



Næringskreditt

Resultatregnskap 1. kvartal 2021

Innholdsfortegnelse

Styrets kvartalsberetning 3. kvartal 2020

Resultatregnskap	9
Totalresultat	9
Balanse	10
Endring i egenkapital	11
Kontantstrømoppstilling	12
Resultat- og balanseutvikling	13

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon	15
Note 2 Netto renteinntekter	16
Note 3 Provisjonskostnader	16
Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter	17
Note 5 Andre driftskostnader	17
Note 6 Lån med pant i næringseiendom	17
Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon	18
Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	18
Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter	19
Note 10 Finansielle derivater	20
Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter	21
Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	21
Note 13 Andre forpliktelser	22
Note 14 Beløpsmessig balanse	23
Note 15 Kapitaldekning	24
Note 16 Opplysninger om nærstående parter	25

Kontaktinformasjon	26
--------------------------	----

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS

30. september 2020

SpareBank 1 Næringskreditts virksomhet

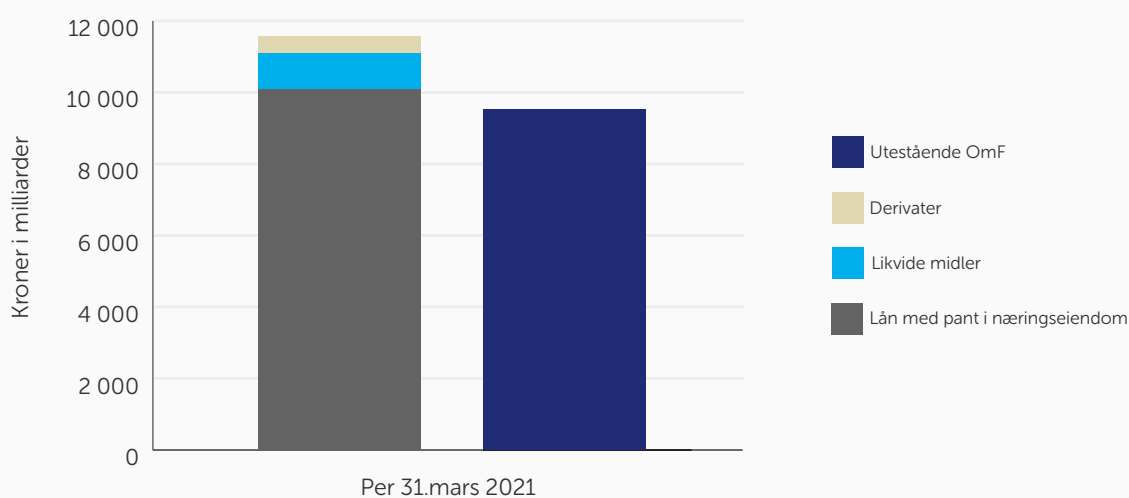
SpareBank 1 Næringskreditt AS ('Næringskreditt' eller 'Foretaket') er et kredittforetak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) med konsesjon gitt av Finanstilsynet. Foretaket drives i henhold til bestemmelsen i Finansforetaksloven kapittel 11, seksjon II og tilhørende forskrifter.

Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten hovedsakelig gjennom utstedelse av OmF. Foretaket er lokalisert i Stavanger. Det er inngått en forvaltningssavtale med hver av eierbankene vedrørende kjøp av næringseiendomslån og de tjenestene som bankene er pliktig til å yte Foretaket.

Eierbankene mottar en provisjon fra Foretaket, som er beregnet som utlånsmarginen Næringskreditt oppnår mellom kunderente og innlånsrente, fratrasket planlagte operasjonelle og finansielle kostnader. Egenkapital tilføres fra eierbankene etter behov. BN Bank, som er eid av andre SpareBank 1-banker, tilfører ikke selv Foretaket egenkapital. Banken får et ekstra fratrekk i sin provisjon fra Næringskreditt, og dette gir kompensasjon til de SpareBank 1 bankene som er eiere av BN Bank og som stiller denne kapitalen (B aksjene) til rådighet for Foretaket.

Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen vist som følger i illustrasjonen nedenfor¹.



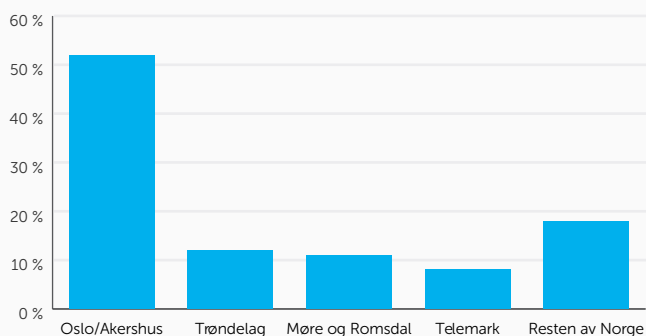
¹ Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 31.03.2021

Derivater brukes for å rente- og valutasikre innlån, mens beholdningen av likvide midler skal dekke kommende forfall av egen gjeld etter definerte regler. Slik likviditetsbeholdning skal minimum utgjøre det største av kravet til NSFR (Net Stable Funding Ratio), og det kravet som oppstår ved å beregne full likviditetsdekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen gjengitt i tabellen nedenfor inkluderer kun kvalifiserende eiendeler (dvs. deler av lån som representerer belåningsgrad utover 60 prosent er ekskludert).

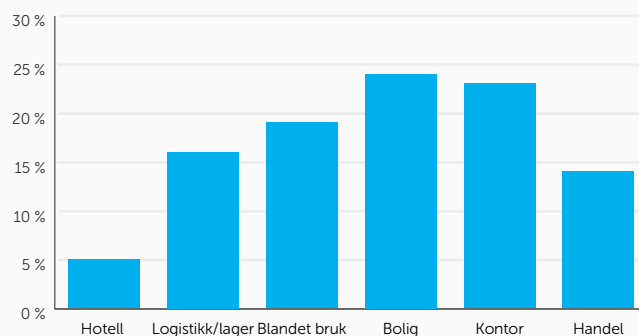
Nøkkeltall²

	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019
Antall lån i porteføljen	241	241	233	245	252
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	43,1	42,5	43,1	40,9	40,6
Antall låntakere	203	204	201	206	212
Vekted gjennomsnitt LTV portfolio	43,9 %	43,3 %	44,2 %	43,9 %	44,8 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	20,7 %	21,7 %	21,2 %	21,7 %	22,5 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseiendom



Fordeling etter type lånevolum til næringsbygg



Som vist over befinner en stor andel av lånene i Foretaket seg i Oslo og Akershus (over 50 prosent) mens omtrent 20 prosent relaterer seg til den del av boliglåns-segmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag.

Sentrale hendelser i 1. kvartal 2021

Det er ikke utstedt nye OMF i løpet av første kvartal. Utlånsporteføljens omfang er også stabil sammenlignet med foregående periode.

Moodys³ har redusert kravet for overpantsettelse i sikkerhetsmassen relatert til Aaa ratingen til 13% (fra 20%). Denne endringen trådte i kraft som følge av en analyseendring relatert til teoretisk stress scenario diskonteringsrente. Kravet fra Moody's kan variere noe over tid, avhengig av størrelser i porteføljen, deriblant belåningsgrader. Det reduserte kravet medfører at overpantsettelsen i porteføljen representerer en nokså betydelig buffer sett opp mot Aaa ratingen for OMF.

² Alle porteføljedata var ikke oppdatert tilgjengelige for 1. kvartal 2021, da rapporten ble skrevet. Ingen vesentlige endringer er funnet sted i porteføljen i løpet av 1. kvartal 2021.

Kvartalets regnskap

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU og publisert av International Accounting Standards Board (IASB). Tall i parentes nedenfor referer til samme periode forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen ved utgangen av første kvartal 2021 var 11,8 (12) milliarder kroner. Foretaket hadde i første kvartal 2021 netto renteinntekter på 43,4 (49,3) millioner kroner. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 19,8 (22) millioner kroner, dette er et beløp som er nær Foretakets netto rentemargin, fratrasket Næringskredits operative kostnader. Provisjonsbeløpet er også fratrasket et beløp som er en kompensasjon til SpareBank 1 bankene som skyter inn B-aksjekapital i Foretaket. Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var -2,7 (-7) millioner kroner. Driftskostnadene var på 3,2 (3,7) millioner kroner inkludert avskrivninger. Forventede IFRS 9 tap på utlån er økt med 2,9 (økt med 6,6) millioner i regnskapet for første kvartal 2021. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt blir da på 14,9 (9,8) millioner kroner for første kvartal 2021.

Brutto utlån i Foretaket var på 10,1 (10,1) milliarder kroner ved utløpet av 1. kvartal 2021. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 1,1 (1,1) milliarder kroner.

Risikovurderinger

Foretaket er som utsteder av OmF underlagt strenge regler for eksponering mot kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Dette, sammen med Foretakets målsetting om fortsatt tilfredsstillende rating, tilsier at Foretaket vil ha en lav risiko knyttet til sin virksomhet, og stiller strenge krav til risikostyring.

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som kan oppstå som følge av at kunder og andre medkontra-henter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Sammensetningen av utlånsporteføljen med lån sikret innenfor 60 prosent av eiendommens verdi gjør at Styret legger til grunn at kredittrisikoen er moderat til lav.

Markedsrisiko er definert som risiko for tap ved endringer i observerbare markedsvariabler som for eksempel renter, valutakurser og priser på finansielle instrumenter. Ved periodens utgang hadde Foretaket utestående obligasjonslån for ca. 7,7 milliarder norske kroner, hvorav 1,0 milliarder norske kroner var utstedt i SEK og ca. 836 millioner norske kroner var utstedt i EUR, til valutakurser per 31. mars 2021. Alle innlån og investeringer med fastrentebetingelser, og alle innlån og investeringer i utenlandsk valuta, er sikret ved finansielle valuta- og/eller rentebytteavtaler, eller gjennom annen naturlig sikring. Den samlede kontantstrøm tilsvarer derfor innlån i norske kroner med flytende rentebetingelser (NIBOR 3 måneder). Foretaket hadde per kvartalsskiftet moderat renterisiko og uvesentlig valutarisiko.

Likviditetsrisiko er risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall, eller ikke kan finansiere økninger i eiendelene til normale vilkår. Styringen av likviditetsrisikoen i Foretaket er basert på en overordnet likviditetsstrategi vedtatt av Styret. Foretaket skal ha en likviditetsreserve på minimum alle forfall 6 måneder frem i tid, eller i henhold til krav til NSFR. Styret vurderer at likviditetssituasjon er god.

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

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til note 21 og 22 i årsrapporten for 2020 for mer utfyllende informasjon.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter³ :

Fordi 2020 ble preget av koronavirus-pandemien, fikk Norge en resesjon, på linje med nesten alle andre land. Reduksjonen i BNP for fastlandsøkonomien er rapportert av SSB til 2,5 prosent. Fremover forventes en økning i privat konsum som antas å gi vekstimpulser til økonomien. Aggregerte investeringer er også forventet å komme tilbake, men i lite omfang før 2022. Det er videre forventet reduserte årlige investeringer innenfor olje- og gasssektoren frem til og med 2022.

Både arbeidsledighetsraten og driftsbalansen som en prosent av BNP i 2020 illustrerer effektene fra pandemien. Arbeidsledigheten er konsentrert innenfor reiseliv og deler av tjenesteytende sektor, spesielt hotell og restaurant, på grunn av korona-restriksjonene. Den noe høyere arbeidsledigheten sammenlignet med før pandemien, er nå forventet å vedvare også i 2022 (i gjennomsnitt over 4 prosent).

Nedenfor vises makroøkonomiske nøkkeltall sammen med prognoser fra SSB for de kommende år:

Siste datamåling og prognose (%)	2018	2019	2020	2021	2022
BNP vekst, fastland	2,2	2,3	-2,5	3,3	3,6
Husholdningenes konsum	1,6	1,4	-7,6	6,9	6,9
Investeringer, fastland	1,5	4,0	-3,9	0,2	2,3
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,8	3,7	4,6	4,5	4,2
KPI vekst	2,7	2,2	1,3	2,7	1,8
Årlig lønnsvekst	2,8	3,5	3,1	2,6	3,1
Driftsbalansen til BNP	8,0	2,8	1,9	8,7	10,2

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 12 mars 2021.

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. Over 50 prosent av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og Akershus. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er under 45 prosent. Dette er godt under maksimums grensen i lovgivningen som er 60 prosent. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

³ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 12. mars 2021.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital og kapitaldekningen er 20,9 prosent, som er over totalt kapitalkrav inklusive alle buffere (og pilar 2) på 16,4 prosent. En management buffer på 0,4 prosent, betyr at kravet blir 16,8 prosent.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer i oppstarten av et nytt lån) er lavere ved utgangen av 1. kvartal 2021, sammenlignet med tilsvarende tall for de fleste månedene i 2020. Avdragsfrihet ble innvilget i løpet av 2020 grunnet pandemien. Styret i SpareBank 1 Næringskreditt vurderer Foretaket som stabilt og sikkert på grunn av den lave risikoprofilen og høy kapitalbuffer samt lave belåningsgrader for finansiert næringseiendom. Foretakets eierbanker er godt kapitaliserte, og har lånereserver som vil kunne kvalifisere for overføring til Foretakets sikkerhetsmasse. Lånevolumet har vært stabilt hittil i 2021, men forventes å øke moderat på mellomlang sikt.

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet for første kvartal 2021. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 28. april 2021
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Kjell Fordal
Styreleder



/s/ Bengt Olsen



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Heidi C Aas Larsen



/s/ Merete N. Kristiansen



/s/ Knut Oscar Fleten



/s/ Inge Reinertsen

SpareBank 1 Næringskreditt AS

- Erklæring fra styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for første kvartal 2021 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Foretakets eierdel, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.03.2021.

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

Stavanger, 28. april 2021
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Kjell Fordal
Styreleder

/s/ Bengt Olsen

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi C Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/ Inge Reinertsen

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap 1. kvartal 2021

NOK 1 000	Note	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	2020
Renteinntekter	2	65 236	103 840	309 771
Rentekostnader	2	-21 798	-54 570	-135 266
Netto renteinntekter		43 438	49 270	174 505
Provisjoner til SpareBank 1-banker	3	-19 818	-22 043	-77 154
Netto provisjoner		-19 818	-22 043	-77 154
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	4	-2 650	-7 050	-375
Sum andre driftsinntekter		-2 650	-7 050	-375
Sum driftsinntekter		20 970	20 177	96 976
Lønn, honorar og andre personalkostnader		-926	-1 054	-3 949
Andre driftskostnader	5	-2 301	-2 700	-10 281
Sum driftskostnader		-3 227	-3 754	-14 230
Driftsresultat før tap		17 743	16 422	82 746
Forventede tap utlån (ECL) IFRS 9		-2 875	-6 624	-6 619
Driftsresultat før skatt		14 868	9 799	76 127
Skattekostnad		-3 271	-2 156	-16 766
Periodens resultat		11 597	7 643	59 361

Oppstilling av totalresultat for 1. kvartal 2021

NOK 1 000	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	2020
Periodens resultat	11 597	7 643	59 361
Totalresultat	11 597	7 643	59 361

Balanse 1. kvartal 2021

NOK 1,000	Note	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020- 31.03.2020	2020
Eiendeler				
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner		132 963	470 065	354 798
Sertifikater og obligasjoner	11	984 374	591 866	552 895
Lån med pant i næringseiendom	6	10 144 966	10 084 444	10 438 975
Finansielle derivater	10	495 565	827 805	652 538
Andre eiendeler		469	1 084	350
Sum eiendeler		11 758 337	11 975 264	11 999 555
Egenkapital og gjeld				
Gjeld				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	9 506 032	9 609 509	9 663 917
Sikkerheter i derivattransaksjoner	9	100 884	217 420	189 844
Finansielle derivater	10,12	16 309	-	15 620
Utsatt skatt		13 308	15 538	13 308
Betalbar skatt		(531)	12 670	18 996
Andre forpliktelser	13	81 213	82 955	8 981
Sum gjeld		9 717 214	9 938 091	9 910 665
Egenkapital				
Innskutt egenkapital	15	2 029 445	2 029 445	2 029 445
Opptjent egenkapital		81	84	81
Avsatt utbytte		-	(0)	59 364
Periodens resultat		11 597	7 643	-
Sum egenkapital		2 041 123	2 037 172	2 088 890
Sum gjeld og egenkapital		11 758 337	11 975 264	11 999 555

Stavanger den 28.04.2021

/s/ Kjell Fordal
Styreleder

/s/ Bengt Olsen

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Hejdi C Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Knut Oscar Fleten

/s/ Inge Reinertsen

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs- fond	Innbetalte, ikke registrerte kapitalforhøyelser	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Hybrid- kapital	Utbetalte renter hybrid- kapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2019	1 623 556	405 889	0	65 077	84	0	0	2 077 964
Betalt utbytte 15.04.2020				-65 077				-65 077
Resultat for perioden				59 364	-3			59 361
Balanse per 31. desember 2020	1 623 556	405 889	0	59 364	81	0	0	2 088 890
Utbytte forrige år overført til annen gjeld				-59 364				-59 364
Resultat for perioden					11 597			11 597
Balanse per 31. mars 2021	1 623 556	405 889	0	0	11 678	0	0	2 041 123

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetaling av renter	60 860	85 778	261 317
Utbetaling til drift	-10 712	3 974	-15 933
Utbetalinger av skatter	-22 798	-12 284	-22 798
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	27 349	77 467	222 585
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	295 394	204 301	-176 170
Netto utbetaling ved investering i statssertifikater	26 198	0	-26 198
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	-449 603	50 371	117 295
Netto investering i immaterielle eiendeler	0	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-128 012	254 672	-85 073
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	-184 870	-59 439	461 101
Netto innbetaling ved opptak av ansvarlig lån	0	0	0
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	-88 960	161 594	134 019
Innbetalt egenkapital	0	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	-65 077
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	152 658	-52 962	-401 489
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-121 172	49 194	128 553
Netto kontantstrømmer for perioden	-221 835	381 333	266 066
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB	354 798	88 732	88 732
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	-221 835	381 333	266 066
Valutaeffekt på kontanter og kontantekvivalenter			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	132 963	470 065	354 798

Resultat- og balanseutvikling

Kvartalsregnskapene er ikke individuelt revidert og er inkludert som tilleggsinformasjon til denne rapporten

Resultatregnskap

	1. kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2. kvartal	1. kvartal
NOK 1 000	2021	2020	2020	2020	2020
Renteinntekter	65 236	63 019	63 443	79 468	103 840
Rentekostnader	-21 798	-19 867	-18 807	-42 021	-54 570
Netto renteinntekter	43 438	43 152	44 636	37 447	49 270
Provisjoner til SpareBank 1-banker	-19 818	-19 295	-22 163	-13 652	-22 043
Netto provisjoner	-19 818	-19 295	-22 163	-13 652	-22 043
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-2 650	-272	-5	6 951	-7 050
Sum driftsinntekter	20 970	23 586	22 468	30 746	20 177
Lønn og andre personalkostnader	-926	-1 012	-537	-1 346	-1 054
Andre driftskostnader	-2 301	-2 658	-2 584	-2 338	-2 700
Sum driftskostnader	-3 227	-3 670	-3 122	-3 684	-3 754
Driftsresultat før tap	17 743	19 916	19 347	27 062	16 422
Nedskrivning på utlån og garantier til forventede tap utlån (ECL) IRFS 9	-2 875	-830	-62	-896	-6 624
Driftsresultat før skatt	14 868	19 086	19 285	27 958	9 799
Skattekostnad	-3 271	-4 217	-4 243	-6 151	-2 156
Periodens resultat	11 597	14 869	15 042	21 807	7 643

Balanse

	1. kvartal	4.kvartal	3.kvartal	2. kvartal	1. kvartal
NOK 1 000	2021	2020	2020	2020	2020
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	132 963	354 798	330 821	342 448	470 065
Sertifikater og obligasjoner	984 374	552 895	300 386	107 897	591 866
Lån med pant i næringseiendom	10 144 966	10 438 975	10 331 981	10 073 106	10 084 444
Finansielle derivater	495 565	652 538	771 665	732 327	827 805
Andre eiendeler	469	350	1 342	913	1 084
Sum eiendeler	11 758 337	11 999 555	11 736 194	11 256 692	11 975 264

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 506 032	9 663 917	9 378 332	8 927 592	9 609 509
Sikkerheter i derivattransaksjoner	100 884	189 844	237 522	223 495	217 420
Finansielle derivater	16 309	15 620	0	0	0
Utsatt skatt	13 308	13 308	15 538	15 538	15 538
Betalbar skatt	-531	18 996	23 063	18 821	12 670
Andre forpliktelser	81 213	8 981	7 718	12 266	82 955
Sum gjeld	9 717 214	9 910 665	9 662 173	9 197 712	9 938 091

Egenkapital

Innskutt egenkapital	2 029 445	2 029 445	2 029 445	2 029 445	2 029 445
Opptjent egenkapital	81	81	84	84	84
Avsatt til utbytte	0	59 364	0	0	0
Resultat	11 597	2 088 890	44 492	29 450	7 643
Sum egenkapital	2 041 123	2 088 890	2 074 021	2 058 979	2 037 172
Sum gjeld og egenkapital	11 758 337	11 999 555	11 736 194	11 256 692	11 975 264

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS' kvartalsregnskap omfatter perioden 01.01.-31.03.2021.

Regnskapet er satt opp i overensstemmelse med «International Financial Reporting Standards» (IFRS), som fastsatt av EU. Dette omfatter også tolkninger fra Den internasjonale tolkningskomité for finansiell rapportering (IFRIC) og dens forgjenger, Den faste tolkningskomité (SIC). Prinsippene som omtales nedenfor må ses i sammenheng med prinsipper omtalt i årsregnskapet for 2020.

SpareBank 1 Næringskreditt har samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt, og felles kostnader faktureres Næringskreditt med 20 prosent, som tilsvarer omtrent faktisk ressursbruk. Som for Boligkreditt er selskapet lokalisert i Stavanger og har besøksadresse Børehaugen 1.

1.2 IFRS 9 Finansielle instrumenter

IFRS 9 "Finansielle instrumenter" har fra og med 1.1.2018 erstattet IAS 39. Selskapet har beregnet tapsavsetning etter IFRS 9 regelverket fra og med 01.01.2018. Det vises ellers til note 19 IFRS 9 Finansielle instrumenter i årsregnskapet 2020, samt note 6 i regnskapet for 1.kvartal 2021.

1.3 Segment

Et forretningssegment er en gruppering av eiendeler eller virksomhet som tilfører produkter eller tjenester, og som er gjenstand for risiko og avkastning som avviker fra andre forretningssegmenter. Selskapet har et segment, som er Næringseiendomssegmentet. Segmentet består av utlån til næringseiendom, og samtlige utlån er kjøpt fra banker i SpareBank 1-alliansen.

1.4 Finansiell risikostyring

For omtale av finansiell risikostyring henvises til note 3 og note 22 til 23 i årsregnskapet for 2020.

1.5 Estimer

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimer og skjønnsmessige vurderinger, og tar foutsætninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I årsregnskapet for 2020 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og forbehold i note 4.

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Renteinntekter			
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 860	3 779	6 649
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder	63 376	100 061	303 121
Sum renteinntekter	65 236	103 840	309 771
Rentekostnader			
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	-	-	242
Renter og lignende på obligasjoner	21 198	54 006	132 726
Krisetiltaksfond *	600	565	2 297
Annen rentekostnad	-	-	-
Sum rentekostnader	21 798	54 570	135 266
Sum netto renteinntekter	43 438	49 270	174 505

* Fra 2019 er SpareBank 1 Næringskreditt AS pålagt å betale bidrag til krisetiltaksfond.

Note 3 Provisjonskostnader

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Provisjonskostnader			
Provisjoner til SpareBank1-banker	19 818	22 043	77 154
Sum provisjonskostnader	19 818	22 043	77 154

Provisjoner er kostnader til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som overfører sine lån til Foretaket. Beløpene kalkuleres ved å trekke gjennomsnittet av Foretakets finansieringskostnader fra hvert låns rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. SpareBank 1 Næringskreditt AS har to typer aksjonærer, der B-aksjonærene skyter inn egenkapital på vegne av BN Bank. Totale provisjoner, som betales ut fra SpareBank 1 Næringskreditt AS, er derfor også gjenstand for et beløp som blir redusert med de provisjoner som BN Bank ellers ville mottatt. Slike beløp betales ut som et tilleggsutbytte til B-aksjonærene, som er de SpareBank 1 bankene som eier BN Bank.

Note 4 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	183 607	-420 483	-275 812
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	-183 609	416 515	275 094
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-2 648	-3 081	344
Netto gevinster (tap)	-2 650	-7 050	-375

Foretaket sikrer utstedte faste renteobligasjoner og obligasjoner utstedt i fremmed valuta til en flytende rente. Sikrede utstedelser (obligasjoner) føres til amortisert kost justert for verdiendring på sikret valuta- og eller renteelement. Derivatene som sikrer obligasjonene føres til virkelig verdi. Verdiavvik mellom obligasjoner og sikringsderivater kan forekomme i det obligasjonene har utstedelseskostnader som amortiseres over løpetiden. Avvik kan også forekomme hvis rentenivået på balansedato er endret sammenlignet med det siste rente fixing-nivået på flytende ben i sikringsswapper. Obligasjoner blir også utstedt til flytende rente over NIBOR i norske kroner som ikke står i sammenheng med derivater. Disse obligasjonene føres til amortisert kost.

Note 5 Andre driftskostnader

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Driftskostnader utenom IT	984	1 225	4 676
Databehandling og IT-drift	1 116	1 220	4 734
Andre driftskostnader	101	152	460
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	100	103	411
Sum	2 301	2 700	10 281

Note 6 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Nedbetalingslån	10 114 550	10 029 472	10 409 944
Ikke utbetalte påløpte renter	44 090	65 775	39 830
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	10 158 640	10 095 247	10 449 774
Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 1	-4 299	-2 419	-4 881
Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 2	-9 374	-8 385	-5 918
Sum netto utlån og fordringer på kunder	10 144 966	10 084 444	10 438 975
Misligholdte utlån			
Mislighold *	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Netto misligholdte utlån	0.00 %	0.00 %	0.00 %

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0.00 %	0.00 %	0.00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0.00 %	0.00 %	0.00 %
Netto tapsutsatte lån	0.00 %	0.00 %	0.00 %

* Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i oversikter over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag og/eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Note 7 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 31.03.2021

	Antall aksjer	A-aksjer	B-aksjer	Eierandel	Stemmeandel
SPAREBANK 1 SMN	5 034 161	2 496 504	2 537 657	31,01 %	31,01 %
SPAREBANK 1 SR-BANK	2 537 657	0	2 537 657	15,63 %	15,63 %
SPAREBANK 1 Østlandet	2 458 952	1 734 977	723 975	15,15 %	15,15 %
SpareBank 1 BV	1 896 005	1 533 656	362 349	11,68 %	11,68 %
SPAREBANKEN Nord-Norge	1 396 849	672 874	723 975	8,60 %	8,60 %
Sparebank 1 Østfold Akershus	1 265 195	1 082 364	182 831	7,79 %	7,79 %
SPAREBANKEN Telemark	719 855	541 306	178 549	4,43 %	4,43 %
SpareBanken 1 Nordvest	504 672	504 672	0	3,11 %	3,11 %
Sparebank1 Søre Sunnmøre	289 959	289 959	0	1,79 %	1,79 %
SPAREBANK 1 Ringerike Hadeland	67 513	67 513	0	0,42 %	0,42 %
Sparebank1 Hallingdal Valdres	64 742	64 742	0	0,40 %	0,40 %
Sum	16 235 560	8 988 567	7 246 993	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 9.128.120 A-aksjer og 7.107.440 B-aksjer hver pålydende kr 125. A-aksjene reflekterer en banks andel av utlånsportføljen, eller som en bank har reservert for fremtidige overføring av lån. B-aksjene reflekterer låneportefølje i Næringskreditt eid av BN Bank ASA. A- og B-aksjene har like rettigheter på alle områder, bortsett fra at det kan differensieres på beregningsgrunnlaget for utbytte mellom de to aksjeklassene.

Note 8 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*
NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 985 730	8 760 730	8 985 730
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 985 730	8 760 730	8 985 730
* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket (SEK/NOK)			
	Bokført verdi	Bokført verdi	Bokført verdi
NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 421 593	9 507 468	9 606 266
Egenbeholdning obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-
Balanseførte kostnader ifbm låneutstedelser	-197	-425	-103
Påløpte ikke betalte renter	84 636	102 041	57 754
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 506 032	9 609 084	9 663 917

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	År	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*	Nominelle beløp*
		31.03.2021	31.03.2020	2020
	2020	-	572 000	0
	2021	560 000	1 113 000	560 000
	2022	2 916 250	2 916 250	2 916 250
	2023	1 800 000	1 800 000	1 800 000
	2024	1 449 480	99 480	1 449 480
	2025	200 000	200 000	200 000
	2026	-	0	
	2027	-	0	
	2028	1 650 000	1 650 000	1 650 000
	2029	410 000	410 000	410 000
Sum		8 985 730	8 760 730	8 985 730
Totalt		8 985 730	8 760 730	8 985 730

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket.

Gjelden fordelt på valutaer (bokført verdi ved årsslutt).

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
NOK	7 686 189	7 601 084	7 742 158
SEK	984 024	1 043 028	1 046 750
EUR	835 819	964 971	875 008
Sum	9 506 032	9 609 084	9 663 917

Note 9 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

Tabellen under viser endringer i forpliktelser som har oppstått fra finansieringsaktiviteter..

NOK 1 000	2020	Tilbakebetaling av lån	Verdijustering	Andre endringer	31.03.2021
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 663 917	-103 780	-80 893	26 788	9 506 032
Gjeld til kredittinstitusjoner	189 844	-88 960	-	-	100 884
	9 853 760	-192 740	-80 893	26 788	9 606 916

Note 10 Finansielle derivater

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Rentekontrakter			
Renteswap			
Kontraktsum	2 797 000	3 350 000	2 797 000
Eiendel	267 102	414 673	321 216
Forpliktelse	16 309	-	-
Valutakontrakter			
Valutaswap			
Kontraktsum	1 588 730	1 988 308	1 588 730
Eiendel	228 464	413 132	331 322
Forpliktelse	-	-	-
Totalt finansielle derivater			
Kontraktsum	4 385 730	5 338 308	4 385 730
Eiendel	495 565	827 805	652 538
Forpliktelse	16 309	-	-

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål.

Note 11 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	31.03.2021
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	132 963	132 963
Sertifikater og obligasjoner	984 374	-	984 374
Lån med pant i næringseiendom	-	10 144 966	10 144 966
Finansielle derivater	495 565	-	495 565
Sum eiendeler	1 479 939	10 277 929	11 757 868
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 506 032	9 506 032
Derivater	16 309	-	16 309
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	100 884	100 884
Sum gjeld	16 309	9 606 916	9 623 225

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	31.03.2020
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	470 065	470 065
Sertifikater og obligasjoner	591 866	-	591 866
Lån med pant i næringseiendom	-	10 084 444	10 084 444
Finansielle derivater	827 805	-	827 805
Sum eiendeler	1 419 671	10 554 509	11 974 180
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 609 509	9 609 509
Derivater	-	-	-
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	217 420	217 420
Sum gjeld	-	9 826 929	9 826 929

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 5.784 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet

Note 12 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

Rentekurven som brukes som input til virkelig verdi vurderingene av sikringsinstrumentene og sikringsobjektene består av NIBOR kurven ved løpetid under ett år. Ved løpetid utover ett år brukes swap-kurven.

Rentebytteavtaler

Verdsettelse av rentebytteavtaler til virkelig verdi skjer ved neddiskoterte kontanstrømmer til observerte markedsrenter.

Utstedte Obligasjonslån

For innlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom neddiskontering av kontanstrømmer i henhold til observerte markedsrenter.

Sertifikater og obligasjoner (eiendeler)

Verdsettes i henhold til observerbare markedspriser.

Presentasjon av virkelig verdimålinger per nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

- Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse (nivå 1)
- Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer i nivå 1 (nivå 2)
- Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke-observerbare forutsetninger) (nivå 3)

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2021

NOK 1 000				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	984 374	-	-	984 374
Finansielle derivater	-	495 565	-	495 565
Sum eiendeler	984 374	495 565	-	1 479 939
Finansielle derivater	-	16 309	-	16 309
Sum forpliktelser	-	16 309	-	16 309

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.03.2020

NOK 1 000				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	591 866	-	-	591 866
Finansielle derivater	-	827 805	-	827 805
Sum eiendeler	591 866	827 805	-	1 419 671
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum forpliktelser	-	-	-	-

* Regnskapsført til virkelig verdi ift markedsrente- og valutaelementet.

Note 13 Andre forpliktelser

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Distributørprovisjon	6 886	7 523	6 342
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	342	391	391
Avsatt utbytte	59 364	65 077	-
Øvrige påløpte kostnader	14 621	9 964	2 248
Sum andre forpliktelser	81 213	82 955	8 981

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 14 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht finansieringsvirksomhetsloven § 2-31 (OmF-loven).

Det er avvik mellom beløpsmessig balanse og beløpene i balansen, ved lån som har en belåningsgrad over 75% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 75% av sikkerheten er vurdert.

I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. I tillegg avkortes lån som er i mislighold, det vil si krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært tilfelle av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Etter tilbakemelding fra Finanstilsynet, endres Par-test noten fra tidligere.

I oppstilling under er:

* Derivatene, som er sikkerhetsforretning på utstedte covered bonds, er flyttet over til å være en del av sikkerhetsmassen.

* Egne tilbakekjøpte utstedelser tatt bort i sin helhet.

NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Obligasjon med fortrinnsrett	9 506 229	9 609 509	9 664 020
Egenbeholdning	-	-	-
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	9 506 229	9 609 509	9 664 020
Lån med pant i næringseiendom	10 076 863	10 060 593	10 357 558
Obligasjoner stat/statsgarantert	25 527	26 005	25 551
-herav, allokert til LCR	25 527	26 005	25 551
Reverse repo/depo mindre enn 100 dager	34 776	270 842	193 772
-herav, allokert til LCR	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	943 812	508 317	485 078
-herav, allokert til LCR	196 805	0	0
Derivater	479 256	827 805	636 918
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	11 337 901 301	11 667 557	11 673 326
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	119,3 %	121,4 %	120,8 %
Sikkerhetsmasse inkludert likvide eiendeler allokert til LCR	11 560 233	11 693 562	11 698 877
Sikkerhetsmassens dekningsgrad inkludert beløp allokert til LCR	121,61 %	121,69 %	121,06 %

Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.03.2021	31.03.2020	2020
Likviditetsreserve	257 738	57 511	66 820
Netto utbetalinger neste 30 dager	27 943	48 035	46 614
LCR (%)	922 %	120 %	143 %

Net Stable Funding Ratio (NSFR)	31.03.2021	31.03.2020	2020
Poster som gir stabil finansiering	10 778 764	10 578 457	10 450 686
Poster som krever stabil finansiering	11 012 344	11 060 872	11 172 754
NSFR	102,2 %	104,6 %	106,9 %

Note 15 Kapitaldekning

Det primære mål for selskapets kapitalstyring er å sikre at selskapet overholder eksternt pålagte kapitalkrav og at selskapet opprettholder sunne finansielle nøkkeltall og en solid kredittverdighet for å støtte sin virksomhet.

Totalkapitalkravet per 31. mars 2021 er 16,4 % i tillegg til en management buffer på 0,4%.

Eierbankene har forpliktet seg til å støtte et minimumsnivå for selskapets kjernekapitaldekning (tier 1) på minimum regulatorisk nivå, primært pro rata i henhold til eierskapsandel, subsidiært solidarisk, men begrenset oppad til det dobbelte av den enkelte banks initielle ansvar.

	CRD IV 31.03.2021	CRD IV 31.03.2020	CRD IV 2020
Ansvarlig kapital i NOK 1 000			
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889	405 889
Annen Egenkapital	81	84	59 445
Avsatt til utbytte	-	-	-59 364
Justeringer i ren kjernekapital (AVA)	-969	-560	-511
Immaterielle eiendeler	-249	-658	-350
Sum ren kjernekapital	2 028 307	2 028 311	2 028 666
Fondsobligasjon	-	-	-
Sum Kjernekapital	2 028 307	2 028 311	2 028 666
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 028 307	2 028 311	2 028 666
Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	31.03.2021	31.03.2020	2020
Kreditrisiko	726 257	742 840	748 239
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	13 446	12 830	13 946
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	35 299	44 441	38 888
IFRS 9 nedskrivning		-11	
Minimumskrav ansvarlig kapital	775 003	800 101	801 073
Kapitaldekning	31.03.2021	31.03.2020	2020
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	9 687 536	10 001 258	10 013 411
Kapitaldekning (%)	20,94 %	20,28 %	20,26 %
Kjernekapitaldekning (%)	20,94 %	20,28 %	20,26 %
Ren kjernekapitaldekning (%)	20,94 %	20,28 %	20,26 %
Leverage ratio (krav 3%)	17,34 %	17,11 %	17,07 %

Note 16 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 BV, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBank 1 Telemark, SpareBanken 1 Nordvest, SpareBank 1 Søre Sunnmøre, SpareBank 1 Ringerike Hadeland og SpareBank 1 Hallingdal Valdres.

Det foreligger en forvaltningsavtale mellom partene.

Foretaket kjøper en vesentlig del av sine kontorstøttefunksjoner fra SpareBank 1 SMN. Det er inngått en SLA mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 SMN. I tillegg kjøper SpareBank 1 Næringskreditt AS visse IT-løsninger og tjenester fra BN Bank ASA og SpareBank 1 Utvikling.

SpareBank 1 Næringskreditt AS leier inn ansatte fra SpareBank 1 Boligkreditt. I henhold til styrevedtak i SpareBank 1 Næringskreditt AS skal 20 % av administrative kostnader i SpareBank 1 Boligkreditt AS belastes SpareBank 1 Næringskreditt AS. Fordelingsnøkkelen reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2021 beregnet provisjon på 19,8 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 31.03.2021 er 6,9 millioner kroner.

Kontaktinformasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Postadresse:

SpareBank 1 Næringskreditt
Postboks 250
4066 Stavanger

Besøksadresse:

Børehaugen 1
4006 Stavanger
Norge



Administrerende direktør

Arve Austestad
Tlf: +47 51 50 94 11



Finansdirektør og IR

Eivind Hegelstad
Tlf: +47 51 50 93 67



Driftsdirektør

Henning Nilsen
Tlf: +47 51 50 94 12