprinnelig kredittspread på rentebytteavtalen.

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater er vurdert til noterte priser der slike er tilgjengelig, og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de vurderinger som markedsaktørene gjør av utstederens kredittverdighet.

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 (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko og marginer skjer med utgangspunkt i opprinnelig påslag for kredittrisiko og margin, men med senere justering av disse påslagene i takt med endringer i markedets prising av risiko, låntagernes kredittverdighet og marginendringer i markedet.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til noterte priser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av selskapets kredittverdighet.

Sikret innlån

Innlån som inngår i virkelig verdisikring verdsettes gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidig kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Vi har neddiskontert med swap-rentekurven med påslag for opprinnelig kredittspread på innlånet for å eliminere effektene av kredittrisikoen. Det er renterisikoen som sikres.

Nivåinndeling

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse er foretatt gjennom bruk av verdsettelsesteknikker og neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Risikofri rente leses av i markedet gjennom renten for lån mellom særlig kredittverdige banker (swap-rentekurven). Påslag for kredittrisiko er gjort på basis av de løpende vurderinger som andre markedsaktører gjør av bankens kredittverdighet.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	489	489
Rentederivater ¹	0	63	0	63
Sum eiendeler	0	63	489	552
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-964	0	-964
Rentederivater ¹	0	-40	0	-40
Sum forpliktelser	0	-1 004	0	-1 004

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2013 positiv med 30 millioner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	708	708
Rentederivater ¹	0	79	0	79
Sum eiendeler	0	79	708	787
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 062	0	-1 062
Rentederivater ¹	0	-28	0	-28
Sum forpliktelser	0	-1 090	0	-1 090

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 30. september 2012 positiv med 57 millioner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	TOTALT
Utlån	0	0	706	706
Rentederivater ¹	0	97	0	97
Sum eiendeler	0	97	706	803
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-1 059	0	-1 059
Rentederivater ¹	0	-30	0	-30
Sum forpliktelser	0	-1 089	0	-1 089

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til virkelig verdisikring er per 31. desember 2012 positiv med 75 millioner.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2013

MILLIONER KRONER	UTLÅN	TOTALT
Inngående balanse	706	706
Investeringer i perioden/nye avtaler	0	0
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0
Forfalt	-211	-211
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-6	-6
Utgående balanse	489	489
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-2	-2

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	TOTALT
Inngående balanse	1 163	1 163
Investeringer i perioden/nye avtaler	26	26
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0
Forfalt	-494	-494
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	13	13
Utgående balanse	708	708
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	16	16

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2012

MILLIONER KRONER	UTLÅN	TOTALT
Inngående balanse	1 163	1 163
Investeringer i perioden/nye avtaler	26	26
Salg i perioden (til bokført verdi)	0	0
Forfalt	-501	-501
Overført fra nivå 1 eller 2	0	0
Overført til nivå 1 eller 2	0	0
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	18	18
Utgående balanse	706	706
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	20	20

Sensitivitetsanalyse nivå 3

For utlån vurdert til virkelig verdi er det kun marginendringer som er en ikke observerbar input til virkelig verdi beregningen. Marginendringer påvirker ikke beregningen av virkelig verdi i vesentlig grad og er av den grunn ikke kvantifisert.

Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernet har i økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelser for regnskapsformål. Dette teamet rapporterer til økonomidirektøren. I tillegg rapporteres de faktiske resultater fra periodens verdsettelse til revisjonsutvalget i forbindelse med regnskapsavleggelsen. Det rapporteres i tillegg jevnlig til revisjonsutvalget prinsippene for verdsettingen.

Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

NOTE 4. ANDRE DRIFTSINNTEKTER

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Netto provisjonsinntekter/kostnader ¹	38	26	112	67	101
Sum andre driftsinntekter	38	26	112	67	101

¹ Provisjonsinntekter vedrørende forvaltning av porteføljen i SpareBank 1 Næringskreditt utgjorde 112 millioner per 30.09.2013 og 66 millioner i tilsvarende periode i 2012. I 2012 ble det inntektsført 100 millioner kroner.

