



Årsrapport 2024

SpareBank 1 Næringskreditt

Innholdsfortegnelse

Styrets beretning for årsregnskapet 2024

Resultatregnskap.....	12
Totalresultat	13
Balanse.....	13
Endring i egenkapital.....	15
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet	16
Revisors beretning.....	50
Kontaktinformasjon.....	53

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS for året 2024

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 Finansforetaksloven¹.

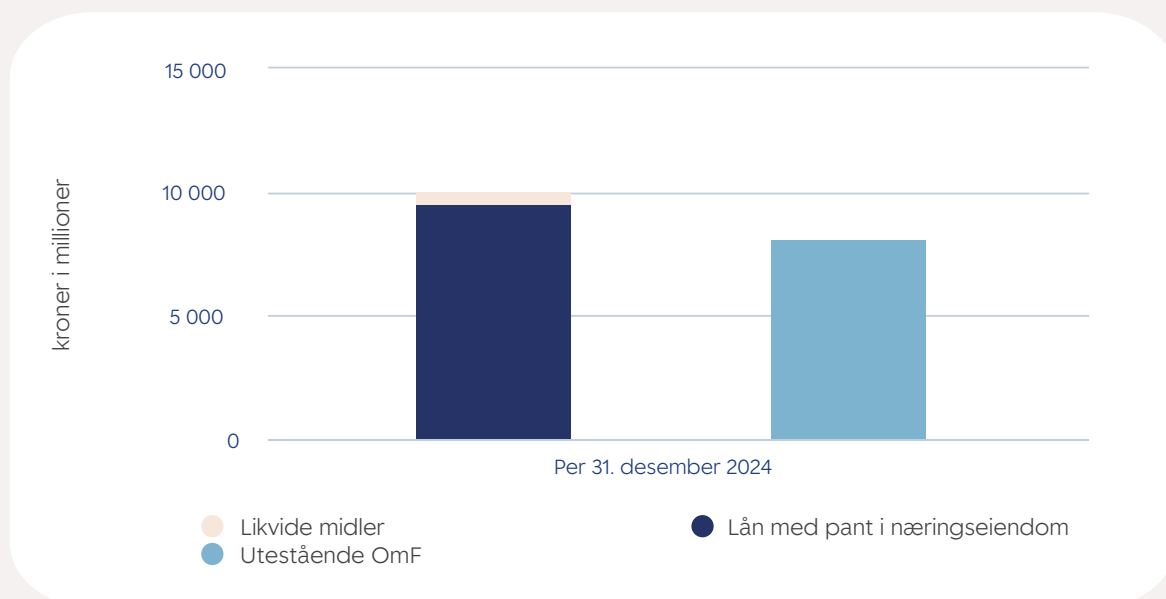
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendomslån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har felles administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt.

Foretaket er tett integrert med sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendomslån til Foretaket for at disse skal bli finansiert med OmF, forblir alle forhold relatert til kundene liggende i bankene. Lånene som blir overført til Næringskreditt må tilfredsstillende en rekke regler. Det er inngått en forvaltningsavtale med hver av eierbankene som gjelder kjøp av næringseiendomslån. Eierbankene mottar deretter en nettorente fra Foretaket på disse lånene. Egenkapital tilføres Foretaket fra eierbankene etter behov.

Moody's Ratings Service gir kredittrating av obligasjonene som utstedes, den er Aaa.

Sikkerhetsmassen

SpareBank 1 Næringskreditts sikkerhetsmasse og utestående obligasjoner med fortrinnsrett er satt sammen som vist i illustrasjonen nedenfor².



¹Finansforetaksloven kapittel 11, seksjon II og tilhørende forskrifter, som er endret per juli 2022 iht. Directive (EU) 2019/2162

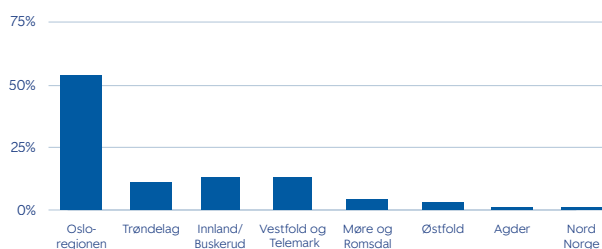
² Kilde for illustrasjonen er noten for beløpsmessig balanse i regnskapet per 30.9.2024.

Næringskreditt utsteder Covered Bonds Premium, dvs. følger kravene i EU CRR, Art. 129. Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 26,6 prosent per 31. desember 2024. Tabellen nedenfor gir en oversikt over utlånene:

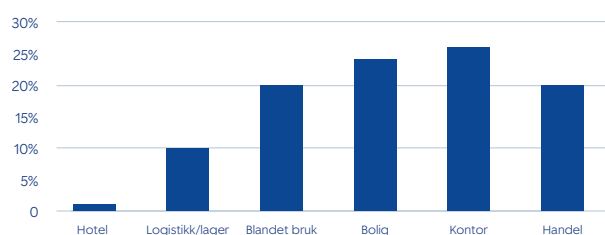
Nøkkeltall

	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023
Antall lån i porteføljen	189	188	196	196	199
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	51,3	51,4	51,2	50,8	50,6
Antall låntakere	151	152	157	160	163
Vektet oppdatert gj.sn. LTV portfolio	37,0 %	36,8 %	37,6 %	38,0 %	38,5 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	26,6 %	26,5 %	25,2 %	25,4 %	25,4 %

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 områder i nærheten, mens nær 25 prosent relaterer seg til den del av boliglånsegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre), og disse er ca. 50 prosent av antallet lån.

Sentrale hendelser i 2024

Volumet av finansierte næringsseidoms lån er generelt stabilt på rundt 10 mrd. kroner. Utstedelser har funnet sted i første kvartal 2024 i forbindelse med forfall av gjeld på 1,7 mrd. norske kroner og 0,5 mrd. svenske kroner.

Det har vært endringer i styret i Næringskreditt per utgangen av mars 2024. Dermed oppfyller Næringskreditt fra det tidspunktet den lovpålagte forpliktelsen som blir effektiv ved utgangen av 2024 om minst 40 prosent deltakelse av begge kjønn i styrer. Styret er presentert på Foretakets websider, spacom.no. Styrets besetning er lik den for SpareBank 1 Boligkreditt.

Næringskreditt har utarbeidet et nytt Prospekt for utstedelse av OMF på regulert marked, Oslo Børs. Hittil har Foretakets obligasjoner kun vært notert på Nordic ABM.

Det arbeides med en søknad om IRB-A status for Næringskreditt, et arbeid som har stått på agendaen noen år. Det er en forventning om at en endring i IRB status fra standard vil kunne øke volumet av lån finansiert gjennom Foretaket.

Foretaket gjorde en endring i finansiell rapportering fra og med 4. kvartal 2024 med omarbeidete sammenlignbare tall for 2023. Tidligere provisjoner til eierbankene på en egen linje under netto renteinntekter er nå en del av netto renteinntekter, og en reduksjon av renteinntekter på utlån. Endringen medfører en bedre gjengivelse av denne kostnaden til eierbankene. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene.

Regnskap per 31.12.2024

Regnskapet er utarbeidet samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Tall i parentes nedenfor referer til samme periode forrige år for sammenligning.

Totalkapitalen ved utgangen av 2024 var 10,5 (10,6) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringseiendom. Foretakets likvide midler og derivatposisjoner er de andre hovedelementene. Sistnevnte er swaps som utelukkende sikrer valuta- og renterisiko. Brutto utlån i Foretaket var på 9,8 (10,1) mrd. kroner per 31. desember 2024. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 546 (287) mill. kroner. Foretaket har hatt et stabilt samlet utlånsvolum over en lengre periode, selv om det er en andel lån som løpende går ut og erstattes i Foretaket.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 132 (114) mill. kroner per 31. desember 2024. Disse kommer hovedsakelig fra renteinntektene fra Foretakets likviditet men påvirkes også positivt av effekten av en rentefri finansiering av egenkapitalen. Rentebidraget til eierbankene, som er inkludert som et fratrukk i netto renteinntekter, var 114 (116) mill. kroner. Endringer i bidraget reflekterer endring i volumet av lån finansiert gjennom Foretaket rentemarginen per utlån.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var 0,3 (-3,0) mill. kroner. Disse effektene er små, noe som skyldes et relativt stabilt nivå i både renter (3m Nibor) og kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 12,3 (14) mill. kroner. Reduksjonen i 2024 kom fordi det fant sted justeringer for pensjonsforpliktelser i 2023 og i 2024. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er redusert med 5 mill. kroner (økt med 23 mill. kroner) i 2024, og er da på totalt 35,7 (40,7) millioner. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er etter dette 97,9 (57,3) mill. 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 medkontrahenter 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. Foretaket utsteder i overveiende grad obligasjoner pålydende i NOK. Alle innlån (og investeringer) i en annen valuta enn NOK, eller med fastrentebetingelser, er sikret ved finansielle valuta- og/eller rentebytteavtaler, eller gjennom annen naturlig sikring. Den samlede kontantstrømmen tilsvarer derfor innlån i norske kroner med flytende rentebetingelser (NIBOR 3 måneder). Foretaket hadde per årsskiftet 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, som baseres på den endrede OmF-forskriftens krav til likviditet. Foretaket skal ha en likviditetsreserve på minimum alle forfall 6 måneder frem i tid, eller i henhold til krav til NSFR ("Net Stable Funding Ratio"). 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 som følge av driftsavbrudd i IT-systemene. Risiko for tap av renommé, juridisk risiko, risiko ved manglende kompetanse, er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderer Styret som lav.

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 noter i årsrapporten om risikobeskrivelse for mer utfyllende informasjon.

Medarbeiderne og arbeidsmiljø

Foretaket har identisk administrasjon med SpareBank 1 Boligkreditt. Foretakene har til sammen 7 ansatte, hvorav fem menn og to kvinner. 20 prosent av de felles kostnadene allokteres til SpareBank 1 Næringskreditt som betyr at 1,4 årsverk er tilregnet Næringskreditt. Foretaket kjøper en vesentlig del av sine støttefunksjoner fra SpareBank 1 SMN. Dette gjelder regnskapsføring, HR tjenester og finansrelaterte back-office funksjoner, og har derfor flere indirekte årsverk lokalisert der. BN Bank leverer noen datavarehustjenester til Næringskreditt. Foretaket betjenes av en sentral enhet i SpareBank 1-alliansen for IT-relaterte saksområder. I tillegg har Foretaket forvaltningsavtaler med aktuelle eierbanker som håndterer de enkelte utlånskundene.

Foretaket har flyttet inn i nye lokaler tidlig i 2020 som er energieffektive (BREEAM-NOR sertifisert), med energimerking B. Energiforbruket ligger på 85 kWh/m² og utslipp fra driften av bygningen er 12.9 kg Co₂/m². Foretaket har ingen parkeringsplasser tilgjengelige for motorkjøretøy, kun sykkelparkering. Sykefraværet i 2024 var 4,59%. Dette relativt høye tallet kom etter et langtids syketilfelle hos en person. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i materielle skader eller personskader.

Styret består ved årsslutt av syv personer, fordelt på fire menn og tre kvinner. Foretaket oppfyller lovgivningen om jevn fordeling mellom kjønnene.

Aksjonærer og Eierstyring

Foretakets aksjonærer er banker i SpareBank 1-alliansen som selger og overfører lån til Foretaket, eller banker som igjen er eid av allianse bankene. Aksjonærene tilfører egenkapital til Foretaket basert på overført volum utlån og de regulatoriske kravene som gjelder for Næringskreditts kapitaldekning. Aksjonærene er pliktige til å stemme for eventuelle rettede emisjoner mot nye SpareBank 1-banker som har tilført, eller vil tilføre, utlånsvolum. Ved fortrinnsrettsemisjoner er aksjonærene pliktige å tegne kapital i forhold til eierandel.

Næringskreditt er ikke part i avtaler som trer i kraft, endres eller opphører som følge av et overtakelsestilbud.

Foretaket har på plass ansvarsforsikring for styret og ansatte, samt forsikringsdekning for cyber relatert hendelser (hacking, løsepenger osv.), samt tap knyttet til kriminelle hendelser utført mot foretaket. Alle slik forsikringspoliser er inngått sammen med øvrige enheter i SpareBank 1 alliansen.

Næringskreditt har etiske regler som forbyr korrupsjon. Reglene inneholder retningslinjer for hvordan interessekonflikter kan unngås, og videre hvordan uetiske forhold unngås overfor kunder, motparter og samfunnet som helhet. Med lik administrasjon i Næringskreditt som i SpareBank 1 Boligkreditt ligger reglene (Code of Conduct) publisert på www.spabol.no/esg

Foretaket redegjør for Eierstyringsstrategien for Bolig- og Næringskreditt i eget dokument tilgjengelig på Næringskreditts webside <https://spacom.sparebank1.no/about>. Selskapets aktsomhetsvurdering etter åpenhetsloven er tilgjengelig også tilgjengelig der.

Ytre miljø

Selskapets aktiviteter medfører i begrenset grad forurensing eller utslipp og har ikke negative konsekvenser for det ytre miljø.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter³:

EBNP syklusen er nå under oppsving i Norge. Privat konsum øker og bedriftenes investeringer, som har hatt en reduksjon fra et høyt nivå etter høy inflasjon og økte renter, antas å komme tilbake i vekst i 2026. Det er fortsatt lave boliginvesteringer som i hovedsak er bidragsyteren til negative investeringer totalt i prognosen for 2025.

Selv om rentereduksjoner er forventet fra Norges Bank i første halvår 2025, er det usikkert hvor mye renten vil reduseres fremover. KPI prognosen for 2025 er redusert til 2,7 prosent, slik tabellen under viser, og ligger da fortsatt over Norges Banks mål på 2 prosent. Renteendringer kan påvirke kronekursen, som kan bidra til økt inflasjon via importen.

Omsetningen av næringseiendom i Norge i 2024 var 35 prosent høyere fra et lavt tall i 2023. Bortsett fra 2023 må man tilbake til 2013 for å finne et lavere omsetningstall iflg data fra Akershus Eiendom. Avkastningen (yield) for næringseiendom har ifølge statistikken vært stabil i 2024, og er for kontorlokaler i Oslo på 4,75 prosent, i Trondheim på 5,75 prosent og i Bergen 5,5 prosent (kilde: Akershus Eiendom). Økte avkastningskrav sammenlignet med tidligere år har generelt redusert verdier for byggene, men effekten av dette motvirkes av inflasjonsjustering i leiekontrakter og økt leie.

³ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 13. desember 2024. Markedsutvikling næringseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom i januar 2025.

Næringskreditt har til tross for ovennevnte ikke observert noen vesentlig endring i LTV i sin portefølje av finansierte eiendommer. Foretaket har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer. Sammen med at nesten 25 prosent av utlånsvolumet er innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), medvirker dette til at porteføljen vurderes relativt godt posisjonert.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2022	2023	2024	2025	2026
BNP vekst, fastland	4,3	0,6	0,9	1,8	2,3
Husholdningenes konsum	7,8	-0,9	1,1	3,1	3,4
Investeringer	0,3	-0,5	-2,3	-0,9	1,3
Arbeidsledighetsrate (AKU)	3,2	3,6	4,0	4,1	4,1
KPI vekst	5,8	5,5	3,2	2,7	2,5
Årlig lønnsvekst	4,3	5,2	5,3	4,3	3,8
Driftsbalansen til BNP	29,6	17,8	18,2	16,7	14,1

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 13 desember, 2024

Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. Godt halvparten av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder. Den gjennomsnittlige belåningsgraden i Foretakets portefølje av lån med pant i næringseiendom er under 40 prosent. Eiendommenes verdi vurderes løpende, og minst hver 12. måned. Det er ingen konstaterte tap, og ingen lån med forsinket betaling i porteføljen.

Næringskreditt har kun ren kjernekapital, og kapitaldekningen var 25,74 prosent per 31. desember 2024. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen per 31.12.24 var høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent. En management-buffer i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle minimum måltall blir 18,4 prosent.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 27 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2024. Denne andelen er økt fra 18 prosent sammenlignet med ett år tidligere. Ingen lån i Foretaket er i dag – eller har vært – av problematisk karakter eller i mislighold.

Styret i SpareBank 1 Næringskreditt vurderer Foretaket som stabilt og sikkert. Dette skyldes den lave risikoprofilen for utlån, lave belåningsgrader for finansiert næringseiendom, samt Foretakets høye kapitalbuffer. Foretakets eierbanker er godt kapitaliserte, og har lånereserver som vil kunne kvalifisere for overføring til Foretakets sikkerhetsmasse. Utlånsvolumet har vært stabilt de siste årene, men forventes fortsatt å kunne øke moderat på mellomlang sikt, dette under forutsetning av en IRB A godkjenning for Foretaket.

* * *

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet per 31. desember 2024 gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 25. mars 2025
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Chairman of the board



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Trond Søråas



/s/ Bjørn Rune Rindal



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Inger Eriksen



/s/ Herborg Aanestad

SpareBank 1 Næringskreditt AS

– Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet per utgangen av tredje kvartal 2024 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards 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 eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.2024.

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, 25. mars 2025
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ **Bengt Olsen**
Styrets leder

/s/ **Geir-Egil Bolstad**

/s/ **Trond Søråas**

/s/ **Heidi Aas Larsen**

/s/ **Inger Eriksen**

/s/ **Herborg Aanestad**

/s/ **Bjørn Rune Rindal**

/s/ **Arve Austestad**
Administrerende direktør

Resultatregnskap 2024

NOK 1 000	Note	2024	2023 reklassifisert*
Renteinntekter effektiv rentes metode	5	557 091	470 036
Andre renteinntekter	5	22 039	33 626
Rentekostnader	5	-446 704	-389 792
Netto renteinntekter		132 426	113 870
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	301	-2 993
Sum andre driftsinntekter		301	-2 993
Sum driftsinntekter		132 728	110 877
Lønn, honorar og andre personalkostnader	7	-4 026	-4 929
Andre driftskostnader	7	-8 254	-9 024
Sum driftskostnader		-12 280	-13 953
Driftsresultat før tap		120 448	96 925
Tap på utlån	10	5 025	-23 291
Driftsresultat før skatt		125 473	73 633
Skattekostnad	8	-27 622	-16 278
Periodens resultat		97 851	57 355

* se note 24 for referanse

Oppstilling av totalresultat 2024

NOK 1 000	2024	2023
Periodens resultat	97 851	57 355
Totalresultat	97 851	57 355
Disponeringer:		
Avsatt til utbytte	97 900	57 312
Annen egenkapital	-50	44
Sum disponeringer	97 851	57 355

Balanse 2024

NOK 1 000	Note	2024	2023
Eiendeler			
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	18	108 018	44 595
Sertifikater og obligasjoner	15,18	438 124	241 916
Lån med pant i næringseiendom	10	9 761 356	10 145 655
Finansielle derivater	14	207 121	200 571
Andre eiendeler	9	134	956
Sum eiendeler		10 514 753	10 633 694
Egenkapital og gjeld			
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	8 282 938	8 476 723
Sikkerheter i derivattransaksjoner	14,15	-	-
Finansielle derivater	14	62 093	36 220
Utsatt skatt	8	1 315	21 159
Betalbar skatt	8	28 992	-
Andre forpliktelser	17	12 042	12 758
Sum gjeld		8 387 379	8 546 860

NOK 1 000

Note

2024

2023

Egenkapital

Aksjekapital	11	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889
Opptjent egenkapital		28	77
Avsatt utbytte		97 900	57 312
Periodens resultat		-	
Sum egenkapital		2 127 373	2 086 834
Sum gjeld og egenkapital		10 514 753	10 633 694

Stavanger den 25.03.2025

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Trond Søråas

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Inger Eriksen

/s/ Herborg Aanestad

/s/ Bjørn Rune Rindal

/s/ Arve Austestad
Administrerende direktør

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2022	1 623 556	405 889	20 619	34	2 050 098
Betalt utbytte			-20 619		-20 619
Resultat for perioden			57 312	44	57 355
Balanse per 31. desember 2023	1 623 556	405 889	57 312	77	2 086 834
Utbytte forrige år			-57 312		-57 312
Resultat for perioden			97 900	-50	97 851
Balanse per 31. desember 2024	1 623 556	405 889	97 900	28	2 127 373

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	Note	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Endring utlån til kunder	10	371 354	-187 423
Renteinnbetaling på utlån til kunder	5	574 188	431 837
Endring sertifikater og obligasjoner	15	-193 023	1 167 140
Renteinnbetaling på sertifikater og obligasjoner	5	20 720	37 509
Utbetaling til drift	7	-13 868	-15 028
Andre kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-105 927	-18 208
Betalt skatt	8	-18 474	-7 986
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		634 970	1 407 841
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto investering i immaterielle eiendeler		0	0
Netto investering i varige driftsmidler		0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		0	0

NOK 1 000

Note

2024

2023

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Opptak ved gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	-2 153 894	-1 242 012
Tilbakebetaling av utstedte verdipapirer	13	2 079 347	199 934
Renteutbetalinger på utstedet verdipapirer		-439 689	-374 740
Utbetalt utbytte		-57 312	-20 619
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-571 547	-1 437 438

Netto kontantstrømmer for perioden**63 423****-29 597****Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB****44 595****74 192**

Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter

63 423

-29 597

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB**108 018****44 595**

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS (Foretaket eller Næringskreditt) er SpareBank 1-alliansens OMF utsteder som finansierer lån til og sikret av næringseiendom. Lånene er innvilget og siden overført til Næringskreditt av

SpareBank 1-bankene som eier Foretaket.

Regnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS har blitt utformet i samsvar med IFRS[®] Accounting Standards som fastsatt av EU.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har samme administrasjon som SpareBank 1 Boligkreditt AS, og felles kostnader faktureres til Næringskreditt med 20 prosent, som tilsvarer omtrent faktisk ressursbruk. Som for Boligkreditt, er selskapet lokalisert i Stavanger. SpareBank 1 Næringskreditt er som Boligkreditt støttet av forretnings funksjoner i SpareBank 1 SMN, Trondheim og SpareBank 1 Gruppen, Oslo.

1.2 Segmenter

Foretaket har ett segment, som er utlån for å finansiere næringseiendom, herunder utlån som representerer fellesgjelden i et sameie eller boligbyggerlag. Alle lån som Næringskreditt finansierer har blitt kjøpt fra de långivende bankene i SpareBank 1-alliansen, som også er eierne av Foretaket.

1.3 Estimater

Utformingen av finansiell informasjon involverer ledelsens estimater som gjennom regnskapsprinsippene påvirker verdier for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater har blitt beskrevet i notene.

Årsregnskapet for 2024 er godkjent av Styret 25.03.2025

Note 2 Regnskapsprinsipper

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er foretakets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i NOK tusen med mindre noe annet er angitt.

Balanseføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunktet foretaket oppnår reell kontroll over rettighetene til eiendelene og påtar seg reelle forpliktelser. Eiendeler fraregnes på det tidspunktet reell risiko vedrørende eiendelene er overført, og kontroll over rettighetene til eiendelene er bortfalt eller utløpt.

Utlån

Utlån måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus mottatte renter og avdrag, pluss akkumulerte effektive renter, justert for eventuelle tapsavsetninger og konstaterede tap. Alle lån er til flytende rentebetingelser.

Vurdering av verdifall på utlån

Utlån balanseføres netto for beregnet forventede tap. For utlån som etter førstegangs balanseføring har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko (lån i trinn 2 eller 3), beregnes forventet tap over hele den gjenværende levetiden til utlånet. Trinn 3 benyttes for utlån som er kredittforringet. Økning i kredittrisiko vurderes basert på økning i sannsynlighet for mislighold av lån med manglende betaling utover 90 dager.

For utlån som ikke har hatt, eller lenger har, en vesentlig økning i kredittrisiko (lån i trinn 1), beregnes forventet tap som tap som følger fra mislighold som oppstår innen 12 måneder fra balansedagen.

Grensene som bestemmer når et lån flyttes fra trinn 1 til 2 er som følger:

- manglende betaling på 30 dager eller mer.
- sannsynligheten for mislighold er økt med 150 prosent (eller to klasser på den interne misligholdsmodellen brukt i SpareBank 1 - alliansen).
- minimum sannsynlighet for mislighold etter migrasjon av risikoklasser er over på 0,6 prosent.

Foretaket har ingen lån i trinn 3, og har siden oppstart ikke realisert tap på utlån. Lån som kommer i mislighold flyttes fra trinn 2 til 3.

Modellen for tapsavskrivning ser 5 år fremover i tid, og det utvikles en PD og en LGD for hvert av disse årene. For lån med lengre løpetid gjøres det etter år 5 en restverdidetaktning.

For betraktningen av makroøkonomisk utvikling betraktes tre scenarier; et base case, et nedside case og et oppside case. Tre scenarier er tilstrekkelig for å uttrykke de forskjellige retningene av økonomisk utvikling. Foretaket vil prognostisere for de neste 5 år. Vektingen av scenariene kan endre seg i tid, men reflekterer at base case er det foretaket legger til grunn i all hovedsak, mens nedside- og oppsidescenariene indikerer hva en alternativ utvikling kan være, og man kan følge de modellerte konsekvensene for PD og LGD for disse, selv om de anses som mindre sannsynlige og følgelig har en mindre innflytelse på totalt estimert tap. Det totale forventede tapet summeres for hvert scenario og hvert trinn lån (1, 2, eller 3), og den vektete summen av de tre scenariene blir tapsestimatet som foretaket reflekterer i resultatet (endringen i tapsestimatet fra periode til periode).

Modellens base case bruker makrovariabler fra statistisk sentralbyrås konjunkturprognose, mens nedsidenivået bestemmes av, men trenger ikke være identiske med, vurderingene Finanstilsynet legger til grunn i nedsidecase for norsk økonomi, årlig, i rapporten om finansielt utsyn. Sammenhengen mellom makrovariablene (rentenivå arbeidsledighet og prisutvikling næringseiendom) og PD og LGD frem i tid

bestemmes av samme modell som Foretaket bruker i den årlige ICAAP-prosessen. Næringskreditt kan kun yte lån til definerte kategorier av næringseiendom, inklusive fellesgjeld i sameier og borettslag som er innenfor 60 prosent belåningsgrad. LGD er naturlig lavere for Næringskreditt enn for en bank.

Modellen kjøres hvert kvartal for å utvikle et oppdatert nivå på totale beregnede tapsavskrivninger (ECL). Endringer reflekteres i periodens resultat samt mot balansen i verdien på utlånene.

I henhold til avtalen mellom banker som selger lån til Foretaket og Næringskreditt, er det adgang til å motregne eventuelle kreditttap som har oppstått i porteføljen mot gjenværende provisjoner som skal betales ut til alle banker for resten av året. Det er i praksis hele rentemarginen som betales ut som provisjon til bankene. Det har ikke forekommet en slik avkortning av provisjon til bankene siden Foretakets oppstart. IFRS 9 - beregningene for tap tar heller ikke denne avtalen om provisjonsavkortning inn i beregningene.

Forretningssegment

Selskapet har et forretningssegment, som er Næringseiendomssegmentet. Segmentet består av utlån til Næringseiendom, og samtlige utlån er kjøpt fra banker i SpareBank 1 - alliansen.

Verdipapirer

Verdipapirer består av sertifikater og obligasjoner. Disse bokføres til virkelig verdi over resultatet. Foretaket har en portefølje av verdipapirer (samt bankinnskudd) for å møte krav til egen likviditet, som beskrevet i reguleringer og i egne foretaks policy. Foretaket kan også holde verdipapirer (samt bank innskudd) som følge av at swap - motparter må postere sikkerheter til Foretaket.

Sikringsbokføring

Foretaket gjennomfører virkelig verdi - sikring av innlån med fast rente og innlån i utenlandsk valuta. Disse innlånene inngår sammen med rente- og rentevalutabytteavtaler i individuelt tilpassede sikringsforhold. Foretaket vurderer og dokumenterer sikringens effektivitet både ved første gangs klassifisering og på løpende basis. Ved virkelig verdi - sikring blir både sikringsinstrument og sikringsobjekt regnskapsført til virkelig verdi i forhold til markedsrente- og valutaelementet, og endringer i disse verdiene fra inngående balanse blir resultatført. Kontantstrømmene er således kjent for hele kontraktens løpetid etter at sikringsforholdet er inngått.

Verdisetting av derivater og andre finansielle instrumenter

SpareBank 1 Næringskreditt AS bruker finansielle derivater til å styre i det vesentlige all markedsrisiko i balansen. Renterisiko er sikret til 3 måneders NIBOR basis, og valutarisiko er for det meste sikret gjennom derivater og noen ganger gjennom motposisjoner i samme valuta.

Selv om Foretaket sikrer all vesentlig rente- og valuta risiko på balansen, kan netto urealiserte kursgevinster (kurstap) oppstå av følgende grunner:

- Midlertidige verdiendringer i en renteswap kan oppstå som en følge av at rentekurven har endret seg fra tidspunktet da den flytende siden i swappen sist ble fastsatt og balansetidspunktet.
- Når eiendelene i handelsporteføljen verdsettes til virkelig verdi så skjer det basert på observerbare markedspriser som inneholder et kreditlement. Dette kreditlementet er ikke reflektert i verdisettingen av eventuelt tilhørende swapper som sikrer disse obligasjonene på rente og valuta.
- I sikring som skjer gjennom en motposisjon i samme valuta, kan valutarisiko forekomme som en følge av at de flytende rentekupongene kan bli betalt/motatt til forskjellige tidspunkter, og/eller det kan foreligge størrelsesforskjeller på kupongene.

Immaterielle eiendeler

Kjøpte datasystemer og programvare oppføres i balansen til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid. Utgifter til utvikling eller vedlikehold kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige likvider og investeringer med forfall innen tre måneder på anskaffelsestidspunktet.

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser, når det er sannsynlig at det vil foreligge fremtidig skattbar inntekt, og at midlertidige forskjeller kan trekkes fra denne inntekten. Endringen er regnskapsført i årets skattekostnad. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter direkte metode, og kontantstrømmene er gruppert etter kilder og anvendelsesområder. Kontantstrømoppstillingen er inndelt i kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

Renteinntekter og -kostnader

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet, inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Presentasjon av rentemarginbidrag til bankene ble endret fra 2024. Se beskrivelse i note 24

Utbytte

Utbytte bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av foretakets generalforsamling.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når Styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser fram til regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige. Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Gjeldende nye og reviderte internasjonale finansielle rapporteringsstandarder (IFRS'er)

Foretaket har vurdert virkningen av endrede regnskapstandarder og fortolkninger (IFRSs) utstedt av IASB og godkjent av EU med virkning fra 1. januar 2024 eller senere. Foretaket har vurdert at anvendelse av disse ikke har hatt vesentlig innvirkning på årsregnskapet for 2024

Endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Foretaket har vurdert virkningen av nye eller endrede regnskapsstandarder og fortolkninger (IFRS) utstedt av IASB som har ennå ikke er effektiv. Foretaket forventer ikke noe vesentlig innvirkning på fremtidige perioder fra vedtakelsen av disse endringene.

Note 3 Risikostyring

SpareBank 1 Næringskreditt AS er en institusjon som kjøper lån med sikkerhet i næringseiendom fra banker i SpareBank 1-alliansen. Denne virksomheten finansieres hovedsakelig ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Dette medfører at foretaket er underlagt det norske lovverket om obligasjoner med fortrinnsrett, og de kravene dette stiller til risikoeksponering. I tillegg ønsker Foretaket minst å opprettholde en høy kredittrating på obligasjonene med fortrinnsrett, noe som også medfører høy grad av fokus på risikostyring og lav risikoeksponering.

Formålet med risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er å sikre en tilfredsstillende kapitaldekning og en forsvarlig formuesforvaltning i forhold til Foretakets vedtatte forretningsstrategier og risikoprofil. Dette sikres gjennom en hensiktsmessig prosess for risikostyring, og planlegging og oppfølging av foretakets kapitalinnhenting og kapitaldekning.

Foretakets risiko- og kapitalstyring skal være i henhold til beste praksis. Dette oppnås gjennom:

- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Et kompetent kontrollmiljø
- En god forståelse av hvilke vesentlige risikoer Foretaket er stilt overfor

Organisering og organisasjonskultur

SpareBank 1 Næringskreditt AS er opptatt av å ha en sterk og sunn organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring. Foretaket er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike roller i organisasjonen:

Styret vedtar hovedprinsippene for risikostyringen, herunder fastsettelse av risikoprofil, rammer og retningslinjer. Styret har også ansvaret for å påse at foretaket har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatte risikoprofil og myndighetspålagte krav.

Administrerende direktør står for den daglige ledelsen av Foretakets virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruksjoner. Saker som etter Foretakets forhold er av uvanlig art eller har stor betydning legges frem for styret. Administrerende direktør kan imidlertid avgjøre en sak etter fullmakt fra styret. Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere foretakets strategi, og i samarbeid med styret, utvikle strategien videre.

Risk manager rapporterer direkte styret. Risk manager har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring, inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Stillingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen, og for at Foretaket etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Balansekomiteen er et rådgivende organ innen operativ styring av Foretakets balanse innenfor de rammer som er innvilget av styret. Komiteen er et viktig rådgivende organ i Foretakets operative styring av likviditetsrisiko. Balansekomiteen ledes av administrerende direktør, og er sammensatt av finanssjefene i de største eierbankene, samt én representant for SamSpar-gruppen.

Investeringskomiteen er et rådgivende organ i vurderingen av kredittlinjer for motparter og sammensetning av likviditetsporteføljen. Investeringskomiteens leder er administrerende direktør, og er for øvrig sammensatt av finansdirektør og direktør for balansestyring. Administrerende direktør har fått delegert fullmakt fra styret, slik at han er i stand til å fatte vedtak vedrørende kredittlinjer for motparter og for enkeltpapirer.

Risikokategorier:

I risikostyringen skiller foretaket mellom følgende risikokategorier:

- Kredittrisiko: risikoen for tap som følge av at motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Foretaket. Kredittrisikoen styres gjennom Foretakets kredittpolicy. Kredittpolicyen evalueres og godkjennes av Foretakets styre minimum årlig.
- Likviditetsrisiko: risikoen for at Foretaket ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendeler.
- Markedsrisiko: risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder.
- Operasjonell risiko: risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Nærmere omtale om risikokategoriene er gitt i senere noter, se note 19 og 20 av denne årsrapporten.

- Klimarisiko: risikoen for tap som følge av verdifall på aktiva som ikke kan opprettholde sin funksjon som en følge av reguleringer, loveendringer eller markedspraksis som følge av eller på grunn av klima endringene. Foretaket har ikke utviklet et konkret syn på klimarisiko i Foretakets utlånsportefølje, og ser ingen nærstående sannsynlighet for at en slik risiko skal materialisere seg.

Referanserente reformen

Hvis en referanse rente blir erstattet eller endret så vil Foretaket tidsriktig gjøre endringene som kreves, i henhold til markedspraksis, lover og reguleringer. Referanserenter som brukes er NIBOR, EURIBOR, STIBOR. Det er ikke gjort endringer for noen av disse enda. For NIBOR, som er Foretakets viktigste referanserente, vil det sannsynligvis være forbundet større implementeringsendringer om denne endres, men det forventes ingen materielle eller negative utvirkninger av det. Der en referanserente inngår i et sikringsforhold vil Foretaket søke å endre rente simultant for både sikringsinstrumentet og det sikringsobjektet slik at sikringsforholdet består og fortsetter som før.

Note 4 Viktige estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av finansiell informasjon i samsvar med IFRS, medfører at ledelsen benytter estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader.

Estimater for lånetap

Se beskrivelsen av vurdering av verdifall på utlån i note 2. Beregningen er forbundet med estimater og usikkerhet. Foretaket skal, for lån i trinn 2 og 3 (lån i trinn 3 som er mislighold har ikke forekommet), beregne fremtidige rater for misligholdssannsynlighet og tap gitt mislighold på porteføljebasis for hvert år, 5 år i tid. Disse estimatene bygger på faktisk observert mislighold for den type lån som kan komme inn i SpareBank 1 Næringskreditts portefølje fra Alliansebankene, samt scenarier for den økonomiske utviklingen.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Foretaket benytter metoder og forutsetninger som, så langt som mulig, er basert på observerbare markedsdata, og som representerer markedsforholdene på balansedagen.

Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1 000	2024	2023
Renteinntekter		
Renteinntekter utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8 001	6 211
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom (effektiv rentes metode)	549 091	463 825
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	22 039	33 626
Sum renteinntekter	579 130	503 662
Rentekostnader		
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	415	415
Renter og lignende på obligasjoner	444 144	387 678
Krisetiltaksfond *	1 705	1 699
Annen rentekostnad	440	-
Sum rentekostnader	446 704	389 792
Sum netto renteinntekter	132 426	113 870

* Fra 2019 ble SpareBank 1 Næringskreditt innlemmet som bidragsyter til det norske Krisetiltaksfond

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. Rentebidraget som betales til eierbankene er transaksjonskostnader og en del av den effektive renten for boliglånene. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader uttrykt som en margin relatert til lånet og trukket fra. Se også omtale av forholdet i note 24.

Note 6 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	2024	2023
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-12 145	-32 228
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	11 536	32 125
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	910	-2 890
Netto gevinster (tap)	301	-2 993

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 7 Driftskostnader

NOK 1 000	2024	2023
Driftskostnader utenom IT	4 793	4 943
Databehandling og IT drift	2 808	3 503
Andre driftskostnader	653	579
Avskr.av driftsmidler og immat.eiendeler	0	0
Lønn og andre personalkostnader til ansatte*:	3 239	4 109
Honorarer til styret	787	819
Sum	12 280	13 953

* Alle av selskapets ansatte har delt arbeidsforhold mellom SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Avlønning skjer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, som belaster lønnskostnadene relatert til SpareBank 1 Næringskreditt AS, videre til selskapet.

Revisor

Informasjonen oppgitt for ledende ansatte viser total kompensasjon for både SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt. SpareBank 1 Næringskreditt belastes 20 % av disse kostnadene.

NOK 1 000	2024	2023
Lovpålagt revisjon	375	348
Andre attestasjonstjenester inkl. granskning, depottesting og comfort letter	22	104
Andre tjenester	156	59
Sum (inkl mva)	553	511

Ledende ansatte

Informasjonen oppgitt for ledende ansatte viser total kompensasjon for både SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt. SpareBank 1 Næringskreditt belastes 20 % av disse kostnadene.

Utbetalt i 2024

NOK 1 000	Lønn/honorar	Bonus	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent pensjonsrettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administrerende direktør - Arve Austestad	2 820	-	193	930	-	3 651
Sum ledende ansatte	2 820	-	193	930	-	3 651

Annen godtgjørelse er en utbetaling av en tidligere opptjent ytelsespensjon

Utbetalt i 2023

NOK 1 000	Lønn/honorar	Bonus	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent pensjonsrettighet	Personallån
Ledende ansatte						
Administrerende direktør - Arve Austestad	2 688	-	178	818	-	1 613
Sum ledende ansatte	2 688	-	178	818	-	1 613

Samtlige ansatte i foretaket har tilbud om personallån.

Styret	Utbetalt i 2024	Utbetalt i 2023
Styret		
Bengt Olsen	130	123
Geir-Egil Bolstad (Styrets leder fra 31.03.2022)	103	99
Merete Nygaard Kristiansen	103	99
Knut Oscar Fleten	-	99
Heidi Cathrine Aas Larsen	103	99
Trond Søråas	103	99
Steinar Enge (Styremedlem fra 31.03.2022)	103	99
Allan Troelsen	103	-
Sum Styret	748	714

Utbetalinger til Styret finner sted året etter tjenestear. Kostnadene for styret er direkte kostnader i Næringskreditt.

Styret har ikke mottatt ytterligere kompensasjon eller andre godtgjørelser.

Note 8 Skatt

NOK 1 000	2024	2023
Resultat før skatt	125 473	73 633
Permanente forskjeller	440	
Endring midlertidige forskjeller finansielle instrumenter	5 868	10 339
Grunnlag for betalbar skatt	131 781	83 973
Betalbar skatt	28 992	18 474
Endring utsatt skatt	-1 370	-2 275
Skattekostnad i resultatregnskapet	27 622	16 199
Årets kostnad kan avstemmes mot resultat før skatt som følger:		
22 % på resultat før skatt	27 604	16 199
22% på permanente forskjeller	97	-
Korrigerings for påløpt skatt tidligere år	79	
Årets skattekostnad	27 780	16 199
Midlertidige forskjeller:		
Finansielle instrumenter	5 977	11 845
Andre eiendeler	-	
Sum midlertidige forskjeller	-	-
Netto utsatt skattefordel	5 977	11 845

Note 9 Immaterielle eiendeler

NOK 1 000

Datasystemer og programvare

Anskaffelseskost 01.01.2022	1 893
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 893
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2023	1 893
Årets avskrivning	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2023	1 893
Bokført verdi pr. 31.12.2023	-
Anskaffelseskost 01.01.2024	1 893
Tilgang kjøpt	-
Avgang	-
Anskaffelseskost 31.12.2024	1 893
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2024	1 893
Årets avskrivning	-
Årets nedskrivning	-
Avgang ordinære avskrivninger	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2024	1 893
Bokført verdi pr. 31.12.2024	0
Økonomisk levetid	3 år
Avskrivningsplan	Lineær

Note 10 Lån med pant i næringseiendom

Utlån klassifisert etter IFRS 9 trinn

NOK 1 000	31.12.2024			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Overført til (fra) trinn 1	89 224	(89 224)	-	-
Overført til (fra) trinn 2	(1 152 193)	1 152 193	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	(415 316)	(4 636)	-	(419 952)
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 021 618	-	-	1 021 618
Utlån som har blitt fraregnet	(952 691)	(38 300)	-	(990 991)
Netto endring	(1 409 358)	1 020 033	-	(389 325)
Utgående balanse	8 046 579	1 750 506	-	9 797 085
Tapsavsetning IFRS 9	12 984	22 745	-	35 729
Sum netto utlån og fordringer på kunder	8 033 595	1 727 761	-	9 761 356

NOK 1 000	31.12.2023			Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Inngående balanse	8 977 817	982 085	-	9 959 902
Overført til (fra) trinn 1	532 450	(532 450)	-	-
Overført til (fra) trinn 2	(335 351)	335 351	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Netto økning/reduksjon saldo eksisterende utlån	280 735	(54 061)	-	226 674
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 244	-	-	1 244
Utlån som har blitt fraregnet	(958)	(452)	-	(1 409)
Netto endring	478 120	(251 612)	-	226 508
Utgående balanse	9 455 937	730 473	-	10 186 410
Tapsavsetning IFRS 9	25 082	15 672	-	40 754
Sum netto utlån og fordringer på kunder	9 430 855	714 801	-	10 145 656

Misligholdte utlån

Mislighold *	0,00 %	0,00 %
Spesifiserte nedskrivninger	0,00 %	0,00 %
Netto misligholdte utlån	0,00 %	0,00 %

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0,00 %	0,00 %
- Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	0,00 %	0,00 %
Netto tapsutsatte lån	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.

Endring i tapsavsetninger 2024

	2024			Total
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Balanse 1. januar	25 082	15 672	-	40 754
Overført til (fra) trinn 1	-13 128	13 128	-	-
Overført til (fra) trinn 2	59	-59	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	2 944	0	-	2.944
Avgang	-7 118	-5.548	-	-12.665
Netto ny måling av nedskrivninger	5 144	-448	-	4.696
Netto endring	-12 098	7 073	-	-5 025
Balanse 31. desember	12 984	22 745	-	35 729

Endring i tapsavsetninger 2023

	2023			Total
	Level 1	Level 2	Level 3	
Balanse 1. januar	8 823	8 640	-	17 463
Overført til (fra) trinn 1	-9 705	9 705	-	-
Overført til (fra) trinn 2	3 342	-3 342	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	8 362	9 822	-	8.362
Avgang	-1 454	-6 530	-	-7.984
Netto ny måling av nedskrivninger	15 714	-2 623	-	22.913
Netto endring	16 259	7 032	-	23 291
Balanse 31. desember	25 082	15 672	-	40 754

Næringskreditt har ingen lån i Trinn 3, som er lån i mislighold eller lån forventet å komme i mislighold (definert som manglende betaling etter 90 dager)

Makroforutsetningene som ligger til grunn for tapsavsetningene over baseres på 3 ulike scenarier fem år frem i tid; et base case som vekter 80%, og et nedside og oppside case som hver vekter 10%.

Base Case består av siste konjunktur prognoser fra SSB/Norges Bank hva gjelder arbeidsledighet og pengemarkedsrente de kommende år, sammen med antakelsene for utvikling av priser på næringseiendom.

De ulike scenariene legger disse variablene til grunn:

Scenario / År	1	2	3	4	5
Base					
Arbeidsledighet	3,9 %	4,1 %	4,2 %	4,1 %	3,9 %
Pengemarkedsrente	4,6 %	3,8 %	3,2 %	3,0 %	3,0 %
Næringseiendom (a)	-12 %	0 %	5 %	6 %	6 %
Nedside					
Arbeidsledighet	5,1 %	6,1 %	6,2 %	5,7 %	3,9 %
Pengemarkedsrente	6,1 %	5,4 %	4,4 %	4,0 %	3,0 %
Næringseiendom	-32 %	-5 %	-4 %	1 %	20 %
Oppside					
Arbeidsledighet	3,2 %	3,2 %	3,2 %	3,5 %	3,9 %
Pengemarkedsrente	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,8 %	3,0 %
Næringseiendom	2 %	2 %	2 %	2 %	2 %

Sensitivitet

Dersom hvert scenario alene legges til grunn (100% vekt), så vil base case føre til forventede modelltap (expected cumulative loss eller ECL) på 31,9 millioner kroner eller 0,33% av utlån (basert på exposure at default, EAD), og nedside case ca. 85 millioner kroner eller 0,87% av utlån (EAD).

Dersom nivået på arbeidsledighet og pengemarkedsrente begge blir 1 prosentpoeng høyere enn antatt i base case, i hvert år over prognoseperioden, så resulterer det i en ECL på ca. 53 millioner kroner eller 0,54% av utlån.

Note 11 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt pr 31.12.2024

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	7 111 051	43,80 %	43,80 %
SPAREBANK 1 SMN	2 062 045	12,70 %	12,70 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	1 768 289	10,89 %	10,89 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 594 935	9,82 %	9,82 %
SPAREBANK 1 SØR- NORGE (SON)	1 518 945	9,36 %	9,36 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 512 471	9,32 %	9,32 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	348 061	2,14 %	2,14 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	226 031	1,39 %	1,39 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	93 732	0,58 %	0,58 %
Sum	16 235 560	100 %	100 %

Aksjekapitalen består av 16.235.560 aksjer, hver pålydende kr 125. Aksjekapital betales inn av den banken som overfører lån for finansiering av Foretaket. Aksjeandelene rebalanseres mellom eierne periodisk, og som regel hvert år, i henhold til de relative andelene av lån for næringseiendom overført til Foretaket blant eierbankene.

Note 12 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 2024	Nominelle beløp* 2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 080 450	8 250 480
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 080 450	8 250 480

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket (SEK/NOK)

NOK 1 000	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 193 452	8 401 728
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-569	-661
Påløpte, ikke betalte renter	90 054	75 655
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 282 938	8 476 723

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	Nominelle beløp*	
	2024	2023
År		
2024	-	2 375 480
2025	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000
2027	2 820 450	615 000
2028	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000
Sum	8 080 450	8 250 480
Totalt	8 080 450	8 250 480

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	2024	2023
NOK	7 152 580	7 772 470
SEK	535 537	-
EUR	594 821	704 253
Sum	8 282 938	8 476 723

Note 13 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

NOK 1 000	2023	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	2024
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	2 079 347	-2 153 894	-30 622	-88 616	8 282 938
Gjeld til kredittinstitusjoner	0			0	0	0
	8 476 723	2 079 347	-2 153 894	-30 622	-88 616	8 282 938

NOK 1 000	2022	Utstedelse obl.lån hovedstol, kjøp	Utstedelse obl.lån hovedstol, salg	Verdijustering	Andre endringer	2023
Gjeld						
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 506 722	199 934	-1 242 012	-14 995	27 074	8 476 723
	9 506 722	199 934	-1 242 012	-14 995	27 074	8 476 723

Note 14 Finansielle derivater

NOK 1 000	2024	2023
Rentekontrakter		
Renteswap		
Kontraktsum	2 265 000	2 265 000
Eiendel	2 083	11 360
Forpliktelse	62 093	36 220
Valutakontrakter		
Valutaswap		
Kontraktsum	915 450	509 480
Eiendel	205 037	189 211
Forpliktelse	0	0
Totalt finansielle derivater		
Kontraktsum	3 180 450	2 774 480
Eiendel	207 121	200 571
Forpliktelse	62 093	36 220

Pålydende per 31.12.24

NOK 1 000	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Regnskapslinje i balansen	Derivater	Verdipapirgjeld	
Innlån til fast rente	Renteswap		
Pålydende NOK	2 265 000	2 265 000	0
	Rente- og valutaswap		
Innlån i valuta til fast rente			
Pålydende EUR	50 000	50 000	0
Pålydende SEK	500 000	500 000	0

Balanseverdi per 31.12.24

NOK 1 000	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	207 121	0	
Bokført verdi gjeld	62 093	3 353 602	

Pålydende per 31.12.23

NOK 1 000	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Regnskapslinje i balansen	Derivater	Verdipapirgjeld	
Innlån til fast rente	Renteswap		
Pålydende NOK	2 265 000	2 265 000	0
	Rente- og valutaswap		
Innlån i valuta til fast rente			
Pålydende EUR	62 000	62 000	0
Pålydende SEK			0

Balanseverdi per 31.12.24

NOK 1 000	Sikrings-instrument	Sikringsobjekt	Ineffektivitet
Bokført verdi eiendeler	200 571	0	
Bokført verdi gjeld	36 220	2 963 049	

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Se note 6 for omtale av sikringsforhold

SpareBank 1 Næringskreditt kan gjøre bruk av derivater som sikringsinstrumenter som inngår i referanserentereformen. Reformen har som mål å gjøre disse rentene mer objektive, basert på markedstransaksjoner.

IBOR referanserenter brukes i disse av foretakets konstellasjoner:

1. Fastrente NOK obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
2. Fastrente EUR obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
3. Fastrente SEK obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering
4. Tre måneders EUR obligasjoner utstedt og sikret til 3 måneders NIBOR eksponering

Foretaket vil følge markedspraksis og evt. signere ISDA protokoller for å ivareta reformene som nødvendig.

Finansielle sikringsderivater* utstedt gjeld, med IBOR rente, ekskl. NIBOR kontrakter	2024	2023
Euribor kontrakter under punkt 4 over	590 150	562 800
Totalt	590 150	562 800

*nominelle beløp

Mottatte sikkerheter

Mottatte sikkerheter kan brukes til å motregne mot kostnader og andre beløp Foretaket evt. må betale for å bytte motparter i derivat (swap), om slike avtaler misligholdes. Generelt er det dekning i sikkerheter for markedseksponering som oppstår for Foretaket fra første krone. Næringskreditt posterer ikke ut sikkerheter som ikke tidligere har blitt mottatt fra motpartene.

NOK 1 000	2024	2023
Mottatte sikkerheter	0	0

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	2024
Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	108 018	108 018
Sertifikater og obligasjoner	438 124	-	438 124
Lån med pant i næringseiendom	-	9 761 356	9 761 356
Finansielle derivater	207 121	-	207 121
Sum eiendeler	645 244	9 869 374	10 514 619
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 282 938	8 282 938
Derivater	62 093	-	62 093
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
Sum gjeld	62 093	8 282 938	8 345 030

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.354 mill til virkelig verdi ved sikring. Den sikrede posten justeres for endring i virkelig verdi av den sikrede risikoen som samtidig innregnes i resultatet.

Eiendeler			
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	44 595	44 595
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	241 916
Lån med pant i næringseiendom	-	10 145 655	10 145 655
Finansielle derivater	200 571	-	200 571
Sum eiendeler	442 487	10 190 251	10 632 738
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	8 476 723	8 476 723
Derivater	36 220	-	36 220
Sum gjeld	36 220	8 476 723	8 512 943

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.165 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 16 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 swapkurven.

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 pr 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 31.12.2024

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	438 124	-	-	438 124
Finansielle derivater	-	207 121	-	207 121
Sum eiendeler	438 124	207 121	-	645 244
Finansielle derivater	-	62 093	-	62 093
Sum forpliktelser	-	62 093	-	62 093

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2023

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	241 916	-	-	241 916
Finansielle derivater	-	200 571	-	200 571
Sum eiendeler	241 916	200 571	-	442 487
Finansielle derivater	-	36 220	-	36 220
Sum forpliktelser	-	36 220	-	36 220

* Regnskapsført til virkelig verdi i forhold til markedsrente- og valutaelementet.

Note 17 Andre forpliktelser

NOK 1 000	2024	2023
Provisjoner til SpareBank 1-banker	9 327	10 202
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	466	381
Øvrige påløpte kostnader	2 249	2 176
Sum andre forpliktelser	12 042	12 758

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 18 Kredittrisiko

Kredittrisiko er definert som risiko for at tap kan oppstå som en konsekvens av at kunder og andre ikke har mulighet eller vilje til å møte kontraktsmessige forfall på avtalt tid. Kredittrisiko omfatter i hovedsak utlån til kunder med sikkerhet i næringseiendom, men inkluderer også kredittrisiko i derivatkontrakter (motparter posterer kontanter som sikkerheter for all eksponering Foretaket har) og investeringer i verdipapirer som holdes i likviditetsporteføljen.

I forvaltningsavtalen har SpareBank 1 Næringskreditt adgang til å motregne tap på individuelle kundelån mot den provisjonen som opptjenes. Foretaket har siden oppstart ikke hatt noen forekomst av avkortet provisjon til noen eierbanker.

Foretaket kjøper lån som er sikret med pant i næringseiendom innenfor 60 % av eiendomsens verdi, innvilget til kunder med god betjeningsevne. Kredittpolicyen har som målsetting å gi en svært lav risikoprofil på foretakets utlånsportefølje. Foretakets risikoklassifiseringssystemer benyttes til å styre foretakets utlånsportefølje i tråd med kredittstrategien. SpareBank 1 Næringskreditt AS benytter SpareBank 1-alliansens systemløsninger når det gjelder overtakelse av lån med pant i næringseiendom. Kredittrisikoen overvåkes for øvrig gjennom overvåkning av utvikling i kredittkvalitet i porteføljen, løpende misligholdsrapportering og overtrekkslister. Status på porteføljen blir rapportert månedlig til styret.

Kreditteksponering

NOK 1 000	2024	2023
Lån med pant i næringseiendom	9 761 356	10 145 655
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	108 018	44 595
Sertifikater og obligasjoner	438 124	241 916
Finansielle derivater	207 121	200 571
Andre eiendeler	134	956
Sum eiendeler	10 514 753	10 633 694
Mottatt sikkerhet ifbm. derivatavtaler		
Total kreditteksponering	10 514 753	10 633 694

Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd SpareBank 1 SMN.

Utlån til kunder

Risikoklassiferingen av engasjementene bygger på SpareBank 1 kredittmodell der, blant annet, disse faktorene inngår:

- leiekontrakter og kontanstrømsanalyse
- finansiell status og yteevne låntaker
- kvalitative faktorer ved næringsbygget

SpareBank 1 Næringskreditt AS kjøper kun utlån fra eierbankene som har høy betjeningsevne og lav belåningsgrad (60%). Dette tilsier at utlånene til foretaket ligger i de lavere risikogruppene. Foretaket benytter samme risikoklassifiseringmodell som eierbankene. Nedenunder er det oppstilt en oversikt over hvordan de ulike kundeengasjementene fordeler seg på risikogruppene. Risikogrupperingen er foretatt basert på misligholdssansynlighet (PD). Foretaket bruker en egen kredittkomite behandling når det gjelder overtakelse av lån som er spesielt stor og/eller ligger i de nedreintervallene for misligholdssansynlighet.

Fordeling på risikogrupper - basert på sannsynlighet for mislighold

Risikogruppe	Fordeling i %	Totalt engasjement *	
	2024	2024	2023
Laveste	64,1 %	6 260 807	6 864 012
Lav	16,1 %	1 568 308	2 241 368
Middels	18,9 %	1 848 193	1 040 275
Høy	0,9 %	84 049	-
Svært høy	0,0 %	-	-
Mislighold	0,0 %	-	-
Totalt	100 %	9 761 356	10 145 655

* Totalt engasjement er oppgitt eks. påløpte renter.

** Mislighold er definert som restanse med varighet over 90 dager

Konsentrasjon i låneporteføljen

Største engasjement per 31.12.2024 utgjorde 4,4% av sikkerhetsmassen, mens de 10 største utgjorde 31,5% av sikkerhetsmassen.

Utlån fordelt på geografisk område

NOK 1 000		Utlån 2024*	Utlån 2024 i %	Utlån 2023*	Utlån 2023 i %
NO03	Oslo	4 223 339	43,27 %	3 972 460	39,15 %
NO50	Trøndelag	1 381 811	14,16 %	1 245 084	12,27 %
NO32	Akershus	1 221 037	12,51 %	1 021 694	10,07 %
NO40	Telemark	638 646	6,54 %	861 872	8,49 %
NO34	Innlandet	625 766	6,41 %	823 867	8,12 %
NO33	Buskerud	561 878	5,76 %	470 147	4,63 %
NO39	Vestfold	411 218	4,21 %	554 950	5,47 %
NO15	Møre og Romsdal	345 827	3,54 %	654 130	6,45 %
NO31	Østfold	165 057	1,69 %	138 111	1,36 %
NO42	Agder	108 824	1,11 %	123 322	1,22 %
NO55	Troms	46 645	0,48 %	103 445	1,02 %
NO18	Nordland	31 308	0,32 %	176 572	1,74 %
SUM		9 761 356	100,0 %	10 145 655	100,0 %

* Utlån er oppgitt eks. påløpte renter.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har kun innskudd i finansinstitusjoner i ratingklasse A-/A2 eller høyere ved årsskiftet.

Obligasjoner og sertifikater

Obligasjoner og sertifikater		2024	2023
AAA/Aaa	Obligasjoner med fortrinnsrett	397 088	200 340
AA1/AA+	Obligasjoner med fortrinnsrett		
AAA/Aaa	Øvrige stat eller statsgaranterte verdipapirer	40 968	41 540
AAA/Aaa	Sertifikater norsk stat		
Sum		438 056	241 881

Fitch / Moody's ratingklasser er benyttet. Laveste rating gjelder i tilfeller med ulik rating. Alle obligasjonene er notert på børs.

Finansielle derivater

Derivatforretninger er inngått med motparter med tilfredsstillende kredittrating. Dersom verdien av derivatforretningene overstiger kredittrammene SpareBank 1 Næringskreditt AS har for motpartsrisiko i derivatkontrakter, må motpartene stille sikkerhet i form av kontanter. SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke forpliktet til å stille sikkerhet til motpartene dersom verdien skulle gå i motpartenes favør.

Note 19 Finansiell risiko

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at foretaket ikke vil kunne møte sine forpliktelser ved forfall. I all hovedsak utsteder SpareBank 1 Næringskreditt AS obligasjoner med fortrinnsrett (OMF eller covered bonds), med kortere løpetid enn lånene med pant i næringsbygg som danner den største eierskapsposten. Likviditetsrisikoen som da oppstår er nøye overvåket og er i tråd med den norske OMF-lovgivingen som blant annet krever at inngående kontantstrømmer fra sikkerhetsmassen alltid skal være tilstrekkelig til å møte utgående kontantstrømforkpliktelse til eiere av utstedte covered bonds, samt til motparter i derivatavtaler. For å kontrollere likviditetsrisikoen er det utarbeidet rammer og reserver som er godkjent av styret. SpareBank 1 Næringskreditt AS opprettholder en likviditetsreserve som dekker forfall neste 6 måneder, i henhold til foreslått harmonisert regelverk for OMF. Det utarbeides ukentlige likviditetsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis.

Næringskreditts eiere har forpliktet seg gjennom avtale til å kjøpe OMF i en situasjon der markedstilgangen kan være stengt. Dette medfører ikke en likviditetsbelastning hos SpareBank 1-bankene fordi OMF kan deponeres i Norges Bank til enhver tid. Foretaket kan kreve å selge OMF til eierbankene i henhold til avtalen i en størrelsesorden som tilsvarer de neste 12 måneders forfall, fratrukket Foretakets egenbeholdning av likviditet. Den enkelte banks ansvar for likviditetsbehovet er primært begrenset til dens eierandel i Foretaket, subsidiært til det dobbelte av det initielle ansvaret. I den fremtidige forpliktelsen trekkes det fra eventuelle tidligere kjøp av OMF under avtalen.

Løpetidsfordeling (NOK 1.000)	31.12.2024	Uten forfallsdato	Løpetid 0-3 måned	Løpetid 4-12 måneder	Løpetid 2-3 år	Løpetid 4-5 år	Løpetid over 5 år
Utlån til kredittinstitusjoner	108 018	108 018					
Utlån til kunder	12 707 652		824 291	1 994 840	2 533 472	1 222 637	6 132 412
Derivater	207 121		0	0	24 830	180 240	2 050
Sertifikater og obligasjoner	438 124			0	40 968	221 293	175 863
Øvrige eiendeler u/ restløpetid	134	134					
Sum eiendeler	13 461 048	108 152	824 291	1 994 840	2 599 271	1 624 169	6 310 325
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-9 873 486		-109 065	-1 526 654	-5 935 881	-2 301 414	-472
Øvrig gjeld m/ restløpetid	0						
Derivater	-62 093		-602 752	202 513	-5 388	345 725	-2 191
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-42 349	-42 349					
Egenkapital	-2 127 373	-2 127 373					
Sum gjeld og egenkapital	-12 105 301	-2 169 722	-711 816	-1 324 140	-5 941 269	-1 955 689	-2 663
Nettosum alle poster		-2 061 570	112 475	670 700	-3 341 999	-331 520	6 307 662

Renterisiko:

Renterisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av renteendringer. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket i hovedsak all renterisiko ved hjelp av rentebytteavtaler. Renterisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet som dollardurasjon ved 100 basispunkter parallelt skift i rentekurven. SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består hovedsakelig av utlån med pant næringseiendom med flytende rente som kan endres innen to ukers varsel. På innlånsiden har foretaket oppsigelige innskudd og innlån fra nærstående banker med flytende renter, samt utstedte obligasjoner med fortrinnsrett. De utstedte obligasjonene med fortrinnsrett er hovedsakelig brukt i bytteordningen med Norges Bank. Rentebindingen på alle innlån er sikret med rentebytteavtaler til 3 måneder.

Renterisiko (NOK 1.000)	31.12.2024	Uten forfallsdato	Løpetid 0-3 måned	Løpetid 4-12 måneder	Løpetid 2-3 år	Løpetid 4-5 år	Løpetid over 5 år
Utlån til kredittinstitusjoner	108 018	108 018					
Utlån til kunder	12 707 652			12 707 652			
Obligasjoner	438 124		438 124	0	0	0	
Ikke rentebærende eiendeler	134	134					
Sum eiendeler	13 253 928	108 152	438 124	12 707 652	0	0	0
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-9 873 486		-5 038 261	-1 114 300	-2 013 805	-1 706 648	-472
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-42 349	-42 349					
Egenkapital	-2 127 373	-2 127 373					
Sum gjeld og egenkapital	-12 043 208	-2 169 722	-5 038 261	-1 114 300	-2 013 805	-1 706 648	-472
Netto renteeksponering							
før derivater	1 210 719	-2 061 570	-4 600 138	11 593 352	-2 013 805	-1 706 648	-472
Derivater	145 028		-3 208 118	797 280	948 888	1 606 978	0
Netto renteeksponering		-2 061 570	-7 808 256	12 390 632	-1 064 917	-99 669	-472
I prosent av forvaltningskapital		15 %	58 %	92 %	8 %	1 %	0 %

Tabellen under angir netto markedsverdiendring i norske kroner per 1 prosentpoeng renteendring for foretakets eiendeler og forpliktelser. Sensitivitetsanalysen viser forventet resultatutslag ved 1 prosentpoeng parallelt skift på hele rentekurven.

Sensitivitet på netto rentekost i NOK 1 000

Valuta	Endring i basispunkter	2024	2023
NOK	100	4 852	2 721

Valutarisiko:

Valutarisiko er risikoen for negative resultateffekter som følge av valutakursendringer.

SpareBank 1 Næringskreditt AS sin balanse består i all hovedsak av utlån til kunder i norske kroner, oppsigelige innskudd i norske kroner og lån opptatt i det norske eller internasjonale obligasjonsmarkedet. I tråd med det norske lovverket for obligasjoner med fortrinnsrett og interne retningslinjer sikrer foretaket all åpen valutarisiko, enten ved hjelp av valutabytteavtaler eller naturlig sikring, slik at valutaeksponeringen elimineres. Det utarbeides ukentlige eksponeringsrapporter til administrasjonen. Rapportering til styret skjer på månedlig basis. Valutarisiko (sensitiviteten) blir i foretaket beregnet ved å summere foretakets netto eksponering i de enkelte valutaer. Foretaket hadde ingen vesentlig nettoeksponering mot andre valutaer enn NOK ved årsskiftet.

Netto valutaeksponering i NOK 1 000

Valuta	2024	2023
SEK	29	26
- Bankinnskudd	27	26
- Obligasjons gjeld	-535 491	0
- Derivater	535 493	0
EUR	101	39
- Bankinnskudd	101	40
- Obligasjons gjeld	-594 767	-704 177
- Derivater	594 767	704 176
SUM	130	64

Resultateffekt før skatt i NOK 1 000

Valuta	Endring i valutakurs i %	2024	2023
SEK	+10	3	3
EUR	+10	11	4
SUM		14	7

Operasjonell risiko:

DDen operasjonelle risikoen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er begrenset. Foretaket driver kun med utlån til næringseiendom, plassering av likvide midler i sikre gjeldsinstrumenter og finansiering av disse aktivitetene. I tillegg er majoriteten av den operasjonelle risikoen forbundet med håndtering av næringseiendoms lånene i eierbankene. Dette er regulert gjennom forvaltningsavtalen mellom foretaket og den enkelte eierbank.

Foretaket har kontinuerlig fokus på videreutvikling av foretakets struktur, systemer og prosesser. Flere av de daglige oppgavene til foretaket er dessuten satt ut til SpareBank 1 SMN, som, i egenskap av å være en større organisasjon, har større grad av overlapping i den normale driften. I tillegg har foretaket et tett samarbeid med flere av de andre, større eierbankene.

I forbindelse med endringer i foretakets drift er et slik ”spesialoppgaveforetak” som SpareBank 1 Næringskreditt AS i en spesiell situasjon. Eventuelle driftsutvidelser, introduksjoner av nye produkter eller utskifting av IT-systemer, vil være så store endringer at de nødvendigvis vil underlegges egne risikovurderinger og man vil utvikle prosessene før det iverksettes.

Foretaket gjennomfører en workshop minimum årlig hvor man går gjennom alle risikoområder foretaket er eksponert for. Foretakets styring og kontroll av operasjonell risiko vurderes som tilfredsstillende.

Basert på faktorene som det er redegjort for over er det foretakets oppfatning at det er ikke er forhold som skulle tilsi at det å benytte basismetoden representerer en undervurdering av den operasjonelle risikoen i foretaket. Foretaket benytter derfor basismetoden under kapitalkravsforskriften som metode for å beregne kapital for operasjonell risiko. Dette skal tilsvare et konfidensnivå på 99,9 %.

Kapitalbehovet beregnet per 31.12.2024 er ca NOK 7,9 millioner (se også note som omhandler kapitaldekning) og dette vurderes å være representativt.

Note 20 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet ihht. finansforetaksloven § 11-4. Ved lån som har en belåningsgrad over 60% avkortet tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 60% av sikkerheten er inkludert. I beløpsmessig balanse brukes markedsværdien. I tillegg ekskluderes lån som er i mislighold, det vil si at krav er forfalt i mer enn 90 dager (det har ikke vært noen tilfeller av misligholdte lån i foretaket siden oppstart).

Presentasjonen av beløpsmessig balanse er endret fra 30.09.2022 til et nominelt prinsipp. Dette innebærer at både utstedte obligasjoner med fortrinnsrett, boliglån og likvide midler vises til nominell verdi, eller til 100 prosent av pålydende. Lån i SpareBank 1 Næringskreditt er alle til flytende rente, og det er derfor ingen reell endring i verdsettelsesprinsippet fra tidligere perioder. Fordi verdien av de utstedte obligasjonene med fortrinnsrett nå vises til pari, inkluderer denne nominelle obligasjonsverdien verdien av sikringsderivater (FX og rentebytteavtaler) og reflekterer valutakursen på tidspunktet for obligasjonsutstedelse i tilfelle obligasjoner utenom NOK.

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Obligasjon med fortrinnsrett	8 080 450	8 250 480
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	8 080 450	8 250 480
Lån med pant i Næringseiendom	9 692 341	10 060 843
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	106 542	44 721
Obligasjoner med fortrinnsrett	392 000	200 000
Derivater	0	0
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 230 883	10 345 564
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	126,61 %	125,39 %

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Fyllingssikkerhet		
Lån med pant i Næringseiendom	9 692 341	10 060 843
Fyllingssikkerhet	538 542	284 721
Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 230 883	10 345 564
Andel fyllingssikkerhet	5,3 %	2,8 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.12.2024	31.12.2023
Likviditetsreserve	40 968	41 540
Netto utbetalinger neste 30 dager	7 814	6 466
LCR (%)	524,3 %	642,5 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	31.12.2024	31.12.2023
Poster som gir stabil finansiering	9 605 399	9 278 233
Poster som krever stabil finansiering	8 844 570	8 816 918
NSFR	108,6 %	105,2 %

Note 21 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.

Pålagt totalkapitalkrav fra Myndighetene per 31.desember 2024 er 18,0%, inklusive alle buffere og et Pilar II-krav på 0,5%. I tillegg beregner selskapet 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.

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	2024	2023
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889
Annen Egenkapital	28	77
Justeringer i ren kjernkapital (AVA)	-438	-242
Immaterielle eiendeler	0	0
Sum ren kjernekapital	2 029 035	2 029 281

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	2024	2023
Fondsobligasjon	-	-
Sum kjernekapital	2 029 035	2 029 281
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-
Sum tilleggskapital	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 029 035	2 029 281

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	2024	2023
Derivater og eksponering mot banker	84 088	68 889
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 373 092	7 856 978
Obligasjoner med fortrinnsrett	39 715	20 037
Øvrige engasjementer	134	0
Sum kredittrisiko standardmetoden	7 497 028	7 945 904

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	2024	2023
Markedsrisiko	-	-
Operasjonell risiko	190 092	153 187
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	196 486	212 640
Totalt beregningsgrunnlag	7 883 606	8 311 730

Kapitaldekning	2024	2023
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	7 883 606	8 311 730
Kapitaldekning (18,0%)	25,74 %	24,41 %
Kjernekapitaldekning (16,0%)	25,74 %	24,41 %
Ren kjernekapitaldekning (14,5%)	25,74 %	24,41 %
Leverage ratio (krav 3%)	19,11 %	18,91 %

Note 22 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 Sør-Norge, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBank 1 Nordmøre, SpareBank 1 Ringerike Hadeland, SpareBank 1 Hallingdal Valdres og BN Bank. 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 enkelte 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. Fordelingsnøkkele reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2024 beregnet rentebidrag betalt til Sparebank 1 Banker på 114,8 millioner kroner, og skyldig ikke betalt rentebidrag til Sparebank 1 Banker er pr. 31.12.2024 er 9,3 millioner kroner.

Note 23 Betinget utfall og hendelser etter balansedagen

Betinget utfall

SpareBank 1 Næringskreditt AS er ikke part i noen rettsaker.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært hendelsen etter balansedagen som påvirket årsregnskapet for 2024.

Utbytte er foreslått til NOK 6,03 per aksje og vil totalt utgjøre 97,9 millioner kroner.

Note 24 Omarbeiding av sammenligningstall

NOK 1 000

12/31/23

Financial statement:

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom	580 093
Reklassifisering	-116 268
Renteinntekter lån med pant i næringseiendom omarbeidet	463 825

Totale renteinntekt	503 662
----------------------------	----------------

Provisjon til SpareBank 1 Bankene	116 268
Reklassifisering	-116 268
Provisjon til SpareBank 1 Bankene omarbeidet	-

Kontantstrømoppstilling:

12/31/23

Renteinntekter fra utlån til kunder	547 219
Reklassifisering	-115 382
Renteinnbetaling på utlån til kunder omarbeidet	431 837

Betalt provisjon	115 382
Reklassifisering	-115 382
Betalt provisjon omarbeidet	-

Renteinntekter lån med pant i næringseiendom inkluderer et fradrag for rentemargin betalt til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som selger sine lån til Foretaket. Rentemargin beregnes ved å trekke gjennomsnittlig finansieringskostnad fra utlånets rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Netto rentemargin betalt til bankene er transaksjonskostnader og er en del av effektiv rente for lånene. Presentasjon av rentemarginbidrag til bankene ble endret fra 2024. Tidligere ble provisjonen presentert som en egen kostnadslinje. Sammenligningstall er omarbeidet for å inkludere dette elementet i netto renteinntekt. Se også note 5.



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Næringskreditt AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Næringskreditt AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling av totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for SpareBank 1 Næringskreditt AS sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 29. mars 2019 for regnskapsåret 2019.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Vi har fastslått at det ikke finnes noen sentrale forhold ved revisjonen å omtale i vår beretning.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

PricewaterhouseCoopers AS, Kanalsletta 8, Postboks 8017, NO-4068 Stavanger
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Stavanger, 25. mars 2025

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Arne Birkeland', written in a cursive style.

Arne Birkeland
Statsautorisert revisor

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 5150 9411



Finansdirektør og IR
Eivind Hegelstad
Tlf: +47 5150 9367