

Bolig- og Næringskreditt AS
RAPPORT 2. KVARTAL | 2020



Nøkkeltall	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	7
Balanse	8
Endring i egenkapital	9
Kontantstrømoppstilling	10
Noter	11
Note 1. Regnskapsprinsipper	12
Note 2. Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	12
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	13
Note 4. Andre driftsinntekter	15
Note 5. Endring i egenkapital	15
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	15
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	18
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Innlån	19
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	20
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	21
Note 12. Kapitaldekning	23
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	24
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	24
Uttalelse fra revisor	25

Millioner kroner	Referanse	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultatsammendrag				
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		48	74	137
Sum andre driftsinntekter		12	22	37
Sum inntekter		60	96	174
Sum andre driftskostnader		18	27	48
Driftsresultat før tap på utlån		42	69	126
Tap på utlån		26	-11	-11
Resultat før skatt		16	80	137
Beregnet skattekostnad		4	20	34
Resultat		12	60	103
Lønnsomhet				
Egenkapitalrentabilitet	1	1,4 %	7,0 %	6,0 %
Rentenetto	2	3,02 %	2,67 %	2,80 %
Kostnadsprosent	3	30,0 %	28,1 %	27,6 %
Balansetall				
Brutto utlån		2 717	4 549	3 403
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-40,3 %	-31,7 %	-46,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	3 182	5 537	4 890
Forvaltningskapital		2 763	4 616	3 469
Balansetall inkludert SpareBank1 Næringskreditt AS				
Brutto utlån		6 943	8 937	7 489
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder		-22,3 %	-14,6 %	-31,3 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	5			
Tapsprosent utlån	6	1,66 %	-0,40 %	-0,23 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,00 %	0,00 %	0,00 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		4,01 %	2,42 %	3,20 %
Tap og mislighold inkl SpareBank 1 Næringskreditt				
Tapsprosent utlån	6	0,72 %	-0,22 %	-0,12 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån		0,00 %	0,00 %	0,00 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån		1,57 %	1,23 %	1,46 %
Soliditet				
Kapitaldekning		77,7 %	63,3 %	66,4 %
Kjernekapitaldekning		77,7 %	49,8 %	66,4 %
Ren kjernekapitaldekning		77,7 %	49,8 %	66,4 %
Kjernekapital		1 634	1 655	1 731
Ansvarlig kapital		1 634	2 105	1 731
Aksjer				
Resultat per aksje i perioden (hele kroner)		2,0	10,0	17,2

Referanse

- 1) Resultat 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
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån hittil i år

Styrets beretning

Oppsummering per 30. juni 2020

(tall i parentes gjelder per 30. juni 2019)

- Resultat etter skatt i Bolig- og Næringskreditt AS (BNkreditt) ble 12 millioner kroner per 30. juni 2020 (60 millioner kroner).
- Avkastningen på egenkapital etter skatt ble 1,4 prosent (7,0 prosent).
- BNkreditt finansieres i all hovedsak med lån fra mor og selskapet har fortsatt en sterk kapitalisering.
- Brutto utlån var 2,7 milliarder kroner per 30. juni 2020, og dette tilsvarer en reduksjon på 1,8 milliarder kroner de siste 12 måneder. Per utgangen av 2. kvartal var det overført 4,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Brutto utlån inkludert utlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS er redusert med 2,0 milliarder kroner siste 12 måneder.
- Ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning per 30. juni 2020 på 77,7 prosent og kapitaldekning på 77,7 prosent (49,8 og 63,3 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 Oslo-området. Denne delen av porteføljen utgjør en mindre andel av konsernets samlede bedriftsmarkedsportefølje, og påvirker ikke BNkreditts portefølje og virksomhet.

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

Styret har besluttet at selskapet skal fusjoneres med BN Bank ASA (morbank), og det tas sikte på at fusjonen gjennomføres i august 2020 med virkning fra 1. januar 2020.

Regnskapsprinsipp

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

Resultat per 30. juni 2020

BNkreditt oppnådde et resultat etter skatt på 12 millioner kroner per 30. juni 2020, mot et resultat på 60 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor.