NOTE 5. ENDRING I EGENKAPITAL

Det ble i ordinær generalforsamling i 2013 vedtatt å dele ut et utbytte på 110 millioner kroner før skatt til morselskapet.

NOTE 6. TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

De forskjellige elementene som inngår i tap og nedskrivninger på utlån, er omtalt i note 1 i årsrapporten. 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, enten ved tvangsbruk eller ved frivillige løsninger. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost og løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Konstaterte tap utover tidligere års nedskrivninger	0	5	0	7	7
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i gruppenedskrivninger	4	-5	13	-6	-6
Sum endring i gruppenedskrivninger	4	-5	13	-6	-6
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år ¹	0	2	0	9	15
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	9	0	82	0	0
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	-4	-10	-4	-12	-12
Sum endring i individuelle nedskrivninger	5	-8	78	-3	3
Brutto tap på utlån	9	-8	91	-2	4
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	6	0	0
Tap på utlån	9	-8	85	-2	4
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	3	1	5	3	3

¹ Verdiendringer knyttet til overtatte eiendommer utgjorde 1,5 millioner kroner pr 30.09.2013.

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	3. KV. 2012	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	91	48	18	60	60
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger	0	-26	0	-37	-37
<i>Periodens nedskrivning:</i>					
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	0	0	0	1	7
Nedskrivning på engasjementer uten tidligere individuelle nedskrivninger	6	0	79	0	0
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år	-4	-10	-4	-12	-12
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	93	12	93	12	18
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden	45	41	36	42	42
Periodens gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån	4	-5	13	-6	-6
Gruppenedskrivning til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden	49	36	49	36	36

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	462	337	287
Individuelle nedskrivninger	46	0	0
Netto hovedstol	416	337	287

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto hovedstol	146	64	64
Individuelle nedskrivninger	47	12	18
Netto hovedstol	99	52	46

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

MILLIONER KRONER	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.13	%	BRUTTO UTESTÅENDE 30.09.12	%	BRUTTO UTESTÅENDE 31.12.12	%
Bedriftsmarkedet	462	2,73	337	1,82	287	1,58

NOTE 7. OVERSIKT BRUTTO FORVALTET UTLÅN

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Brutto utlån	16 918	18 526	18 204
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	11 445	9 672	9 919
Sum utlån forvaltet portefølje	28 363	28 198	28 123

NOTE 8. OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK1 NÆRINGSKREDITT

SpareBank 1 Næringskreditt AS ble etablert i 2009 og har konsesjon fra Finanstilsynet til å drive som kredittforetak. Obligasjonene til SpareBank 1 Næringskreditt har en Aa3 rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har en eierandel på 14,95 prosent per 30. september 2013. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av næringseiendom til konkurransedyktige priser. SpareBank 1 Næringskreditt erverver utlån med pant i næringseiendom 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 fra BNkreditt. Lån overført til Sparebank 1 Næringskreditt AS er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 prosent av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Næringskreditt AS og BNkreditt har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av september 2013 er bokført verdi av overførte utlån 11,4 milliarder kroner. BNkreditt forestår forvaltningen av overførte utlån og BNkreditt mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

BN Bank har garantert for engasjementer som er overført i den grad engasjementene overstiger 25 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS sin ansvarlige kapital. Per 30. september 2013 utgjør de nevnte garantiene 19 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. BNkreditt har en gjenværende involvering i form av en mulig avregning mot provisjonen. Dersom det oppstår regnskapsmessig kreditttap eller marginsvikt knyttet til ett eller flere overførte utlån kan SpareBank 1 Næringskreditt AS redusere den provisjon BNkreditt mottar med tapet. Reduksjon i provisjon for BNkreditt er begrenset til kalenderårets samlede provisjon og dersom SpareBank 1 Næringskreditt AS senere får dekket sitt tap tilbakebetales provisjonen til BNkreditt. Det maksimale beløp som BNkreditt kan bli krevd å betale tilbake er beregnet, men er ikke vesentlig og dermed ikke balanseført. Virkelig verdi av forventet reduksjon i provisjonen er beregnet og konstatert uvesentlig. Mulig avregning mot provisjonen har derfor ikke påvirket balanse eller resultat i perioden.

Mottatt vederlag for lån overført fra BNkreditt til SpareBank 1 Næringskreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi per 3. kvartal 2013 og 2012.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseieres interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt inntått for at BNkreditt skal ha en kapitaldekning på minst 20 prosent til enhver tid. I den grad kapitaldekningen er lavere enn 20 prosent skal morbanken stå tilbake for sitt tilgodehavende i BNkreditt og/eller stille garanti. Per 30. september 2013 har BNkreditt en kapitaldekning på 17,21 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 491 millioner kroner per 30. september 2013.

NOTE 9. INNLÅN

I balansen er innlån med fast rente som inngår i verdisikring vurdert til amortisert kost, mens øvrige innlån med fast rente er utpekt til virkelig verdi. Innlån med flytende rente er vurdert til amortisert kost.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Selskapet har emittert obligasjoner og sertifikater per 30.09.2013 pålydende 250 millioner kroner, enten som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

MILLIONER KRONER	SERTIFIKATER	OBLIGASJONER	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	150	3 966	4 116
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-719	-719
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	150	3 247	3 397
Nyemisjoner	150	0	150
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	-150	-35	-185
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	150	3 212	3 362
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	100	100
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	-109	-109
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013	150	3 203	3 353

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Selskapet har ikke emittert fondsobligasjoner og ansvarlig lån per 30.09.2013

MILLIONER KRONER	FONDS-OBLIGASJONER	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	SUM
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2013	0	450	450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2013	0	450	450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2013	0	450	450
Nyemisjoner	0	0	0
Utvidelse av eksisterende	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2013	0	450	450

Innregnede verdier

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Sertifikater vurdert til virkelig verdi	151	152	153
Sum innregnet verdi av sertifikater	151	152	153
Obligasjoner vurdert til amortisert kost	1 529	1 871	1 837
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	955	1 334	1 351
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	813	910	905
Sum innregnet verdi av obligasjoner	3 297	4 115	4 093
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 448	4 267	4 246
Ansvarlig lån utpekt til amortisert kost	451	451	451
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	451	451	451
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån og fondobligasjoner	451	451	451

NOTE 10. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

	30.09.13		30.09.12		2012	
MILLIONER KRONER	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI	VIRKELIG VERDI	INNREGNET VERDI
Utlån	16 776	16 776	18 478	18 478	18 150	18 150
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	0	0	-3	-3	0	0
Rentederivater	63	63	79	79	97	97
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	524	524	524	523
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	208	208	137	137	152	152
Ansvarlig lånekapital	-452	-451	-452	-451	-453	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	-10 400	-10 400	-11 840	-11 840	-11 517	-11 517
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-3 449	-3 448	-4 252	-4 267	-4 247	-4 246
Rentederivater	-40	-40	-28	-28	-30	-30
Sum	2 706	2 708	2 643	2 629	2 676	2 678

For kortsiktige finansielle instrumenter vil innregnet beløp normalt alltid være en god tilnærming til virkelig verdi. Finansielle derivater er i sin helhet vurdert til virkelig verdi, og det vil følgelig ikke presenteres noe avvik mellom virkelig verdi og innregnet verdi i balansen.

NOTE 11. MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BN Bank-konsernet opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, iht. IFRS 7.13 A-F.

Mot finansielle institusjoner inngår konsernet standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler som gir partene motregningsrett ved eventuelt mislighold. I tillegg har konsernet inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av motpartene.

