

Bolig- og Næringskreditt AS
RAPPORT 3. KVARTAL | 2018



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	6
Balanse	7
Endring i egenkapital	8
Kontantstrømoppstilling	9
Noter	10
Note 1. Regnskapsprinsipper	11
Note 2. Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	12
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	12
Note 4. Andre driftsinntekter	14
Note 5. Endring i egenkapital	14
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	14
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	15
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	16
Note 9. Innlån	16
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	17
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	18
Note 12. Kapitaldekning	20
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	21
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	21
Uttalelse fra revisor	22

Millioner kroner	Referanse	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		130	115	154
Sum andre driftsinntekter		24	43	58
Sum inntekter		154	158	212
Sum andre driftskostnader		38	45	61
Driftsresultat før tap på utlån		116	113	151
Tap på utlån		-8	-3	-5
Resultat før skatt		124	116	156
Beregnet skattekostnad		31	29	39
Resultat		93	87	117
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	7,2 %	6,8 %	6,9 %
Rentenetto	2	2,53 %	2,19 %	2,30 %
Kostnadsprosent	3	24,7 %	28,5 %	28,8 %
Balansetall				
Brutto utlån		7 251	6 280	6 637
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		15,5 %	-27,6 %	-11,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	6 855	6 994	6 935
Forvaltningskapital		7 317	6 380	6 699
Balansetall inkludert SpareBank1 Næringskreditt AS				
Brutto utlån		11 158	11 021	10 784
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		1,2 %	-30,1 %	-21,6 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	5	-0,16 %	-0,06 %	-0,07 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,01 %	0,41 %	0,39 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		1,54 %	1,78 %	1,69 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt				
Tapsprosent utlån	5	-0,10 %	-0,03 %	-0,04 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,01 %	0,24 %	0,24 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		1,00 %	1,02 %	1,04 %
Soliditet				
Kapitaldekning		40,5 %	42,1 %	39,1 %
Kjernekapitaldekning		31,9 %	33,0 %	30,8 %
Ren kjernekapitaldekning		31,9 %	33,0 %	30,8 %
Kjernekapital		1 665	1 632	1 677
Ansvarlig kapital		2 115	2 082	2 127
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		15,50	14,50	19,50

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 kvartalsvis forvaltningskapital inneværende år.
- 5) Tap og mislighold er beregnet i prosent av balansetall eksklusive SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Styrets beretning

Oppsummering per 30. september 2018

(tall i parentes gjelder per 30. september 2017)

- Resultat etter skatt i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) ble 93 millioner kroner per 30. september 2018 (87 millioner kroner).
- Avkastningen på egenkapital etter skatt ble 7,2 prosent (6,8 prosent).
- BNkreditt finansieres i all hovedsak med lån fra mor og selskapet har fortsatt en sterk kapitalisering.
- Per utgangen av 3. kvartal er misligholdet på 0,01 prosent av brutto utlån (0,41 prosent).
- Brutto utlån var 7,3 milliarder kroner per 30. september 2018, og dette tilsvarer en økning på 1,0 milliard kroner de siste 12 måneder. Per utgangen av 3. kvartal var det overført 3,9 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS er økt med 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder.
- Ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning per 30. september 2018 på 31,9 prosent og kapitaldekning på 40,5 prosent (33,0 og 42,1 prosent)

Virksomhet, mål og strategi

Innen bedriftsmarkeder er BN Bank-konsernet en kompetent, rask og forutsigbar spesialist. Hoveddelen av bedriftsmarkedsporteføljen er innen finansiering av næringseiendom. Samtidig er en del av konsernets samlede bedriftsmarkedsportefølje knyttet til kortsiktig prosjektfinansiering av bolig- og eiendomsprosjekter i Osloområdet. Denne delen av porteføljen utgjør en mindre andel av konsernets samlede bedriftsmarkedsportefølje, og påvirker ikke BNkreddits portefølje og virksomhet.