Lavere rentenetto, lavere provisjonsinntekter og høyere tap trekker ned resultatet, mens reduserte kostnader trekker opp resultatet sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

Sum inntekter ble 60 millioner kroner per 30. juni 2020, mot 96 millioner kroner i samme periode i fjor.

BNkreditt mottar en provisjon fra SpareBank 1 Næringskreditt for utlånene som er overført. Pr 30. juni 2020 hadde selskapet mottatt 13 millioner kroner i provisjonsinntekter, mot 22 millioner kroner i samme periode i 2019. 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. juni 2020 var verdiendringene på finansielle instrumenter negative med 1 million kroner, mens det var ingen resultat effekt i tilsvarende periode i fjor. For ytterligere informasjon vedrørende verdiendringer, se note 2.

Driftskostnadene var 18 millioner kroner pr 30. juni 2020, mot 27 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. Selskapet kjøper alle driftstjenester av BN Bank.

Med fradrag for individuelle nedskrivninger utgjorde tapsutsatte engasjementer 65 millioner kroner (2,4 prosent av brutto utlån) ved utgangen av 2. kvartal 2020. Per utgangen av 2. kvartal 2019 var tilsvarende volum 87 millioner kroner (1,9 prosent av brutto utlån). Se note 6 for ytterligere informasjon.

Tap på utlån ga en kostnadsføring på 26 millioner kroner per 2. kvartal 2020, mot en inntektsføring på 11 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor.

Balanseutvikling

Per 2. kvartal 2020 var brutto utlån i BNkreditt 2,7 milliarder kroner. Utlån er redusert med 1,8 milliarder kroner siste 12 måneder. Per 2. kvartal 2020 var 4,2 milliarder kroner i utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt.

Brutto utlån har utviklet seg som følger:

MRD. KR	30.06.2020	30.06.2019
BNkreditt	2,7	4,5
SpareBank 1 Næringskreditt	4,2	4,4
Brutto utlån	6,9	8,9

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

BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. For ytterligere å styrke obligasjonseierens 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. juni 2020 var kapitaldekningen i BNkreditt 77,7 prosent og den ansvarlige kapitalen var 1,6 milliarder kroner. Se note 8 og 12 for ytterligere informasjon.

Ved utgangen av juni 2020 hadde BNkreditt 17 millioner kroner i verdipapirinnlån, uendret fra samme periode i fjor. Øvrig rentebærende gjeld består hovedsakelig av gjeld til morbanken.

Forvaltningskapitalen er redusert med 1,8 milliarder kroner siste 12 måneder og var 2,8 milliarder kroner per 30. juni 2020.

Soliditet

BNkreditts ansvarlige kapital utgjorde 1 644 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020.

Beregningsgrunnlaget var 2 116 millioner kroner på samme tidspunkt. Samlet gir dette en kapitaldekning på 77,7 prosent. Kjernekapital og ren kjernekapital var 1 644 millioner kroner. Dette tilsvarer en kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning på 77,7 prosent. Styret anser selskapets soliditet å være god.

Utsiktene fremover

Utbruddet av Covid-19 og de påfølgende smitteverntiltakene har medført et kraftig tilbakeslag i norsk og internasjonal økonomi. I Norge har imidlertid redusert smitte og en gradvis oppmykning i smitteverntiltakene igjennom 2. kvartal ført til en raskere innhenting i den økonomiske aktiviteten enn hva det så ut til mot slutten av forrige kvartal.

Omfanget av økonomiske tiltakspakker og lave renter har bidratt positivt. Flere er nå tilbake i jobb og utviklingen i boligprisene har overrasket positivt. Det er imidlertid fortsatt stor usikkerhet om videre utvikling. Selv om det nå er tegn til at den økonomiske oppgangen kommer tidligere enn ventet, er situasjonen fremdeles alvorlig i norsk økonomi. Økonomien er sårbar for ytterligere forstyrrelser, og lavere internasjonal etterspørsel og vedvarende lav oljepris vil kunne påvirke norsk økonomi i flere år framover.

Selv om det per utgangen av 2. kvartal er få tegn til forringet kredittkvalitet og økt mislighold i selskapets utlånsportefølje er det fortsatt usikkerhet knyttet til framtidig tapsnivå. Konsernet har i sine nedskrivningsvurderinger lagt til grunn en gradvis normalisering av økonomien, men har tillagt basisscenarioet er noe svakere vekting enn det som var lagt til grunn ved utgangen av fjerde kvartal 2019. Med en ytterligere tilfriskning i norsk økonomi forventer konsernet lavere tap i 2. halvår.

Innen bedriftsmarked er BN Bank-konsernet en kompetent, rask og forutsigbar spesialist rette mot finansiering av næringseiendom. Banken har en diversifisert portefølje mot ulike type bygg med leietakere fra ulike sektorer og næringer og BNkreditt gir kun utlån innenfor 80 prosent av pantets verdi. Utlånsporteføljen er i liten grad eksponert mot olje-, hotell- og reiselivsvirksomhet. Videre er de innførte støtteordningene vurdert å være positive, både for bankens kunder og våre kunders leietakere som er rammet av omsetningssvikt.

Volumet i BNkreditt sin utlånsporteføljer er redusert siste 12 måneder og videre igjennom 2. kvartal 2020 og styret forventer en fortsatt reduksjon i selskapets utlånsportefølje framover.

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

Konsernet fikk i begynnelsen av juni tillatelse fra Finanstilsynet til å fusjonere BNkreditt med morbanken BN Bank ASA. Fusjonen ble endelig vedtatt av styrene i selskapene i juni og forventes gjennomført i august 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020.

Trondheim, 6. august 2020
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund
(leder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Administrerende direktør)

Millioner kroner	Note	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		29	55	67	118	212
Rentekostnader og lignende kostnader		8	20	19	44	75
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21	35	48	74	137
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	5	13	13	22	38
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter		5	13	13	22	38
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og	2, 3	0	0	-1	0	-1
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		0	0	-1	0	-1
Lønn og andre personalkostnader		5	6	9	13	23
Andre driftskostnader		4	7	9	14	25
Sum andre driftskostnader		9	13	18	27	48
Driftsresultat før tap på utlån		17	35	42	69	126
Tap på utlån	6	1	-6	26	-11	-11
Driftsresultat etter tap på utlån		16	41	16	80	137
Skattekostnad		4	10	4	20	34
Resultat etter skatt		12	31	12	60	103
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Urealisert verdiendring utlån til virkelig verdi over OCI		1	-1	1	0	-1
Skattekostnad		0	0	0	0	0
Sum		1	-1	1	0	-1
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		1	-1	1	0	-1
Totalresultat		13	30	13	60	102

Millioner kroner	Note	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter, utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11	3	4	0
Netto utlån til kunder	3, 6, 7, 8, 10, 12	2 660	4 519	3 372
Rentebærende verdipapirer	11	93	93	93
Finansielle derivater	3, 10, 11	5	0	4
Andre eiendeler		2	0	0
Utsatt skattefordel		0	0	0
Sum eiendeler		2 763	4 616	3 469
Gjeld og egenkapital				
Innlån fra kredittinstitusjoner	11	1 062	2 408	1 653
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3, 9, 10	17	17	17
Finansielle derivater	3, 10, 11	5	0	4
Ansvarlig lånekapital	9, 10	0	452	0
Annen kortsiktig gjeld		1	0	0
Avsetninger		12	27	7
Betalbar skatt		0	0	32
Utsatt skatt		5	3	5
Sum gjeld		1 102	2 907	1 718
Aksjekapital		600	600	600
Overkurs		1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital	5	61	109	151
Sum egenkapital		1 661	1 709	1 751
Sum gjeld og egenkapital		2 763	4 616	3 469

Trondheim, 6. august 2020
Styret i Bolig- og Næringskreditt AS

Svend Lund
(leder)

Arve Austestad

Kjersti Hovdal

Hege Kristine Kvitsand

Trond Søråas
(Administrerende direktør)

ENDRING I EGENKAPITALEN

2. kvartal 2020 - Bolig- og Næringskreditt AS

Millioner kroner	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital ¹⁾	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	600	1 000	44	120	1 764
Periodens resultat	0	0	0	60	60
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	0	0
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-115	-115
Balanse 30.06.2019	600	1 000	44	65	1 709
Periodens resultat	0	0	0	43	43
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	-1	-1
Balanse 31.12.2019	600	1 000	44	107	1 751
Periodens resultat	0	0	0	12	12
Netto verdiendringer utlån vurdert til virkelig verdi over OCI	0	0	0	1	1
Utbetalt utbytte til morselskap	0	0	0	-103	-103
Balanse 30.06.2020	600	1 000	44	17	1 661

¹⁾ Fond for urealisert gevinst inngår i annen egenkapital. Pr. 30.06.20 var det ikke avsatt noe beløp.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

2. kvartal 2020 - Bolig- og Næringskreditt AS

Millioner kroner	1. halvår 2020	1. halvår 2019	Året 2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Rente-/provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	77	141	252
Innbetaling av renter på andre plasseringer	15	13	15
Utbetaling av renter på andre lån	-14	-20	-28
Inn- /utbetalinger (-) på utlån til kunder	689	1 807	2 949
Inn- /utbetalinger (-) på gjeld til kredittinstitusjoner	-620	-1 751	-2 532
Andre inn-/utbetalinger	7	-6	-4
Utbetalinger til leverandører for varer og tjenester	-9	-17	-30
Utbetalinger til ansatte, pensjoner og sosiale kostnader	-7	-10	-19
Utbetalinger av skatter	-32	-40	-40
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	106	117	563
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Inn-/utbetalinger (-) på kortsiktige plasseringer i verdipapirer	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Inn-/utbetaling ansvarlig lånekapital	0	0	-450
Utbetaling av utbytte/konsernbidrag	-103	-115	-115
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-103	-115	-565
Netto kontantstrøm for perioden	3	2	-2
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner pr. 1.1.	0	2	2
Beholdning av kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner ved slutten av perioden	3	4	0

Note 1. Regnskapsprinsipper	12
Note 2. Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	12
Note 3. Virkelig verdi av finansielle instrumenter	13
Note 4. Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter	15
Note 5. Endring i egenkapital	15
Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier	15
Note 7. Oversikt over brutto forvaltet utlån	18
Note 8. Overføring av utlån til SpareBank1 Næringskreditt	19
Note 9. Innlån	19
Note 10. Virkelig verdi av finansielle instrumenter sammenlignet med innregnet verdi	20
Note 11. Motregningsrett finansielle derivater	21
Note 12. Kapitaldekning	23
Note 13. Betingede utfall, hendelser etter balansedagen	24
Note 14. Resultatregnskap 5 siste kvartal	24

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 2019.

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

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
Verdiendring valutaderivater pliktig til virkelig verdi over resultat ¹	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter pliktig til virkelig verdi	0	0	0	0	0
Verdiendring utlån utpekt til virkelig verdi over resultat	4	1	-9	5	2
Sum verdiendring finansielle instrumenter utpekt til virkelig verdi	4	1	-9	5	2
Verdiendring rentederivater, sikring ²	0	0	0	0	0
Verdiendring innlån, sikret ²	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter til sikring	0	0	0	0	0
Sum verdiendring finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi	4	1	-9	5	2
Realiserte kursgev./-tap(-) obligasjoner og sertifikater - amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Realiserte kursgevinster/-tap(-) utlån og innlån vurdert til amortisert kost ³	0	0	0	0	0
Agio/disagio innlån og utlån vurdert til amortisert kost ¹	-3	-1	9	-5	-3
Sum verdiendring finansielle instrumenter - virkelig verdi, gevinster og tap	1	0	0	0	-1

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 valutasvingninger 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, rentestrømmen, løpetid og sikringsforretningen. Det er renterisikoen 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. Kredittisikoen blir ikke sikret og påvirker dermed ikke verdsettelsene. Verdien av sikringsinstrumentene er per 30. juni 2020 0 millioner kroner, mot 0 millioner kroner på samme tidspunkt i 2019.

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, 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 1 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

Innlån utpekt til virkelig verdi er vurdert til priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser.

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 ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- 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. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	2 469	2 469
Rentederivater eiendeler ¹	0	5	0	5
Sum eiendeler	0	5	2 469	2 474
Rentederivater forpliktelser ¹	0	-5	0	-5
Sum forpliktelser	0	-5	0	-5

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2020 0 millioner kroner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	3 960	3 960
Rentederivater eiendeler ¹	0	0	0	0
Sum eiendeler	0	0	3 960	3 960
Rentederivater forpliktelser ¹	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	0	0	0

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 30. juni 2019 0 millioner kroner.

Eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Utlån	0	0	3 113	3 113
Rentederivater eiendeler ¹	0	4	0	4
Sum eiendeler	0	4	3 113	3 117
Rentederivater forpliktelse ¹	0	-4	0	-4
Sum forpliktelse	0	-4	0	-4

¹ Verdien av sikringsinstrumentene øremerket til verdisikring er per 31. desember 2019 0 millioner kroner.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2020

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Totalt
Inngående balanse	3 056	56	3 112
Investeringer i perioden/nye avtaler	112		112
Salg i perioden (til bokført verdi)	-656	-11	-667
Forfalt	-64		-64
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	-25	1	-24
Utgående balanse	2 423	46	2 469
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	-25	0	-25

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 30. juni 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Totalt
Inngående balanse	4 956	58	5 014
Investeringer i perioden/nye avtaler	41	0	41
Salg i perioden (til bokført verdi)	-946	0	-946
Forfalt	-153	0	-153
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	3	1	4
Utgående balanse	3 901	59	3 960
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	3	1	4

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, nivå 3, per 31. desember 2019

Millioner kroner	Utlån VVOCI ¹	Fastrente- utlån	Totalt
Inngående balanse	4 956	58	5 014
Investeringer i perioden/nye avtaler	61	0	61
Salg i perioden (til bokført verdi)	-1 698	0	-1 698
Forfalt	-265	-2	-267
Verdiendringer finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi, gevinster og tap	2	1	3
Utgående balanse	3 056	57	3 113
Herav periodens resultat vedrørende finansielle instrumenter som fremdeles er på balansen	2	0	2

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

Konsernets verdsettelsesteknikk

Konsernet har i økonomi- og finansavdelingen et team som har ansvar for verdsettelse av ulike eiendeler og forpliktelse 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 verdsettelsen. Forutsetninger som benyttes for verdsettelse innenfor nivå 3 er knyttet til marginendringer på utlån.

NOTE 4 PROVISJONSINTEKTER OG ANDRE DRIFTSINTEKTER

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	Året 2019
<i>Provisjonsinntekter</i>					
Provisjonsinntekter fra SpareBank 1 Næringskreditt	5	13	13	22	38
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	13	13	22	38
<i>Provisjonskostnader</i>					
Provisjonskostnader ved betalingsformidling og låneformidling	0	0	0	0	0
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0	0	0	0	0
<i>Andre driftsinntekter:</i>					
Øvrige driftsinntekter	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	5	13	13	22	38

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 2019 vedtatt å utbetale utbytte på 102,8 millioner kroner før skatt til morselskapet, dette ble regnskapsført i 1. kvartal 2020. Tilsvarende ble det i 1. kvartal 2019 utbetalt 115,1 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 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.

Som følge av situasjonen rundt Covid-19 er det for tiden stor usikkerhet rundt den økonomiske situasjonen og utsiktene fremover i Norge og verden forøvrig. Dette har vesentlig betydning for tapsvurderingene i 2020 og har medført stor grad av utvidede beregninger og vurderinger opp mot tapsavsetninger. Vi viser her til en utvidet beskrivelse i note 6 i BN Bank ASAs konsernregnskap.

Resultatførte tap på utlån

Millioner kroner	2. kv 2020	2. kv 2019	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	0	0	0	0	0
Konstaterte tap på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
<i>Periodens nedskrivninger:</i>					
Endring i nedskrivninger Trinn 1 ^{*)}	1	-3	0	-1	-3
Endring i nedskrivninger Trinn 2	-1	-3	5	-10	-8
Sum endring i nedskrivning trinn 1 og trinn 2	0	-6	5	-11	-11
Økning på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	1	0	21	0	0
Avsetning på engasjementer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0	0	0
Reduksjon på engasjementer med nedskrivning fra tidligere år	0	0	0	0	0
Sum endring i individuelle nedskrivninger (trinn 3)	1	0	21	0	0
Brutto tap på utlån	1	-6	26	-11	-11
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0	0	0
Tap på utlån	1	-6	26	-11	-11
Inntektsførte renter på nedskrevne lån	0	0	0	0	1

^{*)} 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 per 30. juni 2020

Millioner kroner	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2020
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	2	1	0	0	3
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	38	26	0	0	64
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	40	27	0	0	67
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	40	27	0	0	67
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. juni 2020"

Avsetning til tap på utlån per 30. juni 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	30.06.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-7	0	0	3
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	40	-4	0	0	36
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	50	-11	0	0	39
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	50	-11	0	0	39
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. juni 2019"

Avsetning til tap på utlån per 31. desember 2019

Millioner kroner	01.01.2019	Endring avsetning for tap	Netto konstatert	Valuta og andre bevegelser	31.12.2019
Avsetning til tap på utlån til amortisert kost - Bedriftsmarked	10	-8	0	0	2
Avsetning til tap på utlån til virkelig verdi over OCI - Bedriftsmarked*)	40	-2	0	0	38
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	50	-10	0	0	40
Presentert som:					
Avsetning til tap på utlån	50	-10	0	0	40
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 31. desember 2019"

Balansført tapsavsetning per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
		Inngående balanse	9	8	
Overført til trinn 1	2	-2	0	0	
Overført til trinn 2	0	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	0	8	22	30	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	0	0	0	0	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1	-2	0	-3	
Utgående balanse	10	12	45	67	

Balansført tapsavsetning per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
		Inngående balanse *)	12	15	
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	-4	-1	0	-5	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	0	0	0	0	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2	-4	0	-6	
Utgående balanse	11	5	23	39	

Balansført tapsavsetning per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Total
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
		Inngående balanse	12	15	
Overført til trinn 1	5	-5	0	0	
Netto ny måling av tap	-4	2	0	-2	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-4	-4	0	-8	
Utgående balanse	9	8	23	40	

Lån misligholdt mer enn 3 måneder

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	0	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto hovedstol	0	0	0

Øvrige lån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto hovedstol	109	110	109
Individuelle nedskrivninger	44	23	23
Netto hovedstol	65	87	86

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

Millioner kroner	Brutto utestående		Brutto utestående		Brutto utestående	
	30.06.2020	%	30.06.2019	%	31.12.2019	%
Bedriftsmarkedet	0	0,00 %	0	0,00 %	0	0,00 %

NOTE 7 OVERSIKT OVER FORVALTET UTLÅN

Millioner kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto utlån	2 717	4 549	3 403
Tapsavsetning på utlån til amortisert kost	-3	-3	-2
Tapsavsetning på utlån til FVOCI	-62	-37	-38
Reversering over utvidet resultat	8	9	8
Netto utlån	2 660	4 518	3 371
Utlån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	4 226	4 388	4 086
Sum utlån forvaltet portefølje	6 886	8 906	7 457

Brutto utlån BN Kreditt fordelt på trinn per 30. juni 2020

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2			
Inngående balanse	2 819	418	109	57	3 403	
Overført til trinn 1	87	-87	0		0	
Overført til trinn 2	-271	271	0		0	
Overført til trinn 3	0	0	0		0	
Netto ny måling av tap	-55	-13	0	1	-67	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	107	0	6	0	112	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-686	-34	0	-12	-732	
Utgående balanse	2 001	555	114	46	2 717	

Brutto utlån BN Kreditt fordelt på trinn per 30. juni 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2			
Inngående balanse	5 891	299	110	57	6 356	
Overført til trinn 1	101	-101	0		0	
Overført til trinn 2	-157	157	0		0	
Overført til trinn 3	0	0	0		0	
Netto ny måling av tap	-196	-42	0	0	-238	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	42	0	0	0	42	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-1 497	-115	0	0	-1 612	
Utgående balanse	4 184	198	110	57	4 549	

Brutto utlån BN Kreditt fordelt på trinn per 31. desember 2019

Millioner kroner	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap		Levetid ECL - objektive bevis på tap	Lån til virkelig verdi over resultat	Total
		Trinn 1	Trinn 2			
Inngående balanse	5 889	299	110	58	6 356	
Overført til trinn 1	106	-106	0	0	0	
Overført til trinn 2	-385	385	0	0	0	
Overført til trinn 3	0	0	0	0	0	
Netto ny måling av tap	-292	-53	0	0	-345	
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	45	16	0	0	61	
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2 543	-122	-1	-1	-2 667	
Utgående balanse	2 820	419	109	57	3 405	

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. 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 (til nedskrevet verdi), ingen rett til bruk av lånene. Ved utgangen av juni 2020 var bokført verdi av overførte utlån 4,2 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. juni 2020 utgjorde de nevnte garantiene 0 millioner kroner.

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 utgangen av juni 2020 og tilsvarende i 2019. De lånene som er overført til SpareBank 1 Næringskreditt AS er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet.

Garanti stilt fra BN Bank til BNkreditt

For å ivareta eksisterende obligasjonseierens interesser i BNkreditt har BN Bank i forbindelse med overføringen av utlån til SpareBank 1 Næringskreditt innstått 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. juni 2020 hadde BNkreditt en kapitaldekning på 77,7 prosent. Beløpet morbanken sto tilbake for utgjorde 0 millioner kroner per 30. juni 2020.

NOTE 9 INNLAN

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 2020 verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån.

Millioner kroner	Sertifikater	Obligasjoner	Sum
Netto gjeld (pålydende) 01.01.2020	0	17	17
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 31.03.2020	0	17	17
Emitert	0	0	0
Oppkjøp og forfall av eksisterende	0	0	0
Netto gjeld (pålydende) 30.06.2020	0	17	17

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Selskapet har ikke emittert fondsobligasjoner eller ansvarlig lån i 2020, verken som nyemisjoner eller utvidelse av eksisterende åpne lån. Selskapet har ingen ansvarlige lån eller fondsobligasjoner i perioden.

Innregnede verdier

Millioner kroner	30.6.2020	30.6.2019	31.12.2019
Obligasjoner vurdert til amortisert kost (sikret gjeld)	17	17	17
Sum innregnet verdi av obligasjoner	17	17	17
Sum innregnet verdi av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17	17	17
Ansvarlig lån til amortisert kost	0	452	0
Sum innregnet verdi av ansvarlig lån	0	452	0

NOTE 10 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER SAMMENLIGNET MED INNREGNET VERDI

Millioner kroner	30.06.2020		30.06.2019		31.12.2019	
	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi	Virkelig verdi	Innregnet verdi
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	3	3	4	4	0	0
Utlån	2 660	2 660	4 519	4 519	3 372	3 372
Rentebærende verdipapirer	93	93	94	93	94	93
Rentederivater	5	5	0	0	4	4
Gjeld til kredittinstitusjoner	-1 062	-1 062	-2 408	-2 408	-1 653	-1 653
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-17	-17	-17	-17	-17	-17
Rentederivater	-5	-5	0	0	-4	-4
Ansvarlig lånekapital	0	0	-452	-452	0	0
Sum	1 676	1 676	1 740	1 739	1 796	1 795

Virkelig verdi på sertifikater og obligasjoner til amortisert kost er basert på priser innhentet fra Nordic Bond Pricing. Prisene utarbeides med grunnlag av observasjoner fra markedet, som for eksempel omsetninger og kjøps/salgs interesser. Innhentede data bearbeides i anerkjente modeller for å beregne daglige priser. 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: Verdsettelse er foretatt ved bruk av verdsettelsesteknikker som anvender direkte eller indirekte observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder og heller ikke har observerbare forutsetninger som input til verdsettelsen.

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2020

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	0	93	0	93
Sum eiendeler	0	93	197	290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17	0	-17
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	0
Sum forpliktelser	0	-17	0	-17

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 30. juni 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	0	94	0	94
Sum eiendeler	0	94	0	94
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17	0	-17
Ansvarlig lånekapital	0	-452	0	-452
Sum forpliktelser	0	-469	0	-469

Selskapets eiendeler og gjeld målt til amortisert kost per 31. desember 2019

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Plasseringer i verdipapirer	0	94	0	94
Sum eiendeler	0	94	259	353
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	-17	0	-17
Sum forpliktelser	0	-17	0	-17

NOTE 11 MOTREGNINGSRETT FINANSIELLE DERIVATER

Fra og med 2013 skal BNkreditt opplyse om hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på, ihht. IFRS 7.13 A-F. BN Bankkonsernet har ingen poster som er nettoført i balansen, ihht. IFRS 7.13.C a-c.