Finansielle eiendeler

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	5	5	0
Motpart 2	6	4	2
Motpart 3	43	0	43
Motpart 4	9	10	-1
Sum	63	19	44

Finansielle forpliktelser

30.09.13

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	9	5	4
Motpart 2	4	4	0
Motpart 3	0	0	0
Motpart 4	27	10	17
Sum	40	19	21

Finansielle eiendeler

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	6	0	6
Motpart 2	8	0	8
Motpart 3	55	1	54
Motpart 4	10	11	-1
Motpart 5	0	0	0
Sum	79	12	67
Ikke motregningsrett	0		

Finansielle forpliktelser

30.09.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	0	0	0
Motpart 2	0	0	0
Motpart 3	1	1	0
Motpart 4	27	11	16
Motpart 5	0	0	0
Sum	28	12	16

Finansielle eiendeler

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	4	0	4
Motpart 2	9	0	9
Motpart 3	67	1	66
Motpart 4	17	17	0
Sum	97	18	79

Finansielle forpliktelser

31.12.12

MOTPART	BELØP I BALANSEN	BELØPET SOM ER GJENSTAND FOR NETTOOPPGJØR ¹	BELØP ETTER MULIG NETTOOPPGJØR
Motpart 1	0	0	0
Motpart 2	0	0	0
Motpart 3	1	1	0
Motpart 4	29	17	12
Sum	30	18	12

¹ Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør som ikke er presentert netto i balansen.

NOTE 12. KAPITALDEKNING

Prosess for vurdering av kapitalbehov

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

MILLIONER KRONER	30.09.13	30.09.12	31.12.12
Aksjekapital	600	600	600
Annen egenkapital	2 068	2 064	2 136
Sum egenkapital	2 668	2 664	2 736
Netto evigvarende ansvarlig kapital (fondsobligasjonsinnlån)	0	0	0
Fradrag for:			
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skattefordel	-84	-89	-84
Kjernekapital	2 584	2 575	2 652
Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital)	2 584	2 575	2 652
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital ¹	450	451	451
Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%			
Fradrag for:			
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital som ikke kan medregnes	0	0	0
Andre fradrag i tilleggskapital		0	
Netto tilleggskapital	450	451	451
Sum ansvarlig kapital	3 034	3 026	3 103
Risikovektet balanse	17 622	18 966	18 894
Kjernekapitaldekning (%)	14,66	13,58	14,04
Kjernekapital eks hybridkapital og fradragposter (ren kjernekapital) (%)	14,66	13,58	14,04
Kapitaldekning (%)	17,21	15,95	16,42

¹ For nærmere detaljer, se note 9.

Spesifikasjon av risikovektet balanse

	30.09.13		30.09.12		31.12.12	
MILLIONER KRONER	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP	INNREGNET BELØP	VEKTET BELØP
0 %	36	0	0	0	0	0
10 %	0	0	0	0	0	0
20 %	262	52	753	151	782	156
35 %	0	0	904	316	354	124
50 %	0	0	0	0	0	0
75 %	0	0	0	0	8	6
100 %	17 570	17 570	18 499	18 499	18 608	18 608
Plasseringer som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Omsettelige gjeldsbrev som inngår i handelsporteføljen	0	0	0	0	0	0
Sum risikovektet balanse	17 868	17 622	20 156	18 966	19 752	18 894
Kapitaldekning		17,21		15,95		16,42

NOTE 13. 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 14. RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

MILLIONER KRONER	3. KV. 2013	2. KV. 2013	1. KV. 2013	4. KV. 2012	3. KV. 2012
Renteinntekter og lignende inntekter	191	203	193	196	206
Rentekostnader og lignende kostnader	130	142	148	152	167
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	61	61	45	44	39
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2	-2	-7	-3	1
Andre driftsinntekter	38	39	35	34	26
Sum andre driftsinntekter	40	37	28	31	27
Lønn og generelle administrasjonskostnader	18	18	19	18	18
Andre driftskostnader	2	2	3	5	6
Sum andre driftskostnader	20	20	22	23	24
Driftsresultat før tap på utlån	81	78	51	52	42
Tap på utlån	9	20	56	6	-8
Resultat før skatt	72	58	-5	46	50
Beregnet skattekostnad	21	16	-1	13	14
Resultat etter skatt	51	42	-4	33	36



Til Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Bolig- og Næringskreditt AS pr. 30. september 2013 og tilhørende resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for nīmānedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporteringen i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting". Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsrapporteringen basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av en delårsrapportering består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandards fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at den vedlagte delårsrapporteringen i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Accounting Standard 34 "Interim Financial Reporting".

Trondheim, 29. oktober 2013

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. K. Lædre'.

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor



www.bnbank.no