BNkreditt vil fortsatt kun gi utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi.

Regnskapsprinsipp

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

Resultat per 30. september 2018

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 93 millioner kroner per 30. september 2018, mot et resultat på 87 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor.

Høyere rentenetto, lavere kostnader og inntektsføring under tap trekker opp, mens lavere verdiendringer og lavere provisjonsinntekter trekker ned resultatet sammenlignet med tilsvarende periode i 2017.

Sum inntekter ble 154 millioner kroner per 30. september 2018, mot 158 millioner kroner i samme periode i fjor.

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt for utlånene som er overført. Hittil i år har selskapet mottatt 23 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 38 millioner kroner i samme periode i 2017. Provisjonen beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank1 Næringskreditt AS. Kostnadene inkluderer et påslag for den kapital eierne har skutt inn i SpareBank1 Næringskreditt for de utlån BNkreditt har overført.

Per 30. september 2018 var verdiendringene på finansielle instrumenter positive med 1 million kroner, mens effekten i tilsvarende periode i fjor var positiv med 5 millioner. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 2.

Driftskostnadene ble 38 millioner kroner per 30. september 2018, mot 45 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

I prosent av brutto utlån var misligholdet på 0,01 prosent per utgangen av 3. kvartal 2018 mot 0,41 prosent på samme tidspunkt i fjor. Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde misligholdte og tapsutsatte engasjementer 98 millioner kroner (1,35 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 3. kvartal 2018. Per utgangen av 3. kvartal 2017 var tilsvarende volum 123 millioner kroner (1,96 prosent av brutto utlån). Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån var -8 millioner kroner (inntektsføring) per utgangen av 3. kvartal 2018, mot -3 million kroner i tilsvarende periode i fjor. Individuelle tap på utlån utgjør 0 millioner kroner i 2018.

Resultat for 3. kvartal 2018

Resultat etter skatt i 3. kvartal 2018 ble 29 millioner kroner mot 29 millioner kroner i 2. kvartal 2018.

Sum inntekter ble 55 millioner kroner i 3. kvartal 2018, mot 48 millioner kroner i 2. kvartal 2018. Høyere rentenetto og provisjonsinntekter fra Sparebank 1 Næringskreditt bidrar positivt, mens høyere kostnader og tap bidrar negativt i forhold til 2. kvartal.

I 3. kvartal 2018 er andre driftskostnader 13 millioner kroner, mot 12 millioner i 2. kvartal 2018. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Tap på utlån utgjorde en kostnadsføring på 3 millioner kroner i 3. kvartal 2018, mot en inntektsføring på 2 millioner kroner i forrige kvartal.

Balanseutvikling

Per 3. kvartal 2018 var brutto utlån i BNkreditt 7,3 milliarder kroner. Utlån er økt med 1,0 milliard kroner siste 12 måneder. Per 3. kvartal var 3,9 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån har utviklet seg som følger:

MRD. KR	30.09.2018	30.09.2017
BNkreditt	7,3	6,3
SpareBank 1 Næringskreditt	3,9	4,7
Brutto utlån	11,2	11,0

Brutto utlån inkludert utlån til SpareBank 1 Næringskreditt er økt med 0,2 milliarder kroner siste 12 måneder.

BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseiernes interesser 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 2018 var kapitaldekningen i BNkreditt 42,1 prosent og den ansvarlige kapitalen var 2,1 milliarder kroner. Se note 8 og 12 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av september 2018 hadde BNkreditt 0,0 milliarder kroner i verdipapirinnlån. Det er en reduksjon på 0,3 milliarder kroner siste 12 måneder. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen er økt med 0,9 milliarder kroner siste 12 måneder og var 7,3 milliarder kroner per 30. september 2018.

Soliditet

BNkreditts ansvarlige kapital utgjorde 2 115 millioner kroner ved utgangen av 3. kvartal 2018.

Beregningsgrunnlaget var 5 221 millioner kroner på samme tidspunkt. Samlet gir dette en kapitaldekning på 40,5 prosent. Kjernekapital og ren kjernekapital var 1 665 millioner kroner. Dette tilsvarer en kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning på 31,9 prosent. Styret anser selskapets soliditet å være god.

Utsiktene fremover

Konsernets bedriftsmarkedsporfølje er redusert med nær 18 milliarder siden beslutning om avvikling ble tatt i august 2015. I BNkreditt er porteføljen redusert med 8,5 milliarder. BN Bank-konsernet har igjen vekstambisjoner innen bedriftsmarked, men brorparten av denne veksten forventes å komme i morbank. Styret forventer derfor et fortsatt lavt behov for markedsfinansiering framover.

BNkreditts likviditets- og soliditetssituasjon er god og styret mener at selskapet er godt rustet til å møte ulike markedsscenarioer.

Fra og med 3. kvartal 2014 har selskapet hatt tillatelse til å benytte avansert IRB-metode for foretaksengasjement. Hovedstyret i konsernet har vedtatt en kapitalplan med en målsetting om at ren kjernekapitaldekning for alle selskaper i konsernet skal være det til enhver tid gjeldende regulatoriske krav etter Pilar 1 og Pilar 2 med et tillegg på 0,25 prosentpoeng, dog minst 15 prosent. Per utgangen av 3. kvartal er ren kjernekapitaldekning i BNkreditt høyere enn målsatt.

Trondheim, 29. oktober 2018
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund
(leder)

Kjell Fordal
(nestleder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Note	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		75	62	213	201	267
Rentekostnader og lignende kostnader		30	25	83	86	113
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		45	37	130	115	154
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	2, 3	0	1	1	5	10
Andre driftsinntekter	4	10	14	23	38	48
Sum andre driftsinntekter		10	15	24	43	58
Lønn og generelle administrasjonskostnader		12	13	35	41	55
Andre driftskostnader		1	1	3	4	6
Sum andre driftskostnader		13	14	38	45	61
Driftsresultat før tap på utlån		42	38	116	113	151
Tap på utlån	6	3	2	-8	-3	-5
Resultat før skatt		39	36	124	116	156
Skattekostnad		10	9	31	29	39
Resultat etter skatt		29	27	93	87	117
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	0	4	0	0
Skatt		0	0	-1	0	0
Sum		1	0	3	0	0
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		1	0	3	0	0
Totalresultat		30	27	96	87	117

BALANSE

3. kvartal 2018 - Bolig- og Næringskreditt AS

Millioner kroner	Note	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utsatt skattefordel		0	111	0
Utlån	3, 6, 7, 8, 10, 12	7 217	6 229	6 588
Finansielle derivater	3, 10, 11	4	18	15
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	11	93	18	93
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	11	3	4	3
Sum eiendeler		7 317	6 380	6 699
Aksjekapital		600	600	600
Overkurs		1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital	5	144	130	86
Sum egenkapital		1 744	1 730	1 686
Utsatt skatt		3	0	3
Ansvarlig lånekapital	9, 10	451	451	451
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	5 060	3 817	4 518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 9, 10	17	329	18
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		38	35	7
Finansielle derivater	3, 10, 11	4	18	16
Sum gjeld		5 573	4 650	5 013
Sum gjeld og egenkapital		7 317	6 380	6 699

Trondheim, 29. oktober 2018
 Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund
 (leder)

Kjell Fordal
 (nestleder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
 (Administrerende direktør)

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹	Sum egenkapital
Balanse 01.01.17	600	1 000	44	114	1 758
Periodens resultat	0	0	0	87	87
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-115	-115
Balanse 30.09.2017	600	1 000	44	86	1 730
Periodens resultat	0	0	0	30	30
Skatteeffekt av sirkelkonsernbidrag	0	0	0	-74	-74
Balanse 31.12.2017	600	1 000	44	42	1 686
IFRS 9-effekter avsetning tap på utlån ²⁾	0	0	0	5	5
Reklassifisering av verdipapirer fra VV til AK - IFRS 9 ³⁾	0	0	0	0	0
Balanse 1.1.2018, etter effekter vedrørende IFRS 9	600	1 000	44	47	1 691
Periodens resultat	0	0	0	93	93
Aktuarielle gevinster/tap pensjon (etter skatt)	0	0	0	0	0
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OI	0	0	0	3	3
Avgitt konsernbidrag til mor	0	0	0	-223	-223
Mottatt konsernbidrag fra mor	0	0	0	298	298
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-118	-118
Balanse 30.09.2018	600	1 000	44	100	1 744

¹ Fond for urealisert gevinst inngår i annen egenkapital. Pr. 30.09.18 var det ikke avsatt noe beløp.

² Dette er nettoeffekten av endringer i tap på utlån og endringer som følge av vurdering til virkelig verdi på utlån aktuell for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

³ Forvaltningsporteføljen ble etter IAS 39 klassifisert til virkelig verdi (FVO). Dette forvaltes som en ren likviditetsportefølje som holdes til forfall. Ved overgang til IFRS 9 endrer vi derfor prinsipp til amortisert kost for flytende papirer og sikringsbokføring for fastrentepapirer. Effektene er uvesentlige.

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	277	257	331
Innbetaling av renter på andre plasseringer	14	39	44
Utbetaling av renter på andre lån	-25	-107	-152
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	-656	-2 309	874
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	557	2 372	-541
Inn- /utbetalinger (-) ved utstedelse av verdipapirer	0	-617	-911
Andre inn-/utbetalinger	-10	6	87
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-26	-25	-33
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-13	-20	-26
Utbetalinger av skatter	0	-40	-42
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	118	-444	-369
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	562	486
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	562	486
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-118	-115	-115
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-118	-115	-115
Netto kontantstrøm for perioden	0	3	2
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	3	1	1
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	3	4	3

Note 1. Regnskapsprinsipper	11
Note 2. Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	11
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	11
Note 4. Andre driftsinntekter	13
Note 5. Endring i egenkapital	13
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	14
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	15
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	15
Note 9. Innlån	15
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	16
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	17
Note 12. Kapitaldekning	19
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	20
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	20

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 2017.

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1.1.2018. Overgangseffekter ved implementering er beskrevet i Årsrapportens note 34, som også inneholder en nærmere beskrivelse av benyttet tapsmodell. Implementering av IFRS 9 medfører endringer i note 3, 6 og 7 i kvartalsrapporten.

Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Metodikken i IFRS 9 standarden innebærer noe større volatilitet i nedskrivningene, og det forventes at nedskrivninger kommer tidligere enn ved tidligere praksis i henhold til IAS 39. Dette vil være spesielt merkbart ved inngangen til en nedgangskonjunktur.

Nærmere beskrivelse av bankens nedskrivningsmodell

Tapsanslaget skal lages kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Banken har besluttet å benytte tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier vil bli benyttet for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier vil bli innregnet som tap.

Tapsestimatene vil bli beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. BN Bank har besluttet å benytte både absolutte og relative endringer i PD som kriterie for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. For bedriftsmarkedslån er en endring på 2 eller flere PD-klasser vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må lånet være i PD-klasse 5 eller høyere. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking (watchlist).

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler, som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under gjeldende regelverk defineres som misligholdte og nedskrevne.

Tapsnedskrivning likviditetsportefølje

Bankens likviditetsportefølje består av rentepapirer med høy kredittkvalitet. Bankens beregninger viser at forventet tap er uvesentlig og det er ikke gjort avsetninger for dette.

Nye standarder og fortolkninger som ennå ikke er tatt i bruk

En rekke nye standarder, endringer i standarder og fortolkninger er pliktige for fremtidige årsregnskap. Dette gjelder blant annet IFRS 15 "Inntekter fra kundekontrakter" og IFRS 16 "Leieavtaler". BN Bank har ikke valgt tidlig implementering av disse. IFRS 15 og IFRS 16 er vurdert til å ikke ha vesentlige effekter for regnskapet til BN Bank, se årsrapporten for 2017 for nærmere beskrivelse.

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

Millioner kroner	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Verdiendring rentederivater pliktig til virkelig verdi over resultat	0	1	1	3	4
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	0	1	1	3	4
Verdiendring innlån utpekt til virkelig verdi over resultat	0	3	0	10	13
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	-1	2	10	-14	-18
Verdiendring kortsiktige finansielle plasseringer utpekt til virkelig verdi	0	0	0	-1	-1
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	-1	5	10	-5	-6
Verdiendring rentederivater, sikring ²	0	0	0	-20	-21
Verdiendring innlån, sikret ²	0	0	0	20	21
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	-1	6	11	-2	-2
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost	0	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	1	-5	-10	7	12
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	0	1	1	5	10

¹ 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 i konsernet er lav.

² BNKreditt benytter verdisikring for fastrente innlån og tilhørende sikringsinstrumenter. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom hovedstol, rentestømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisiko som sikres og sikringsforretningene som inngås dokumenteres. Ved verdisikring 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. Kredittrisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. september 2018 0 millioner kroner, mot 0 million på samme tidspunkt i 2017. Per 31. desember 2017 var verdien positiv med 0,4 millioner.

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.

Utlån

For utlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom bruk av en modell der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin som reflekterer prisen på våre egne innlån, og et ytterligere påslag lik det opprinnelige marginpåslaget på lånet.

Virkelig verdi for utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) fastsettes til bokført hovedstol redusert for beregnet tapsavsetning på lån klassifisert i trinn 2 og trinn 3. Tapsavsetninger fastsettes ved bruk av bankens nedskrivningsmodell beskrevet i note 34 i årsrapporten. Lånene innregnes til transaksjonsverdi på innregningstidspunktet, som er vurdert å være lik hovedstolen. Ved påfølgende verdimåling tar vi hensyn til faktorer markedsaktører ville hensyntatt i fastsettelse av virkelig verdi, gjenspeilt gjennom tapsavsetninger i trinn 2 og 3.

Innlån utpekt til virkelig verdi

Der innlån er vurdert til virkelig verdi, vil noterte innlån vurderes til markedspriser der slike er tilgjengelig og papirene er likvide. For andre papirer er verdsettelse foretatt ved bruk av prisanslag innhentet fra meglere eller ved bruk av en modell som innebærer neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer. Diskonteringsrenten fastsettes ved bruk av NIBOR-/Swap-kurven med tillegg av en aktuell kredittmargin. Kredittmarginen er basert på anslag fra meglere.

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

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	5 731	5 731
Rentederivater ¹	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	4	5 731	5 735
Rentederivater ¹	0	-4	0	-4
Sum forpliktelser	0	-4	0	-4

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2018 0 millioner kroner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	78	78
Rentederivater ¹	0	18	0	18
Sum eiendeler	0	36	78	114
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-311	0	-311
Rentederivater ¹	0	-18	0	-18
Sum forpliktelser	0	-329	0	-329

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. september 2017 0 millioner kroner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	59	59
Rentederivater ¹	0	15	0	15
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	93	0	93
Sum eiendeler	0	108	59	167
Rentederivater ¹	0	-15	0	-15
Sum forpliktelser	0	-15	0	-15

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2017 0 millioner kroner.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2018

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹⁾	Fastrente- utlån	Totalt
Inngående balanse	5 377	59	5 436
Investeringer i perioden/nye avtaler	1 940	0	1 940
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 646	0	-1 646
Forfalt	0	-7	-7
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	11	-2	9
Utgående balanse	5 682	49	5 731
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	11	-2	9

¹⁾ Utlån VVOCI tilsvarer alle utlån som kvalifiserer for overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS eller SpareBank 1 Næringskreditt AS.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. september 2017

Millioner kroner	Utlån	Totalt
Inngående balanse	110	110
Forfalt	-33	-33
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	1	1
Utgående balanse	78	78
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	1	1

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2017

Millioner kroner	Utlån	Totalt
Inngående balanse	110	110
Forfalt	-48	-48
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-3	-3
Utgående balanse	59	59
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-3	-3

NOTE 4 ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	Året 2017
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt AS ¹	10	14	23	38	48
Sum andre driftsinntekter	10	14	23	38	48

¹ For lån som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS mottar BNkreditt en provisjon som beregnes som renten på utlånene fratrukket kostnader i SpareBank 1 Næringskreditt.

NOTE 5 ENDRING I EGENKAPITAL

Det ble i ordinær generalforsamling for 2017 vedtatt å utbetale utbytte på 117,6 millioner kroner før skatt til morselskapet, dette ble regnskapsført i 2. kvartal 2018. Tilsvarende ble det i 1. kvartal 2017 utbetalt 114,7 millioner kroner.

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 og note 34 i årsrapporten. Tap og nedskrivninger på utlån beskrevet i denne note gjelder utlån vurdert til amortisert kost, utlån vurdert til virkelig verdi over resultatet og utlån vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), samt løpende verdiendringer og gevinst/tap ved salg av overtatte eiendommer.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	3. kv 2018	3. kv 2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ⁾	1	2	3	2	0
Endring i nedskrivninger Trinn 2	2	0	-11	0	0
Sum endring i gruppenedskrivninger	3	2	-8	2	0
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	5	5
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	-10	-10
Sum endring i individuelle nedskrivninger	0	0	0	-5	-5
Brutto tap på utlån	3	2	-8	-3	-5
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	0
Tap på utlån	3	2	-8	-3	-5
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	0

⁾ Utlån som kvalifiserer for salg til SpareBank 1 Næringskreditt AS bokføres til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Dette medfører at tapsavsetninger på Trinn 1 reverseres over OCI.

I det følgende presenteres balanseført avsetning totalt for porteføljen som omfattes av nedskrivningsreglene etter IFRS 9.

Avsetning til tap på utlån

Millioner kroner	01.01.2018	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.09.2018
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	6	4	0	0	10
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Personmarked	0	0	0	0	0
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked ^{*)}	45	-11	0	0	34
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Personmarked ^{*)}	0	0	0	0	0
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	51	-7	0	0	44
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	51	-7	0	0	44
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	0	0	0	0	0

^{*)} Balanseført avsetning til tap på "Utlån til virkelig verdi over OCI" inkluderer tapsavsetning for trinn 1, trinn 2 og trinn 3, jfr tabell "Balanseført tapsavsetning pr 30. september 2018"

Balansført tapsavsetning per 30. september 2018

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL -		Total
		ikke objektive bevis på tap	objektive bevis på tap	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse *)	8	27	16	51
Overført til trinn 1	5	-5	0	0
Overført til trinn 2	0	0	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto ny måling av tap	-3	4	0	1
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	3	0	0	3
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-10	0	-11
Utgående balanse	12	16	16	44

*) Viser til note 34 i årsrapport for 2017 en oppstilling over effekter ved overgang fra IAS 39 til IFRS 9.

Balansført tapsavsetning per 30. september 2017 og per 31. desember 2017

Millioner kroner	30.09.2017	31.12.2017	
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved starten av perioden		19	20
Konstaterte tap dekket av tidligere års individuelle nedskrivninger		0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>			
Økning på engasjementer med individuelle nedskrivninger fra tidligere år		5	5
Reduksjon på engasjementer med individuelle nedskr. fra tidligere år		-9	-10
Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden		15	15
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved starten av perioden		34	34
Periodens gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån		2	0
Gruppenedskrivninger til dekning av tap på utlån ved slutten av perioden		36	34

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	1	26	26
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto hovedstol	1	26	26

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto hovedstol	112	112	112
Individuelle nedskrivninger	15	15	15
Netto hovedstol	97	97	97

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.09.2018	%	30.09.2017	%	31.12.2017	%
Bedriftsmarkedet	1	0,01 %	26	0,41 %	26	0,39 %

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto utlån	7 251	6 278	6 637
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-10	-49	-49
Tapsavsetning på utlån til FVOCI *)	-34	0	0
Reversering over utvidet resultat	10	0	0
Netto utlån	7 217	6 229	6 588
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	3 907	4 741	4 147
Sum utlån forvaltet portefølje	11 124	10 970	10 735

*) Som følge av implementering av IFRS 9 ble deler av lånemassen reklassifisert fra amortisert kost til FVOCI fra og med 1.1.2018, viser til årsrapporten for detaljert oversikt over implementeringseffekter

NOTE 8 OVERFØRING AV UTLÅN TIL SPAREBANK 1 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 Aaa rating fra Moody's. Foretaket er eid av sparebanker som inngår i SpareBank1-alliansen og er samlokalisert med SpareBank 1 Boligkreditt AS i Stavanger. BN Bank har ingen eierandeler i SpareBank 1 Næringskreditt per 30. september 2018. 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 2018 er bokført verdi av overførte utlån 3,9 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 2018 utgjør de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

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 ved utgangen av 3. kvartal 2018 og 2017.

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 inntatt 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 2018 har BNkreditt en kapitaldekning på 40,5 prosent. Beløpet morbanken står tilbake for utgjør 0 millioner kroner per 30. september 2018.

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 ikke emittert obligasjoner eller sertifikater i 3. kvartal 2018 verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	0	17	17
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	0	17	17
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	17	17
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	17	17

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Selskapet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 3. kvartal 2018, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Fonds-obligasjoner	Ansvarlig lånekapital	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2018	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2018	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2018	0	450	450
Netto gjeld (pålydende) 30.09.2018	0	450	450

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	17	17	18
Obligasjoner utpekt til virkelig verdi	0	312	0
Sum innregnet verdi av obligasjoner	17	329	18
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	329	18
Ansvarlig lån til amortisert kost	451	451	451
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	451	451	451

NOTE 10 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Utlån	7 217	7 217	6 229	6 229	6 588	6 588
Rentederivater	4	4	18	18	15	15
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	93	93	18	18	93	93
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	3	3	4	4	3	3
Ansvarlig lånekapital	-451	-451	-452	-451	-450	-451
Gjeld til kredittinstitusjoner	-5 060	-5 060	-3 817	-3 817	-4 518	-4 518
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17	-17	-328	-328	-18	-18
Rentederivater	-4	-4	-18	-18	-15	-15
Sum	1 789	1 789	1 654	1 655	1 698	1 697

Ved beregning av virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost benyttes anslag på markedskurser innhentet fra meglere. Statskasseveksler er vurdert til siste kjøperkurs (bid). 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.

Nivåinndeling ved virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Virkelig verdi beregninger på finansielle instrumenter til amortisert kost på balansedagen er inndelt i følgende nivåer:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsattelse er foretatt gjennom bruk av verdsattelsesteknikker 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: Verdsattelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsattelsen.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2018

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	93	0	93
Sum eiendeler	0	93	0	93
Ansvarlig lånekapital	0	-451	0	-451
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17	0	-17
Sum forpliktelser	0	-468	0	-468

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. september 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-452	0	-452
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17	0	-17
Sum forpliktelser	0	-469	0	-469

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2017

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	-450	0	-450
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-18	0	-18
Sum forpliktelser	0	-468	0	-468

NOTE 11 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

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			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	0	0	0
Motpart 2	0	0	0
Motpart 3	4	0	4
Motpart 4	0	0	0
Sum	4	0	4

Finansielle forpliktelser			30.09.2018
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	3	0	3
Motpart 2	1	0	1
Motpart 3	0	0	0
Motpart 4	0	0	0
Sum	4	0	4

Finansielle eiendeler			30.09.2017
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør
Motpart 1	2	2	0
Motpart 2	0	0	0
Motpart 3	10	0	10
Motpart 4	0	0	0
Sum	12	2	10

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

Finansielle forpliktelser		30.09.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	9	2	7	
Motpart 2	4	0	4	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	13	2	11	

Finansielle eiendeler		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	0	0	0	
Motpart 2	0	0	0	
Motpart 3	12	0	12	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	12	0	12	

Finansielle forpliktelser		31.12.2017		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør ¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	9	0	9	
Motpart 2	3	0	3	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	12	0	12	

¹Beløpet 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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	600	600	600
Overkursfond	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital	50	43	86
Sum egenkapital	1 650	1 643	1 686
Kjernekapital			
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-26	-11	-9
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	47	0	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-6	0	0
Sum ren kjernekapital	1 665	1 632	1 677
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	0	0	0
Sum kjernekapital	1 665	1 632	1 677
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	450	450	450
Tilleggskapital	450	450	450
Sum ansvarlig kapital	2 115	2 082	2 127
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	304	251	264
Engasjement med øvrige foretak	9	8	9
Engasjement med massemarked pant i fast eiendom	0	1	1
Sum kredittrisiko IRB	313	260	274
Operasjonell risiko	34	36	36
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	19	53	53
Overgangsordning (gulv)	52	46	71
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	0	1	1
Minimumskrav ansvarlig kapital	418	396	435
Beregningsgrunnlag	5 221	4 942	5 440
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	131	124	136
Motsyklisk buffer (2 %)	104	74	109
Systemrisikobuffer (3,0 %)	157	148	163
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	392	346	408
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 430	1 410	1 487
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	31,90 %	33,01 %	30,82 %
Kjernekapitaldekning	31,90 %	33,01 %	30,82 %
Kapitaldekning	40,52 %	42,12 %	39,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	22,60 %	24,93 %	23,49 %

¹ For nærmere detaljer, se note 9.

² Fra og med 2. kvartal 2014 har BN Bank fått godkjenning til bruk av interne målemetoder for kredittrisiko knyttet til foretaksengasjement. Historiske minimumskrav til ansvarlig kapital er rapportert etter standardmetoden.

NOTE 13 BETINGEDE UTFALL, HENDELSER ETTER BALANSEDAG

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. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 14 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	3. kv 2018	2. kv 2018	1. kv 2018	4. kv 2017	3. kv 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	75	66	72	66	62
Rentekostnader og lignende kostnader	30	25	28	27	25
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45	41	44	39	37
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	0	0	1	5	1
Andre driftsinntekter	10	7	6	10	14
Sum andre driftsinntekter	10	7	7	15	15
Lønn og generelle administrasjonskostnader	12	11	12	14	13
Andre driftskostnader	1	1	1	2	1
Andre gevinster og tap	0	0	0	0	0
Sum andre driftskostnader	13	12	13	16	14
Driftsresultat før tap på utlån	42	36	38	38	38
Tap på utlån	3	-2	-9	-2	2
Resultat før skatt	39	38	47	40	36
Beregnet skattekostnad	10	9	12	10	9
Resultat etter skatt	29	29	35	30	27



KPMG AS
Sjøgangen 6
N-7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for Bolig- og Næringskreditt AS pr 30. september 2018, tilhørende sammendratt oppstilling av totalresultatet for nimumånedersperioden avsluttet denne dato, og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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.

Etter vår oppfatning har vi i vår forenklete revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Trondheim, 29. oktober 2018

KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor