

SpareBank 1 Næringskreditt AS
Resultatregnskap 3.kvartal 2012

NOK 1 000	Note	30.09.2012	30.09.2011	2011
Renteinntekter	2	321.432	231.098	320.884
Rentekostnader	2	286.304	199.719	273.971
Netto renteinntekter		35.128	31.379	46.913
Verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	3	2.663	-434	-2.380
Sum andre driftsinntekter		2.663	-434	-2.380
Sum driftsinntekter		37.791	30.945	44.533
Lønn og andre personalkostnader		896	3.148	4.915
Administrasjonskostnader		2.771	2.679	3.459
Annen driftskostnad	4	3.571	950	1.267
Avskrivninger		1.277	1.010	1.516
Sum driftskostnader		8.515	7.787	11.157
Driftsresultat før tap		29.276	23.159	33.376
Tap på utlån og garantier		0	0	0
Driftsresultat før skatt		29.276	23.159	33.376
Skattekostnad		8.197	6.484	9.348
Årsresultat		21.079	16.675	24.028

SpareBank 1 Næringskreditt AS
Oppstilling av totalresultat 3.kvartal 2012

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Årsresultat	21.079	16.675	24.028
Totalresultat	21.079	16.675	24.028
Disponeringer:			
Avsatt til utbytte			23.128
Annen egenkapital	21.079	16.675	900
Sum disponeringer	21.079	16.675	24.028

SpareBank 1 Næringskreditt AS
Balanse 3. kvartal 2012

NOK 1 000	Note	30.09.2012	30.09.2011	2011
Eiendeler				
Utsatt skattefordel		858	-	858
Andre immaterielle eiendeler		1.392	2.095	2.567
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		464.650	990.114	370.110
Utlån til kunder	6	10.639.771	8.291.532	8.938.365
Finansielle derivater	8	93.292	64.956	7.687
Andre eiendeler		-	571	-
Sum eiendeler		11.199.963	9.349.268	9.319.587
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	9.727.541	7.987.824	7.932.348
Gjeld til kredittinstitusjoner		134.965	104.077	122.754
Finansielle derivater	8	-	49.183	47.408
Betalbar skatt		8.197	6.852	10.219
Andre forpliktelser	9	2.247	4.623	2.796
Sum gjeld		9.872.950	8.152.559	8.115.525
Egenkapital og gjeld				
Innskutt egenkapital		1.180.000	1.180.000	1.180.000
Annen innskutt egenkapital (Ikke registrert)		125.000	-	-
Opptjent egenkapital		934	34	934
Årets resultat		21.079	16.675	-
Avsatt utbytte		-	-	23.128
Sum egenkapital		1.327.013	1.196.709	1.204.062
Sum gjeld og egenkapital		11.199.963	9.349.268	9.319.587

Stavanger, den 17.10.2012

Kjell Fordal
Styreleder

Rolf Eigil Bygdnes

Hilde Vatne

Knut Oscar Fleten

Merete Eik

Arve Austestad
Adm direktør

Note 12 Resultat- og balanseutvikling

Resultatregnskap

NOK 1 000	3.kvartal	2.kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal
	2012	2012	2012	2011	2011	2011
Renteinntekter	110.870	124.708	85.854	89.786	84.572	74.957
Rentekostnader	98.773	113.338	74.193	74.252	73.277	63.799
Netto renteinntekter	12.097	11.370	11.661	15.534	11.295	11.158
Netto kursgevinst/-tap	2.665	-906	904	-1.946	-220	543
Netto andre driftsinntekter	2.665	-906	904	-1.946	-220	543
Sum driftsinntekter	14.762	10.464	12.565	13.588	11.075	11.701
Lønn og andre personalkostnader	(1.737)	909	1.724	1.767	954	908
Administrasjonskostnader	721	799	1.251	780	618	1.428
Annen driftskostnad	2.869	429	273	317	301	323
Avskrivninger	427	404	446	506	336	337
Sum driftskostnader	2.280	2.541	3.694	3.371	2.209	2.996
Driftsresultat før tap	12.482	7.923	8.871	10.218	8.867	8.705
Tap på utlån og garantier	-	-	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	12.482	7.923	8.871	10.218	8.867	8.705
Skattekostnad	3.495	2.222	2.480	2.864	2.484	2.436
Periodens resultat	8.987	5.701	6.391	7.354	6.383	6.269

Balanse

NOK 1 000	3.kvartal	2.kvartal	1. kvartal	4. kvartal	3. kvartal	2. kvartal
	2012	2012	2012	2011	2011	2011
Eiendeler						
Utsatt skattefordel	858	858	858	858	-	-
Andre immaterielle eiendeler	1.392	1.818	2.222	2.567	2.095	2.432
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	464.650	626.660	557.654	370.110	990.114	930.050
Utlån til kunder	10.639.771	10.380.203	9.026.758	8.938.365	8.291.532	8.357.405
Finansielle derivater	93.292	11.493	75.867	7.687	64.956	9.582
Andre eiendeler	-	-	-	-	571	571
Sum eiendeler	11.199.963	11.021.032	9.663.359	9.319.587	9.349.268	9.300.040
Gjeld						
Utsatt skatt	-	-	-	-	571	571
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.727.541	9.692.001	8.296.808	7.932.348	7.987.824	7.925.417
Gjeld til kredittinstitusjoner	134.965	127.172	121.127	122.754	104.077	129.464
Finansielle derivater	-	1.674	44.111	47.408	49.183	39.342
Betalbare skatt	8.197	4.702	11.463	10.219	6.852	4.368
Andre forpliktelser	2.247	2.457	2.523	2.796	4.052	10.552
Sum gjeld	9.872.950	9.828.006	8.476.033	8.115.525	8.152.559	8.109.714
Egenkapital						
Innskutt egenkapital	1.180.000	1.180.000	1.180.000	1.180.000	1.180.000	1.180.000
Annen innskutt egenkapital (ikke reg. kaptitalforhøyelse)	125.000	-	-	-	-	-
Opptjent egenkapital	934	934	934	934	-	34
Resultat	21.079	12.092	6.391	-	16.675	10.292
Avsatt til utbytte	-	-	-	23.128	-	-
Sum egenkapital	1.327.013	1.193.026	1.187.325	1.204.062	1.196.675	1.190.326
Sum gjeld og egenkapital	11.199.963	11.021.032	9.663.359	9.319.587	9.349.234	9.300.040
Nøkkeltall						
Antall aksjer	9.440.000	9.440.000	9.440.000	9.440.000	9.440.000	9.440.000
Resultat pr aksje	2,23	1,28	0,68	0,00	1,77	1,09

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksje- kapital	Overkurs- fond	Annen innskutt	Avsatt utbytte	Annen egen- kapital	Sum egen- kapital
Stiftelse 30.04.2009	100					100
Kapitalutvidelse 3. juni 2009	263.900	66.000				329.900
Kapitalutvidelse 14. september 2009	320.000	80.000				400.000
Resultat for perioden					1.778	1.778
Balanse per 31. desember 2009	584.000	146.000			1.778	731.778
Resultat for perioden				8.877	-1.744	7.133
Balanse per 31. desember 2010	584.000	146.000		8.877	34	738.911
Kapitalutvidelse 05.01.2011	120.000	30.000				150.000
Kapitalutvidelse 05.01.2011	240.000	60.000				300.000
Betalt utbytte 15.07.2011				-8.877		-8.877
Resultat for perioden				23.128	900	24.028
Balanse per 31. desember 2011	944.000	236.000		23.128	934	1.204.062
Betalt utbytte 23.03.2012				-23.128		-23.128
Kapitalutvidelse sept 2012			125.000			125.000
Resultat for perioden					21.079	21.079
Balanse per 30. september 2012	944.000	236.000	125.000	0	22.013	1.327.013

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Kontantstrømoppstilling 3 kvartal 2012

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetaling av renter	304.696	277.861	384.444
Utbetaling til drift	-7.787	-4.158	-7.711
Utbetalinger av skatter	-10.219	-1.547	-2.473
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	286.690	272.156	374.260
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	-1.724.370	-627.653	-1.275.025
Netto utbetaling ved investering i statssertifikater	-	-	-
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	-	-	-
Netto investering i immaterielle eiendeler	-102	-	-978
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1.724.472	-627.653	-1.276.003
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetaling ved utstedelse av sertifikater	-	-	-
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	1.703.966	499.400	499.400
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	12.211	-30.329	-11.652
Innbetalt egenkapital	125.000	450.000	450.000
Utbetalt utbytte	-23.128	(8.877)	-8.877
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-285.727	-256.415	-348.850
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1.532.322	653.779	580.021
Netto kontantstrømmer for perioden	94.539	298.282	-321.722
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB	370.110	691.832	691.832
Netto innbetalinger/utbetaling av kontanter	94.539	298.282	-321.722
Valutaeffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	464.650	990.114	370.110

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet for 3. kvartal 2012

Note 1 Generell informasjon

1.1 Generell informasjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS kvartalsregnskap omfatter perioden 01.01.-30.09.12. Kvartalsregnskapet 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 2011

1.2 Regnskapsprinsipper

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer av årsregnskapet for 2011. Ingen ny eller endrede regnskapsstandarder eller tolkninger trådte i kraft første halvår 2012.

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 Pensjon

SpareBank 1 Næringskreditt AS har ingen ansatte. Pensjonsforpliktelsene blir ivarettatt i SpareBank 1 Boligkreditt AS gjennom deltakelse i SpareBank 1 SR-Bank ASAs pensjonskasse. SpareBank 1 Boligkreditt AS har pr i dag to typer pensjonsavtaler.

Ytelsesbasert pensjonsavtale:

Alle ansatte har pensjonsavtaler tilknyttet SpareBank 1 SR-Bank ASAs pensjonskasse. Avtalene er sikret gjennom innbetalinger til pensjonskassen, og er bestemt av periodiske beregninger utført av aktuar. En definert ytelsesplan er en pensjonsplan som gir rett til en definert fremtidig ytelse ved oppnådd pensjonsalder, som regel bestemt av faktorer som alder, antall år ansatt og lønn. Forpliktelsen som bokføres i balansen vedrørende en definert ytelsesplan er nåverdien av den definerte forpliktelsen redusert for virkelig verdi av

Innskuddsbasert pensjonsavtale:

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalt innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Note 2 Netto renteinntekter

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Renteinntekter			
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.773	14.185	16.735
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder	308.659	274.217	381.094
Renteinntekter statskasseveksler	-	-	-
Distributørprovisjon	-70.965	-57.304	-76.945
Sum renteinntekter	250.467	231.098	320.884
Rentekostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0,24	92	229
Renter og lignende på obligasjoner	215.339	199.627	273.742
Renter og lignende på sertifikater	-	-	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	-
Andre rentekostnader			
Sum rentekostnader	215.339	199.719	273.971
Sum netto renteinntekter	35.129	31.379	46.913

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet for 3. kvartal 2012

Note 3 Netto gevinster på finansielle instrumenter

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld	-33.900	-2.988	-4.463
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler	-39.701	869	-2.513
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater for sikringsformål til virkelig verdi	76.264	1.685	4.596
Netto gevinster	2.663	-434	-2.380

Note 4 Andre driftskostnader

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Annen databehandling	1.058	836	1.097
Diverse andre driftskostnader	2.513	114	170
Sum	3.571	950	1.267

Note 5 Andre eiendeler

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Forskuddsbetalte kostnader	-	571	-
Sum	-	571	-

Note 6 Utlån til kunder

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Nedbetalingslån - vurdert til amortisert kost	10.549.440	6.843.428	7.559.845
Nedbetalingslån - utpekt til virkelig verdi over resultat	-	1.371.263	1.299.465
Sum utlån før påløpte renter	10.549.440	8.214.691	8.859.310
Ikke innbetalte påløpte renter	90.330	76.841	79.055
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	10.639.770	8.291.532	8.938.365
Spesifiserte tapsavsetninger		0	
Gruppevise tapsavsetninger	0	0	0
Sum netto utlån og fordringer på kunder	10.639.770	8.291.532	8.938.365

Misligholdte utlån

Mislighold *	0	0	0
Spesifiserte nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	0	0	0

Andre tapsutsatte lån

Tapsutsatte engasjement ikke misligholdt	0	0	0
- Individuelle nedskrivninger andre tapsutsatte lån	0	0	0
Netto andre tapsutsatte lån	0	0	0

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

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet for 3. kvartal 2012

Note 7 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

NOK 1 000	Hovedstol	Hovedstol	Hovedstol
	30.09.2012	30.09.2011	2011
Obligasjoner, sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	1.620.000	1.020.000	1.020.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.524.500	7.850.000	7.850.000
Bytteordning OMF	6.392.915	6.392.915	6.392.915
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning	-6.874.500	-6.874.500	-6.874.500
Egne obligasjoner	-45.000	-475.500	-475.500
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.617.915	7.912.915	7.912.915

NOK 1 000	Bokført verdi	Bokført verdi	Bokført verdi
	30.09.2012	30.09.2011	2011
Obligasjoner, sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	1.619.984	1.020.000	1.020.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.547.521	7.849.400	7.849.400
Bytteordning OMF	6.404.002	6.395.007	6.396.483
Obligasjoner pantsatt ifbm OMF bytteordning	-6.874.500	-6.874.500	-6.874.500
Egenbeholdning OMF	-45.018	-475.500	-475.500
Balanseførte kostnader ifbm låneutstedelser	-991	-1.332	-1.247
Påløpte ikke betalte renter	76.543	74.749	17.712
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9.727.541	7.987.824	7.932.348

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

År	ISIN nr	Opptak	Forfall	Rentetype	30.09.2012	30.09.2011	2011
2013	NK OMF 2	27.07.2009	18.12.2013	Flytende	2.633.747	2.633.747	2.633.747
2014	NO0010531312	15.07.2009	15.04.2014	Flytende	500.000	500.000	500.000
2014	NO0010643166	18.04.2012	16.04.2014	Flytende	600.000	-	-
2014	NK OMF 1	15.07.2009	18.06.2014	Flytende	496.861	496.861	496.861
2014	NK OMF 3	21.09.2009	18.06.2014	Flytende	3.262.307	3.262.307	3.262.307
2014	NO0010621980	05.07.2011	07.07.2014	Flytende	520.000	520.000	520.000
2014	NO0010540586	17.09.2009	17.09.2014	Flytende	3.508.000	3.508.000	3.508.000
2014	NO0010540586	17.09.2009	17.09.2014	Flytende	-3.508.000	-3.750.000	-3.750.000
2014	NO0010540586	17.09.2009	17.09.2014	Flytende	-	242.000	242.000
2015	NO0010524432	24.06.2009	26.05.2015	Flytende	3.366.500	3.366.500	3.366.500
2015	NO0010524432	24.06.2009	26.05.2015	Flytende	-3.366.500	-3.600.000	-3.600.000
2015	NO0010524432	24.06.2009	26.05.2015	Flytende	-	233.500	233.500
2015	NO0010614969	30.06.2011	30.06.2015	Flytende	800.000	500.000	500.000
2015	NO0010614969	30.06.2011	30.06.2015	Flytende	-45.000	-	-
2019	NO0010642085	12.04.2012	20.06.2019	Fast	850.000	-	-
SUM					9.617.915	7.912.915	7.912.915

* Beløpene viser hovedstol per oppstartstidspunkt og avviker fra regnskapstallene som viser amortisert kost. Påløpte renter tilhørende verdipapirer er inkludert i posten gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir.

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet for 3. kvartal 2012

Note 8 Finansielle derivater

NOK 1 000	Kontraktssum	Virkelig verdi		Fordelt på	
		Eiendeler	Forpliktelser	Kontant- strøm sikring	Virkelig verdi sikring
<i>Sikring 3. kvartal 2012</i>					
Renteinstrument					
	Rente/Rentevaluta-bytteavtaler (swap)	7.317.000	93.292	0	7.317.000
	Sum renteinstrument	7.317.000	93.292	0	7.317.000

Sikring 3. kvartal 2011

Renteinstrument					
	Rente/Rentevaluta-bytteavtaler (swap)	6.467.000	64.956	49.183	6.467.000
	Sum renteinstrument	6.467.000	64.956	49.183	6.467.000

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

Note 9 Andre forpliktelser

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Skyldig utbytte	-	-	23.128
Øvrige påløpte kostnader	2.247	4.623	2.796
	2.247	4.623	25.924

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet pr 30.06.2012

Note 10 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht finansieringsvirksomhetsloven § 2-31. Dette medfører avvik i forhold til balansestørrelsene blant annet pga avkorting ved evt.lån i mislighold, og utlån med belåningsgrad over 60%.

NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Obligasjon med fortrinnsrett	8.611.922	7.447.449	7.400.998
Egne obligasjoner	(45.028)	0	
Finansielle derivater	(93.292)	(58.856)	-7.687
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	8.473.602	7.388.593	7.393.311
Utlån til kunder	10.611.571	8.134.842	8.691.293
Derivater		(49.183)	-47.408
Fyllingssikkerhet	470.379	977.587	430.907
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	11.081.950	9.063.246	9.074.792
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	130,8 %	122,7 %	122,7 %

SpareBank 1 Næringskreditt AS

Noter til regnskapet for 3. kvartal 2012

Note 11 Kapitaldekning

Det ble innført nye kapitaldekningsregler i Norge fra 01.01.2007 (Basel II - Eus nye direktiv for kapitaldekning)

SpareBank1 Boligkreditt AS har fått tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte interne målemetoder (Internal Rating Base Approach - IRB) for kredittrisiko fra 2. kvartal 2009. Overgangsregler er gitt i forskrift fra Finanstilsynet hvor IRB-foretak ikke vil få full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav før i 2012. I 2011 tillates reduksjon av risikovektet beregningsgrunnlag med 20% i forhold til gammelt kapitaldekningsregelverk (Basel I). For Boligkreditt innebærer overgangsreglene at foretaktes eiendeler i 2011 risikovektes høyere enn under standardmetoden.

Ansvarlig kapital i NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Aksjekapital	944.000	944.000	944.000
Overkursfond	236.000	236.000	236.000
Annen innskutt egenkapital (Ikke registrert)	125.000	0	0
Annen Egenkapital	934	34	462
Resultat	0	0	24.028
Sum balanseført egenkapital	1.305.934	1.180.034	1.204.490
Immaterielle eiendeler	-1.391	-2.095	-2.567
Utsatt skattefordel	-858	0	-858
Avsatt til utbytte	-	0	-23.128
Sum Kjernekapital	1.303.685	1.177.939	1.177.937
Tilleggskapital	0	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.303.685	1.177.939	1.177.937
Minimumskrav ansvarlig kapital etter Basel II i NOK 1 000	30.09.2012	30.09.2011	2011
Kredittrisiko	821.624	640.722	688.879
Markedsrisiko	-	-	-
Operasjonell risiko	4.683	2.273	2.273
Nedskrivning på grupper av utlån	-	-	-
Minimumskrav ansvarlig kapital	826.307	642.995	691.152
Kapitaldekning			
<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2012	30.09.2011	2011
Kjernekapitaldekning (%)	12,62 %	14,66 %	13,63 %
Kapitaldekning (%)	12,62 %	14,66 %	13,63 %

Oppstillingen viser SpareBank 1 Næringskreditt AS kapitaldekning.

Kapitaldekningen skal være minst 8 prosent, immaterielle eiendeler skal ikke medregnes i kjernekapitalen. Beregningsgrunnlaget vektet i henhold til risiko.

Etter Basel II er det 6 risikoklasser, 0 prosent, 10 prosent, 20 prosent, 35 prosent, 75 prosent og 100 prosent, der prosenten angir hvor stor del av en balansepost som skal medtas i beregningsgrunnlaget.