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		30.06.2020		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	0	0	0	
Motpart 2	0	0	0	
Motpart 3	5	0	5	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	5	0	5	

Finansielle forpliktelser		30.06.2020		
Motpart	Beløp i balansen	Beløpet som er gjenstand for nettooppgjør¹	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	4	0	4	
Motpart 2	1	0	1	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	5	0	5	

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

Finansielle eiendeler		30.06.2019		
Motpart	Beløp i balansen	Beløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	0	0	0	
Motpart 2	0	0	0	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	0	0	0	

Finansielle forpliktelser		30.06.2019		
Motpart	Beløp i balansen	Beløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør	
Motpart 1	0	0	0	
Motpart 2	0	0	0	
Motpart 3	0	0	0	
Motpart 4	0	0	0	
Sum	0	0	0	

Finansielle eiendeler		31.12.2019		
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		31.12.2019		
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	

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	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Aksjekapital	600	600	600
Overkursfond	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital	49	48	151
Sum egenkapital	1 649	1 648	1 751
Kjernekapital			
Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-8	-19	-17
Delårsresultat som inngår i kjernekapital	6	30	0
Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-3	-4	-3
Sum ren kjernekapital	1 644	1 655	1 731
Fondsobligasjoner, hybridkapital ¹	0	0	0
Sum kjernekapital	1 644	1 655	1 731
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	0	450	0
Tilleggskapital	0	450	0
Sum ansvarlig kapital	1 644	2 105	1 731
Minimumskrav ansvarlig kapital Basel III ²			
Engasjement med spesialiserte foretak	130	182	169
Engasjement med øvrige foretak	3	7	3
Sum kredittrisiko IRB	133	189	172
Operasjonell risiko	30	33	30
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	6	8	6
Overgangsordning (gulv)	0	36	0
Kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	0	0	0
Minimumskrav ansvarlig kapital	169	266	208
Beregningsgrunnlag	2 116	3 324	2 606
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,5 %)	53	83	65
Motsyklisk buffer (1% /2,0 % / 2,5 %)	21	66	65
Systemrisikobuffer (3,0 %)	63	100	78
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	138	249	208
Tilgjengelig ren kjernekapital (fratrukket 4,5%)	1 549	1 506	1 614
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	77,70 %	49,79 %	66,41 %
Kjernekapitaldekning	77,70 %	49,79 %	66,41 %
Kapitaldekning	77,70 %	63,32 %	66,41 %
Uvektet kjernekapitalandel	58,71 %	35,70 %	49,84 %

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

Norsk og internasjonal økonomi er fortsatt sterkt preget av Covid-19 pandemien og utvikling etter balansedag og frem til avleggelse av kvartalsrapporten er fulgt tett spesielt i forhold til vurdering av avsetninger for tap på utlån. Viser til note 6 for en nærmere beskrivelse av dette.

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. Ut over det som er beskrevet ovenfor har det ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NOTE 14 RESULTATREGNSKAP 5 SISTE KVARTAL

Millioner kroner	2. kv 2020	1. kv 2020	4. kv 2019	3. kv 2019	2. kv 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	29	38	47	47	55
Rentekostnader og lignende kostnader	8	11	15	16	20
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	21	27	32	31	35
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	8	3	13	13
Netto provisjonsinntekter og andre inntekter	5	8	3	13	13
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi, gevinster og tap	0	-1	-1	0	0
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	0	-1	-1	0	0
Lønn og andre personalkostnader	5	4	5	5	6
Andre driftskostnader	4	5	5	6	7
Sum andre driftskostnader	9	9	10	11	13
Driftsresultat før tap på utlån	17	25	24	33	35
Tap på utlån	1	25	0	0	-6
Driftsresultat etter tap på utlån	16	0	24	33	41
Skattekostnad	4	0	6	8	10
Resultat etter skatt	12	0	18	25	31



KPMG AS
Sjøgangen 6
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 vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte balanse for Bolig- og Næringskreditt AS pr. 30. juni 2020 og tilhørende resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for seks månedersperioden avsluttet denne dato, og av beskrivelsen av regnskapsprinsipper og andre noter. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 *Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor*. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene), 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 det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling per. 30. juni 2020 og for resultatet og kontantstrømmene i seks månedersperioden, i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering.

Trondheim, 7. august 2020

KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor