



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 894 111 232
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SPAREBANK 1 NÆRINGSKREDITT AS
Forretningsadresse: Børehaugen 1B
4006 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Eivind Hegelstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.03.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 19.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	5	6 211 250	5 082 964
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	33 625 758	26 030 267
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	5	580 092 503	364 814 943
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	619 929 511	395 928 174
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	5	387 677 671	207 519 213
Øvrige rentekostnader	5	2 113 997	1 995 638
Sum rentekostnader og lignende kostnader		389 791 668	209 514 851
Netto renteinntekter		230 137 843	186 413 323
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	116 267 884	129 041 554
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	7	-2 889 917	-8 248 707
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	7	-32 227 782	122 839 874
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	7	32 125 186	-124 911 824
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2 992 513	-10 320 657
Lønn og andre personalkostnader	8	4 928 505	4 059 064
Andre driftskostnader	8	9 024 272	8 039 507
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
finansielle eiendeler			
Avskrivninger	8	0	148 500
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	8	0	-148 500
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		23 291 462	8 471 565
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		23 291 462	8 471 565
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		73 633 207	26 332 476
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		16 278 050	5 793 145
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		57 355 157	20 539 331
Resultat før andre inntekter og kostnader		57 355 157	20 539 331
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		57 355 157	20 539 331



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		44 595 235	74 192 073
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		44 595 235	74 192 073
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		10 145 655 441	9 942 439 131
Sum utlån og fordringer på kunder		10 145 655 441	9 942 439 131
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		241 916 052	1 416 784 775
Sum rentebærende verdipapirer		241 916 052	1 416 784 775
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		200 571 163	181 499 567
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		955 854	30 472
Sum andre eiendeler		955 854	30 472
SUM EIENDELER		10 633 693 745	11 614 946 018
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		8 476 722 606	9 506 721 997
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		8 476 722 606	9 506 721 997
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		36 220 291	33 717 123
Annen gjeld			
Annen gjeld		12 758 233	11 542 386
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt		0	7 985 943
Forpliktelser ved utsatt skatt		21 158 646	4 880 596
Sum avsetninger		21 158 646	12 866 539
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		8 546 859 776	9 564 848 045
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital		1 623 556 000	1 623 556 000
Overkursfond		405 889 000	405 889 000
Sum innskutt egenkapital		2 029 445 000	2 029 445 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		57 388 969	20 652 972
Sum opptjent egenkapital		57 388 969	20 652 972
Sum egenkapital		2 086 833 969	2 050 097 972
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 633 693 745	11 614 946 017



SpareBank 1

Årsrapport 2023

SpareBank 1 Næringskreditt



Innholdsfortegnelse

Styrets beretning for årsregnskapet 2023

Resultatregnskap.....	12
Totalresultat	13
Balanse.....	13
Endring i egenkapital.....	15
Kontantstrømoppstilling	15
Resultat- og balanseutvikling.....	16
Noter til regnskapet	18
Revisors beretning.....	51
Kontaktinformasjon	54

Styrets beretning i SpareBank 1 Næringskreditt AS for året 2023

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.

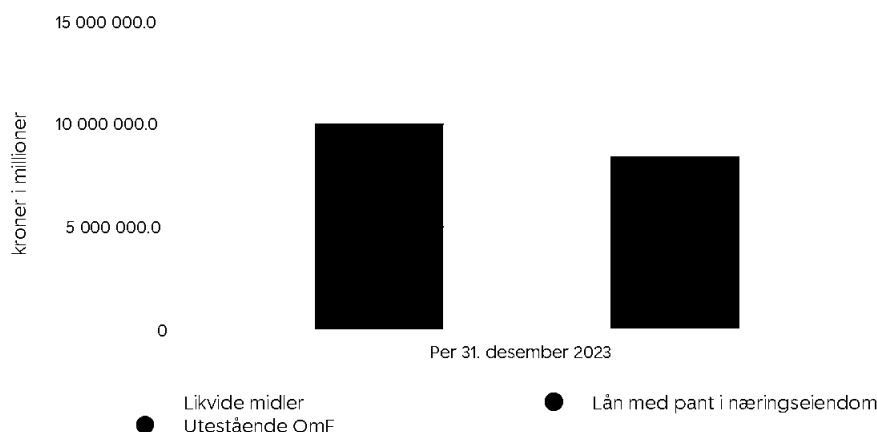
Foretakets formål er å være et finansieringsverktøy for eierne i SpareBank 1-alliansen ved å kjøpe næringseiendoms lån med en belåningsgrad opp til 60 prosent fra disse, og finansiere denne virksomheten gjennom utstedelse av Obligasjoner med fortrinnsrett (OmF). Foretaket er lokalisert i Stavanger har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

Foretaket er tett integrert i sine eierbankers prosesser, og fungerer som en finansieringsarm for disse. Når eierbankene overfører næringseiendoms lån 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 næringseiendoms lån. Eierbankene mottar en provisjon fra Foretaket, som er beregnet som utlånsmarginen Næringskreditt oppnår mellom kunderente og innlånsrente, fratrukket operasjonelle og finansielle kostnader. 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.



¹ Finansforetaksloven 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 31.3.2023.

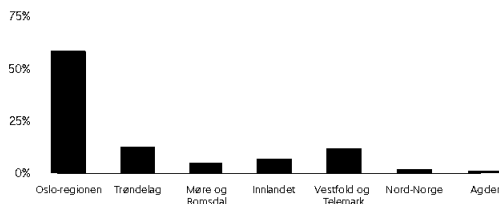


Derivater er inkludert i dekningsmassen utelukkende for å rente- og valutasikre innlån, og innregnes i illustrasjonen ovenfor sammen med innlånene de sikrer. Beholdningen av likvide midler skal minimum utgjøre full dekning av alle innlån 180 dager før forventet forfallstidspunkt iht. OmF lovkravet. Overpantsettelsen i sikkerhetsmassen var 25,4 prosent per 31. desember 2023, og var ellers som gjengitt i tabellen nedenfor for utlån til næringsseidom. Kun kvalifiserende eiendeler inkluderes (dvs. hvis en andel av et næringsseidoms lån representerer en belåningsgrad utover 60 prosent, så er en slik overskytende andel ekskludert).

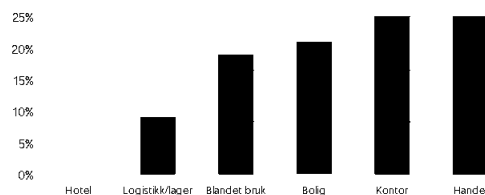
Nøkkeltall

	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022
Antall lån i porteføljen	199	200	203	198	204
Gjennomsnitt størrelse per lån (NOK mill)	50,6	49,8	48,9	49,3	48,4
Antall låntakere	163	163	166	166	170
Vekted gjennomsnitt LTV portfolio	38,5 %	38,5 %	38,4 %	37,8 %	38,2 %
Overpantsettelse sikkerhetsmasse	25,4 %	25,8 %	24,8 %	22,0 %	21,9 %

Geografisk fordeling av lånevolum til næringsseidom



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 21 prosent relaterer seg til den del av boliglånsegmentet som utgjøres av fellesgjelden i sameier og borettslag ("Bolig" i figuren til høyre).

Sentrale hendelser i 2023

Volumet av finansierte næringsseidoms lån er generelt stabilt på rundt 10 mrd. kroner og det har kun vært en mindre utvidelse av et OMF lån i 2023.

Allan Troelsen har kommet inn som nytt styremedlem i Foretaket hvor han erstatter Knut Oscar Fleten i samme posisjon. Troelsen er administrerende direktør i SpareBank 1 Nordmøre. En presentasjon av hele styret i SpareBank 1 Næringskreditt finnes her: <https://spacom.sparebank1.no/about>



Regnskap 2023

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

Totalkapitalen ved utgangen av 2023 var 10,6 (11,6) mrd. kroner, og består overveiende av lån med pant i næringsseiendom, samt Foretakets likvide midler. I tillegg kommer markedsverdien av derivater. Disse instrumentene (swaps) sikrer utelukkende valuta- og renterisiko for innlånene, eller medfører at en fast rente eksponering i et obligasjonsinnlån endres til flytende rente for Foretaket. Brutto utlån i Foretaket var på 10,1 (9,9) mrd. kroner per 31. desember. Beholdningen av kontanter og andre likvide instrumenter utgjorde 287 (1.491) 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 kommer inn i Foretaket. Reduksjonen i balansen per 31. desember 2023, reflekterer at likviditet er benyttet til å redusere gjeld ved forfall.

Foretaket hadde netto renteinntekter på 230,2 (186,4) mill. kroner per 31. desember 2023. Renteinntektene fra Foretakets likviditet, som er inkludert i netto renteinntekter, er hovedsakelig grunnen til denne økningen. Provisjoner til bankene som har solgt lån til Foretaket var 116,3 (129,0) mill. kroner. Endringen reflekterer en marginalt redusert netto utlånsmargin i 2023 sammenlignet med 2022. Provisjoner som betales til eierbankene for solgte lån til Foretaket, utgjør beløp som er nær Foretakets netto rentemargin for næringsseidoms lån, fratrukket Næringskreditts driftskostnader.

Resultateffekten av kursendringer på finansielle posisjoner var -3 (-10,3) mill. kroner. Dette skyldes i hovedsak realiserte kurseffekter i likviditetsporteføljen etter nedsalg, mens fjorårets tap overveiende besto av urealiserte tap etter utgang i kredittpremier.

Driftskostnadene, som i hovedsak representerer IT systemkostnader, kostnader for utstedelse av obligasjoner, samt personellkostnader, var på 14,0 (12,2) mill. kroner. Tap på utlånsporteføljen beregnet etter krav i IFRS 9, og som representerer et framoverskuende anslag, er økt med 23,3 mill. kroner (økt med 8,5 mill. kroner) i 2023. Ingen konstaterte tap eller mislighold av lån er inntruffet siden Foretakets oppstart. Driftsresultatet før skatt er 73,6 (26,3) mill. kroner. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økte renteinntekter på Foretakets likvide midler.

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, etikk og holdninger hos personalet, er også elementer av operasjonell risiko. Denne risikoen vurderer Styret som moderat.

Foretaket legger stor vekt på å identifisere, måle, styre og følge opp sentrale risikoområder på en slik måte at dette bidrar til at Foretaket når sine strategiske målsettinger. Det vises til note 19 og 20 i årsrapporten for 2023 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. Det har vært et ikke materielt registrert sykefravær i SpareBank 1 Boligkreditt/Næringskreditt i 2023. 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 fem menn og to kvinner. Foretaket ønsker en 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.

Foretaket redegjør for Eierstyringsstrategien for Bolig- og Næringskreditt i eget dokument tilgjengelig på Boligkreditts webside <https://spabol.sparebank1.no/about>

Samfunnsansvar

SpareBank 1 Næringskreditt er utsteder av OmF og har en svært begrenset virksomhet. Virksomheten består i å kjøpe lån med pant i næringseiendom fra banker innenfor SpareBank 1-alliansen, og å finansiere dette ved å utstede OmF. Foretaket redegjør for samfunnsansvaret i en egen beretning som er å finne på <https://spacom.sparebank1.no/about>.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven som handler om bedrifters åpenhet om arbeid med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold ble effektiv i Norge 1. juli 2022. På grunn av balanse størrelsen og renteinntekter er Foretaket av en slik størrelse at det faller inn under kriteriene for bedrifter som er dekket av loven.

Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i forbindelse med produksjon av varer og levering av tjenester, og sikre allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Fordi SpareBank 1 Næringskreditt kun er en spesialisert kredittforetak som finansierer næringseiendoms lån med OmF, er aktivitetene svært begrenset. Eierbankene, som overfører næringseiendoms lån til Foretaket som et ledd i sin finansiering, fortsetter å betjene lånene og kundene, som er regulert i en egen avtale. En større eierbank, SpareBank 1 SMN, fungerer i en spesiell og utvidet tjenesteytende kapasitet som leverandør til Foretaket av betaling og oppgjør, verdipapirprisings tjenester, regnskapsføring og tilhørende regulatorisk rapportering samt som personalavdeling. Andre leverandører til Næringskreditt er juridiske firma i Norge og UK, og internasjonale revisjonsforetak.

På lik linje med eierbankene kjøper Foretaket tjenester og varer fra SpareBank 1 Utvikling DA, et internt allianse leverandørselskap. SpareBank 1 Utvikling har, siden 2019 og på vegne av SpareBank 1 alliansen, analysert, og hvor nødvendig, fulgt opp sine leverandører for å bekrefte eller forbedre etterlevelse av sine bærekraftige og forsvarlig regler for forretningspraksis. Resultatene fra denne undersøkelsen vil bli inkludert i en rapport om Åpenhetsloven slik den blir forstått å gjelde for SpareBank 1 Næringskreditt. Rapporten vil bli publisert på <https://spacom.sparebank1.no/about>.

Makroøkonomisk utvikling og utsikter³:

Etter økningene i Norges Banks styringsrente til nå 4,5 prosent, er prognosen for norsk økonomi lav vekst i 2023 og 2024. Hovedgrunnene til dette er en forventet negativ utvikling i privat konsum og i totale investeringer i 2023 og 2024. Både næringsinvesteringer i fastlandsøkonomien og boligbygging forventes å bidra sterkt negativt til BNP-vekst i 2024, mens olje- og gass investeringer virker i motsatt retning. Sistnevnte, samt sterkt eksportoverskudd og ingen markant høyere arbeidsledighet, bidrar til å holde forventet BNP-vekst positiv. Boligprisutviklingen var flat for 2023 under ett, men falt noe over 5 prosent i årets andre halvdel. Husholdningene får en reallønnsvekst i 2024 og 2025 i prognosen, som bidrar positivt, selv om forventet inflasjon ligger over Norges Banks måltall for begge år i gjennomsnitt.

Omsetningen av næringsseiendom i Norge per september 2023 var omtrent halvparten av omsetningen i 2022 som igjen var 40 prosent lavere enn rekordåret 2021. Omtrent 20 prosent av omsetningen i 2023 gjaldt boligbygg. Avkastningen (yield) i statistikken for næringsseiendom er nå tydelig økende og er kommet opp på 5,75 prosent i Trondheim, 5,5 prosent i Bergen og 4,75 prosent i Oslo (kilde: Akershus Eiendom). Ved lavere verdsetting av eiendommene, og oppjusterte leieinntekter, så øker avkastningen. Fordi Næringskreditt har strenge krav til utvalg (belåningsgrad, utnyttelse og beliggenhet) av finansierte eiendommer, samt over 20% av utlånsvolumet innenfor boligsegmentet (fellesgjeld sameier og borettslag), er porteføljen relativt godt posisjonert.

Nedenfor vises sentrale makroøkonomiske nøkkeltall og prognoser fra SSB:

Siste datamåling og prognose (%)	2021	2022	2023	2024	2025
BNP vekst, fastland	4,5	3,8	0,7	0,9	1,7
Husholdningenes konsum	5,1	6,2	-1,1	0,1	2,4
Investeringer	0,7	5,2	-1,0	-3,4	-0,6
Arbeidsledighetsrate (AKU)	4,4	3,2	3,6	3,9	4,1
KPI vekst	3,5	5,8	5,6	4,5	2,5
Årlig lønnsvekst	3,5	4,3	5,6	5,4	4,3
Driftsbalansen til BNP	13,3	29,5	17,5	19,1	19,3

Kilde: Statistisk Sentralbyrå, 8 desember, 2023

³ Makroøkonomisk utvikling og vurderingen av fremtidige konjunkturer er med kilde i Statistisk Sentralbyrå per 8. desember 2023. Markedsutvikling næringsseiendom er med kilde fra Akershus Eiendom.



Foretakets utsikter

Foretakets utlånsportefølje har en geografisk spredning som reflekterer at Oslo er det største markedet for kontorbygg. 60 prosent av Foretakets samlede utlånsvolum er i Oslo og omliggende områder i Viken fylke. 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 24,4 prosent per 31. desember 2023. Innføringen av 'SMB rabatt' med 'bankpakken' i 2022, løftet da kapitaldekningen for Næringskreditt. Kapitaldekningen er høyere enn det totale kapitalkravet inklusive alle buffere (og pilar 2) som er på 18,0 prosent per 31. desember 2023. En management-buffert i tillegg på 0,4 prosentpoeng, betyr at Foretakets operasjonelle måltall blir 18,4 prosent. Systemrisiko-bufferten for standardbanker (som Næringskreditt) for kapitalkrav ble gjeldende på nivået for IRB banker på 4,5 prosent fra utgangen av 2023.

Andelen nedbetalingslån med innvilget tidsbegrenset avdragsfrihet (som også kan være innvilget innenfor regulære rammer ved oppstarten av et nytt lån) er 18 prosent av lånevolumet i porteføljen ved utgangen av 4. kvartal 2023. Denne andelen er økt fra 16 prosent sammenlignet med for ett år siden. 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 gir et rettviseende bilde av Foretakets drift og økonomiske stilling. Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som antas å påvirke regnskapet per 31. desember 2023. Regnskapet med noter avlegges under forutsetning av fortsatt drift.

Stavanger, 15. mars 2024
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS



/s/ Bengt Olsen
Styrets leder



/s/ Trond Søråas



/s/ Geir-Egil Bolstad



/s/ Merete N. Kristiansen



/s/ Allan Troelsen



/s/ Heidi Aas Larsen



/s/ Steinar Enge



SpareBank 1 Næringskreditt AS

– Erklæring fra Styrets medlemmer og administrerende direktør

Styret og administrerende direktør har i dag behandlet og godkjent regnskapet for 2023 for SpareBank 1 Næringskreditt AS. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som fast satt av EU.

Etter Styrets og administrerende direktørs beste overbevisning er regnskapet utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av Foretakets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet per 31.12.2023.

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

Stavanger, 15. mars 2024
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Bengt Olsen
Styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
Administrerende direktør



Resultatregnskap 2023

NOK 1 000	Note	2023	2022
Renteinntekter	5	619 930	395 928
Rentekostnader	5	-389 792	-209 515
Netto renteinntekter		230 138	186 413
Provisjoner til SpareBank 1-banker	6	-116 268	-129 042
Netto provisjoner		-116 268	-129 042
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	7	-2 993	-10 321
Sum andre driftsinntekter		-2 993	-10 321
Sum driftsinntekter		110 877	47 051
Lønn, honorar og andre personalkostnader	8	-4 929	-4 059
Andre driftskostnader	9,10	-9 024	-8 188
Sum driftskostnader		-13 953	-12 247
Driftsresultat før tap på utlån		96 925	34 804
Tap på utlån	11	-23 291	-8 472
Driftsresultat før skatt		73 633	26 332
Skattekostnad	9	-16 278	-5 793
Periodens resultat		57 355	20 539



Oppstilling av totalresultat 2023

NOK 1 000	2023	2022
Periodens resultat	57 355	20 539
Totalresultat	57 355	20 539
Disponeringer:		
Avsatt til utbytte	57 312	20 619
Annen egenkapital	44	-80
Sum disponeringer	57 355	20 539

Balanse 2023

NOK 1 000	Note	2023	2022
Eiendeler			
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	19	44 595	74 192
Sertifikater og obligasjoner	16,19	241 916	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	11	10 145 655	9 942 439
Finansielle derivater	15	200 571	181 500
Andre eiendeler	10	956	30
Sum eiendeler		10 633 694	11 614 946
Egenkapital og gjeld			
Gjeld			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14	8 476 723	9 506 722
Finansielle derivater	15	36 220	33 717
Utsatt skatt	9	21 159	4 881
Betalbar skatt	9	-	7 986
Andre forpliktelser	18	12 758	11 542
Sum gjeld		8 546 860	9 564 848
Sum gjeld		8 546 860	9 564 848



Egenkapital			
Aksjekapital	12	1 623 556	1 623 556
Overkursfond		405 889	405 889
Opptjent egenkapital		77	34
Avsatt utbytte		57 312	20 619
Periodens resultat		-	-
Sum egenkapital		2 086 834	2 050 098
<hr/>			
Sum gjeld og egenkapital		10 633 694	11 614 946

Stavanger den 15.03.2024
Styret i SpareBank 1 Næringskreditt AS

/s/ Bengt Olsen
styrets leder

/s/ Trond Søråas

/s/ Geir-Egil Bolstad

/s/ Heidi Aas Larsen

/s/ Merete N. Kristiansen

/s/ Allan Troelsen

/s/Steinar Enge

/s/Arve Austestad
administrerende direktør



Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Avsatt utbytte	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2021	1 623 556	405 889	44 457	114	2 074 016
Betalt utbytte			-44 457		-44 457
Resultat for perioden			20 619	-80	20 539
Balanse per 31. desember 2022	1 623 556	405 889	20 619	34	2 050 098
Utbytte forrige år			-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

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	2023	2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetaling av renter	584 728	356 654
Utbetaling av provisjoner	-115 382	-129 934
Utbetaling til drift	-15 028	-15 793
Betalt skatt	-7 986	-18 783
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	446 333	192 145
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto utbetaling ved kjøp av utlån	-187 423	-156 138
Netto utbetaling ved investering i statscertifikater	0	49 935
Netto utbetaling ved investering i obligasjoner	1 167 140	-303 224
Netto investering i immaterielle eiendeler	0	0
Netto investering i varige driftsmidler	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	979 716	-409 427



NOK 1 000	2023	2022
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto innbetaling utstedelse av obligasjonslån	-1 060 294	132 387
Netto innbetaling ved opptak ansvarlig lånekapital	0	0
Netto innbetaling ved låneopptak i kredittinstitusjoner	7	-82 311
Innbetalt egenkapital	0	0
Utbetalt utbytte	-20 619	-44 457
Netto utbetaling av renter på finansieringsaktiviteter	-374 740	-176 847
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 455 646	-171 228
Netto kontantstrømmer for perioden	-29 597	-388 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter IB		
	74 192	462 702
Netto innbetalinger/utbetalinger av kontanter	-29 597	-388 510
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	44 595	74 192

Resultat- og balanseutvikling

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

Resultatregnskap

NOK 1 000	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Renteinntekter	172 765	160 718	146 272	140 175	136 763
Rentekostnader	-109 414	-99 656	-91 768	-88 954	-85 153
Netto renteinntekter	63 351	61 061	54 504	51 221	51 610
Provisjoner til SpareBank 1-banker	-29 435	-31 139	-28 854	-26 840	-32 007
Netto provisjoner	-29 435	-31 139	-28 854	-26 840	-32 007
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-601	-117	-432	-1 843	331
Sum driftsinntekter	33 316	29 806	25 217	22 539	19 933
Lønn, honorarer og andre personalkostnader	-1 143	-1 312	-906	-1 567	-953
Andre driftskostnader	-2 123	-2 411	-2 075	-2 414	-1 869
Sum driftskostnader	-3 266	-3 724	-2 981	-3 982	-2 821
Driftsresultat før tap på utlån	30 050	26 082	22 236	18 557	17 112
Tap på utlån	-21 759	-366	-2 176	1 009	-4 171
Driftsresultat før skatt	8 291	25 716	20 060	19 566	12 941
Skattekostnad	-1 903	-5 658	-4 413	-4 305	-2 847
Periodens resultat	6 389	20 059	15 647	15 262	10 094



Balanse

NOK 1 000	4. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2. kvartal 2023	1. kvartal 2023	4. kvartal 2022
Eiendeler					
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	44 595	120 698	61 492	72 529	74 192
Sertifikater og obligasjoner	241 916	51 760	373 419	1 487 027	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	10 145 655	10 051 347	9 988 631	9 834 556	9 942 439
Finansielle derivater	200 571	196 354	215 518	263 678	181 500
Andre eiendeler	956	414	19 067	76 687	30
Sum eiendeler	10 633 694	10 420 573	10 658 127	11 734 477	11 614 946
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	8 213 774	8 451 309	9 541 656	9 506 722
Sikkerheter i derivattransaksjoner	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	36 220	95 324	98 914	26 360	33 717
Utsatt skatt	21 159	4 881	4 881	4 881	4 881
Betalbar skatt	0	14 375	8 718	4 305	7 986
Andre forpliktelser	12 758	11 775	33 919	91 916	11 542
Sum gjeld	8 546 860	8 340 128	8 597 740	9 669 117	9 564 848
Egenkapital					
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556	1 623 556
Overkursfond	405 889	405 889	405 889	405 889	405 889
Opptjent egenkapital	77	34	34	34	34
Avsatt til utbytte	57 312	0	0	20 619	20 619
Resultat	0	50 967	30 908	15 262	0
Sum egenkapital	2 086 834	2 080 445	2 060 387	2 065 360	2 050 098
Sum gjeld og egenkapital	10 633 694	10 420 573	10 658 127	11 734 477	11 614 946



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 2023 er godkjent av Styret 15.03.2024



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 konstaterte tap. Alle lån er til flytende rentebetingelser.

Vurdering av verdifall på utlån

IFRS 9 ble implementert 01.01.2018. I henhold til IFRS 9 skal 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 sikringsens 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.

Pensjoner

SpareBank 1 Næringskreditt AS har ingen direkte ansatte. Pensjonsforpliktelsene blir ivaretatt i SpareBank 1 Boligkreditt AS og faktureres delvis til Næringskreditt etter nøkkelen om felles kostandsfordeling.

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.

Avsetninger

Foretaket regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av sikkerhet. Avsetninger vurderes ved hver balansedag og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsrate før skatt som reflekterer nåværende markedsituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

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).

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

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 regnskapsestimater 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.

IFRS 13 - Måling til virkelig verdi (fair value)

IFRS 13 etablerer en enhetlig kilde for retningslinjer under IFRS for all verdsettelse til virkelig verdi og informasjon om virkelig verdi - verdsetting. Omfanget til IFRS 13 er bredt; virkelig verdi - verdsettingskravet i IFRS 13 gjelder for både finansielle og ikke-finansielle instrumenter, selv om andre IFRS krever eller tillater virkelig verdi. IFRS 13 definerer virkelig verdi som en verdi som vil bli mottatt ved salg av en eiendel eller som vil bli betalt for å overføre en forpliktelse i en regulær transaksjon i dens hovedmarked (eller det mest fordelsaktige markedet) på balansedagen under gjeldende markedsforhold. Virkelig verdi IFRS 13 er en utgangs ('exit') pris som det er mulig å direkte observere eller beregne under en annen verdsettelsesmetode. IFRS 13 inneholder også omfangsrike krav til informasjon som må offentliggjøres. IFRS 13 må anvendes for regnskapsperioder fra 1. januar 2013. Utenom ekstra offentliggjøring av informasjon, har ikke IFRS 13 hatt noen materiell innvirkning på noen beløp i regnskapet.

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

I det inneværende år har Foretaket ikke tatt inn noen nye og/eller reviderte IFRS'er. IFRS 16 for leieavtaler (kontorlokaer) er gjennomført i SpareBank 1 Boligkreditt AS, som fakturerer Næringskreditt for den avtalte andelen felleskostnader, som er 20 prosent.

Endringer i standarder og tolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt

Standardene og tolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av regnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Foretakets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av regnskapet.

Endringer i IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 og IFRS 16 - Referanserentereformen - Fase 2

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i august 2020 andre fase av prosjektet knyttet til referanserentereformen som endrer IFRS 9 Finansielle instrumenter, IFRS 7 Finansielle instrumenter: Opplysninger, IFRS 4; Forsikringskontrakter og IFRS 16 Leieavtaler. Fase to ferdigstiller IASB sin respons på den pågående reformen av interbankrenter (IBOR) og andre referanserenter.



Endringene komplementerer fase 1 av prosjektet som ble vedtatt i 2019, og fokuserer på de regnskapsmessige effektene som kan oppstå når et foretak implementerer nye referanserenter som følge av reformen.

Endringene i fase 2 består i hovedsak av følgende:

- Praktisk løsning for særskilte endringer i kontraktsregulerte kontantstrømmer.
- Lettelse fra spesifikke krav knyttet til sikringsbokføring.
- Opplysningskrav.

Endringene i fase 2 gjelder kun om man har finansielle instrumenter eller sikringsforhold som inkluderer en referanserente som vil endres som følge av reformen.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2021. Tidliganvendelse er tillatt og gjennomført av Foretaket

Endringer i IAS 1 - Klassifisering av forpliktelser som kort eller langsiktig

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i januar 2020 endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap med hensikt å klargjøre vilkårene for å klassifisere en forpliktelse som kort eller langsiktig.

Hensikten med endringene er å fremme konsistens i anvendelsen av kravene ved å hjelpe foretak i å avgjøre om gjeld og andre forpliktelser med et usikkert oppgjørstidspunkt skal klassifiseres som kortsiktig (forfallsdato eller potensiell forfallsdato innen 12 måneder) eller langsiktig. Endringene klargjør også klassifiseringskravene knyttet til gjeld som foretaket potensielt kan gjøre opp ved konvertering til egenkapital.

Endringene presiserer følgende:

- Betydningen av retten til å utsette et oppgjør.
- Retten til å utsette et oppgjør må eksistere ved slutten av regnskapsperioden.
- At klassifisering ikke er påvirket av sannsynligheten for at et selskap vil utøve sin rett til utsettelse.
- Dersom et tilhørende innebygd derivat oppfyller definisjonen av et egenkapitalinstrument vil forpliktelsens vilkår ikke påvirke dens klassifisering."

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Endringene må anvendes retrospektivt. Foretaket planlegger ikke å anvende disse endringene tidlig.

Nye og endrede standarder effektive for fremtidige perioder

Ingen standarder eller tolkninger kommer som ikke enda har kommet til anvendelse er forventet å ha noen materiell innvirkning på Foretakets regnskaper.

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 loverket 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 Alliansenbankene, 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.

Inntektsskatt

Ved fastsettelse av inntektsskatten er det påkrevd betydelig bruk av skjønn. For mange transaksjoner og beregninger vil det være usikkerhet knyttet til den endelige skatteforpliktelsen. SpareBank 1 Næringskredit AS balansefører skatteforpliktelser knyttet til framtidige avgjørelser i skatte- og tvistesaker basert på om ytterligere inntektsskatt vil påløpe. Hvis det endelige utfallet i en sak avviker fra opprinnelig avsatt beløp, vil avviket påvirke regnskapsført skattekostnad og avsetning for utsatt skatt i den perioden avviket fastslås. Foretaket er ikke underlagt finansskatt da det ikke har noen ansatte. Den forventete skattesatsen er derfor 22 prosent for 2023.



Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1 000	2023	2022
Renteinntekter		
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 211	5 083
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordring på kunder	580 093	364 815
Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner	33 626	26 030
Sum renteinntekter	619 930	395 928
Rentekostnader		
Renter og lignende på kredittinstitusjoner	415	90
Renter og lignende på obligasjoner	387 678	207 519
Krisetiltaksfond *	1 699	1 906
Sum rentekostnader	389 792	209 515
Sum netto renteinntekter	230 138	186 413

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

Note 6 Provisjonskostnader

NOK 1 000	2023	2022
Provisjonskostnader		
Provisjoner betalt til SpareBank1-banker	116 268	129 042
Sum provisjonskostnader	116 268	129 042

Provisjoner er kostnader til SpareBank 1 Næringskreditt AS sine eierbanker, som overfører sine lån til Foretaket. Beløpene kalkuleres ved å trekke gjennomsnittet av Foretakets finansieringskostnader fra hvert låns rentesats for perioden. I tillegg blir også SpareBank 1 Næringskreditts estimerte driftskostnader trukket fra. Provisjonene blir redusert med et beløp som reserveres for B-aksjonærer. SpareBank 1 Næringskreditt AS har to typer aksjonærer, der B-aksjonærene skyter inn egenkapital på vegne av BN Bank, og får et ekstraordinært utbytte på slike beløp.



Note 7 Netto gevinster (tap) på finansielle instrumenter

NOK 1 000	2023	2022
Netto gevinster (tap) på finansiell gjeld til virkelig verdi	-32 228	122 840
Netto gevinster (tap) på finansielle derivater sikret mot obligasjoner (gjeld)	32 125	-124 912
Netto gevinster (tap) på finansielle eiendeler til virkelig verdi	-2 890	-8 249
Netto gevinster (tap)	-2 993	-10 321

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 8 Driftskostnader

NOK 1 000	2023	2022
Driftskostnader utenom IT	4 943	4 063
Databehandling og IT drift	3 503	3 689
Andre driftskostnader	579	287
Avskr.av driftsmidler og immat.eiendeler	0	149
Lønn og andre personalkostnader til ansatte*:	4 109	3 344
Honorarer til styret	819	715
Sum	13 953	12 247

* 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

Avtalt revisjonshonorar og kostnadsført godtgjørelse til PWC AS og samarbeidende selskaper, inkludert over, fordeler seg slik:

NOK 1 000	2023	2022
Lovpålagt revisjon	348	390
Andre attestasjonstjenester inkl. granskning, depottesting og comfort letter	104	26
Andre tjenester	59	246
Sum (inkl mva)	511	662



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 2023

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

Annen godtgjørelse er en utbetaling av en tidligere opptjent ytelsespensjon

Utbetalt i 2022

NOK 1 000	Lønn/honorar	Bonus	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Personallån
Ledende ansatte					
Administrerende direktør - Arve Austestad	2 547	-	177	1 367	1 706
Sum ledende ansatte	2 547	-	177	1 367	1 706

*) Av pensjonskostnaden gjelder kr 560 217 betalt premie for 2021

Samtlige ansatte i foretaket har tilbud om personallån.

Styret	Utbetalt i 2023	Utbetalt i 2022
Bengt Olsen	123	95
Kjell Fordal (Styrets leder til 31.03.2022)	-	119
Geir-Egil Bolstad (Styrets leder fra 31.03.2022)	99	95
Merete Nygaard Kristiansen	99	95
Knut Oscar Fleten	99	95
Heidi Cathrine Aas Larsen	99	95
Trond Søråas	99	26
Steinar Enge (Styremedlem fra 31.03.2022)	99	-
Inge Reinertsen (Styremedlem til 31.03.2022)	-	95
Sum Styret	714	715

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



Note 9 Skatt

NOK 1 000	2023	2022
Resultat før skatt	73 991	26 332
Endring midlertidige forskjeller finansielle instrumenter	-178 053	9 967
Grunnlag for betalbar skatt	-104 061	36 300
Betalbar skatt	-	7 986
Endring utsatt skatt*	16 278	-2 193
Skattekostnad i resultatregnskapet	16 278	5 793
Betalbar skatt i balansen	-	7 986
Endring skattesats på endring midlertidige forskjeller	39 172	-2 193
Sum endring utsatt skatt	39 172	-2 193
Midlertidige forskjeller per 31.12.		
Netto urealisert gevinst / tap	96 176	22 185
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	96 176	22 185
Netto skattereduserende midlertidige forskjeller		
Netto skatteøkende midlertidige forskjeller	96 176	22 185
Netto midlertidige forskjeller	96 176	22 185
Netto utsatt skattefordel (-)/ utsatt skatt (+)	21 159	4 881
Fremførbart skattemessig underskudd	-104 061	-
Sum øvrige forskjeller	-104 061	-
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (22%)	16 278	5 793
Skattekostnad i resultatregnskapet	16 278	5 793
Effektiv skattesats	22,0 %	22,0 %



Note 10 Immaterielle eiendeler

NOK 1 000		Datasystemer og programvare
Anskaffelseskost 01.01.2022		1 893
Anskaffelseskost 31.12.2022		1 893
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2022		1 745
Årets avskrivning		149
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2022		1 893
Bokført verdi pr. 31.12.2022		-
Anskaffelseskost 01.01.2023		1 893
Tilgang kjøpt		-
Avgang		-
Anskaffelseskost 31.12.2023		1 893
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 01.01.2023		1 893
Årets avskrivning		-
Årets nedskrivning		-
Avgang ordinære avskrivninger		-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2023		1 893
Bokført verdi pr. 31.12.2023		0
Økonomisk levetid		3 år
Avskrivningsplan		Lineær



Note 11 Lån med pant i næringseiendom

NOK 1 000	2023	2022
Nedbetalingslån	10 069 088	9 881 664
Ikke utbetalte påløpte renter	117 322	78 238
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	10 186 410	9 959 902

Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 1	25 082	8 823
Forventet tapsavsetning IFRS 9 Level 2	15 672	8 640
Sum netto utlån og fordringer på kunder	10 145 655	9 942 439

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 2023

Forklaring på endringer i bruttoværende verdier Utlån og forskudd til kunder til amortisert kost	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	5 020	117	-	5 137
Avgang	1 196	276	-	1 473
Netto ny måling av nedskrivninger	16 406	276	-	16 681
Netto endring	16 259	7 032	-	-23 291
Balanse 31 desember	25 082	15 672	-	40 754



Endring i tapsavsetninger 2022

Forklaring på endringer i bruttoværende verdier Utlån og forskudd til kunder til amortisert kost	2022			Total
	Level 1	Level 2	Level 3	
Balanse 1. januar	3 042	5 949	-	8 991
Overført til (fra) trinn 1	-4 685	4 685	-	-
Overført til (fra) trinn 2	590	-590	-	-
Overført til (fra) trinn 3	-	-	-	-
Nye Lån	3 353	633	-	3 986
Avgang	731	503	-	1 234
Netto ny måling av nedskrivninger	5 791	-2 539	-	3 252
Netto endring	5 780	2 691	-	-8 472
Balanse 31. desember	8 823	8 640	-	17 463

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 hva gjelder arbeidsledighet og pengemarkedsrente de kommende år, sammen med et antatt videre fall i priser på næringseiendom i år 1 (2024) etterfulgt av et videre mindre fall i år 2 (2025). Etter 2 år er prisene dermed falt 21%. Prognosen for prisutviklingen på næringseiendom er avledet fra data i Norges Banks pengepolitiske rapport.



De ulike scenariene legger disse variablene til grunn:

Scenario / År	1	2	3	4	5
Base					
Arbeidsledighet	3,6 %	3,9 %	4,1 %	4,2 %	4,2 %
Pengemarkedsrente	4,1 %	4,6 %	4,2 %	3,6 %	3,5 %
Næringseiendom (a)	-16 %	-5 %	1 %	2 %	8 %
Nedside					
Arbeidsledighet	7,0 %	7,0 %	6,0 %	5,0 %	3,9 %
Pengemarkedsrente	6,0 %	7,0 %	5,5 %	4,0 %	3,5 %
Næringseiendom	-20 %	-10 %	10 %	10 %	10 %
Oppside					
Arbeidsledighet	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Pengemarkedsrente	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %
Næringseiendom	0 %	2 %	2 %	2 %	2 %

(a) Fallet i Næringseiendom er kumulativt; etter et fall på 17% i år 1 i base case faller prisene 2% videre i år 2 og er da 19% redusert fra utgangspunktet.

Sensitivitet

Dersom hvert scenario alene legges til grunn (100% vekt), så vil base case føre til forventede modelltap (expected cumulative loss eller ECL) på 35,9 millioner kroner eller 0,36% av utlån (basert på exposure at default, EAD), og nedside case ca. 105 millioner kroner eller 1,05% av utlån (EAD).

Dersom nivået på arbeidsledighet og pengemarkedsrente blir 1 prosentpoeng høyere enn antatt i base case, i hvert år over prognoseperioden, så resulterer det i en ECL på ca. 52 millioner kroner eller 0,52% av utlån.



Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjonæroversikt per 31.12.2022

	Antall aksjer	Eierandel	Stemmeandel
BN BANK	6 760 571	41,64 %	41,64 %
SPAREBANK 1 SMN	2 402 572	14,80 %	14,80 %
SPAREBANK 1 ØSTLANDET	2 074 367	12,78 %	12,78 %
SPAREBANK 1 SØRØST-NORGE	1 629 282	10,04 %	10,04 %
SPAREBANK 1 RINGERIKE HADELAND	1 301 721	8,02 %	8,02 %
SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS	1 228 896	7,57 %	7,57 %
SPAREBANK 1 NORDMØRE	424 999	2,62 %	2,62 %
SPAREBANK 1 HALLINGDAL VALDRES	242 813	1,50 %	1,50 %
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	170 339	1,05 %	1,05 %
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 13 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

NOK 1 000	Nominelle beløp* 2023	Nominelle beløp* 2022
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 250 480	9 292 480
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 250 480	9 292 480

* Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

NOK 1 000	Bokført verdi 2023	Bokført verdi 2022
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 401 728	9 429 787
Balanseførte kostnader ifbm. låneutstedelser	-661	-924
Påløpte, ikke betalte renter	75 655	77 859
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8 476 723	9 506 722

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket



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

Utstedte obligasjoner med fortrinnsrett	Nominelle beløp*	
	2023	2022
År		
2023	-	1 018 000
2024	2 375 480	2 599 480
2025	1 200 000	1 200 000
2026	2 000 000	2 000 000
2027	615 000	415 000
2028	1 650 000	1 650 000
2029	410 000	410 000
Sum	8 250 480	9 292 480
Totalt	8 250 480	9 292 480

*Nominelle beløp er hovedstol til valutakurs ved låneopptaket

Gjelden fordelt på valutaer(bokført verdi ved årsslutt)

NOK 1 000	2023	2022
NOK	7 772 470	8 852 682
EUR	704 253	654 040
Sum	8 476 723	9 506 722

Note 14 Foretakets forpliktelser fra finansielle aktiviteter

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

NOK 1 000	2022	Tilbakebetaling av lån	Verdijustering	Andre endringer	2023
Gjeld					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9 506 722	-1 013 063	-14 995	-1 941	8 476 723
	9 506 722	-1 013 063	-14 995	-1 941	8 476 723



Note 15 Finansielle derivater

NOK 1 000	2023	2022
Rentekontrakter		
Renteswap		
Kontraktsum	2 265 000	2 815 000
Eiendel	11 360	40 952
Forpliktelse	36 220	33 717
Valutakontrakter		
Valutaswap		
Kontraktsum	509 480	509 480
Eiendel	189 211	140 548
Forpliktelse	0	0
Totalt finansielle derivater		
Kontraktsum	2 774 480	3 324 480
Eiendel	200 571	181 500
Forpliktelse	36 220	33 717

Alle derivatkontrakter foretaket har inngått er gjort for sikringsformål

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	2023	2022
Euribor kontrakter under punkt 4 over	562 800	526 000
Totalt	562 800	526 000

*nominelle beløp



Mottatte sikkerheter

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

NOK 1 000	2023	2022
Mottatte sikkerheter	0	0

Note 16 Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK 1 000	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	2023
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
Sikkerheter i derivatransaksjoner	-	0	0
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.



NOK 1 000

Finansielle eiendeler og gjeld
vurdert til virkelig verdi *Finansielle eiendeler og gjeld
vurdert til amortisert kost**

2022

Eiendeler

Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	74 192	74 192
Sertifikater og obligasjoner	1 416 785	-	1 416 785
Lån med pant i næringseiendom	-	9 942 439	9 942 439
Finansielle derivater	181 500	-	181 500
Sum eiendeler	1 598 284	10 016 631	11 614 916

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer*	-	9 506 722	9 506 722
Derivater	33 717	-	33 717
Sum gjeld	33 717	9 506 722	9 540 439

* Av utstedte verdipapirer verdsettes 3.491 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 17 Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi

Metoder for å fastsette virkelig verdi

Generelt

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

Rentebytteavtaler

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

Utstedte Obligasjonslån

For innlån vurdert til virkelig verdi skjer verdsettelse gjennom neddiskontering av kontanstrømmer i henhold til observert 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 31.12.2023

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

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2022

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Sertifikater og obligasjoner	1 416 785	-	-	1 416 785
Finansielle derivater	-	181 500	-	181 500
Sum eiendeler	1 416 785	181 500	-	1 598 284
Finansielle derivater	-	33 717	-	33 717
Sum forpliktelser	-	33 717	-	33 717

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



Note 18 Andre forpliktelser

NOK 1 000	2023	2022
Provisjoner til SpareBank 1-banker	10 202	9 316
Gjeld til SpareBank 1 Boligkreditt AS	381	350
Øvrige påløpte kostnader	2 176	1 877
Sum andre forpliktelser	12 758	11 542

Foretaket har ingen kassekreditt eller trekkfasilitet

Note 19 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 kontraktmessige 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 eiendomens 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 kreditstrategien. 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	2023	2022
Lån med pant i næringseiendom	10 145 655	9 942 439
Utlån i og fordringer på kredittinstitusjoner	44 595	74 192
Sertifikater og obligasjoner	241 916	1 416 785
Finansielle derivater	200 571	181 500
Andre eiendeler	956	30
Sum eiendeler	10 633 694	11 614 946
Mottatt sikkerhet ifbm. derivatavtaler		
Total kreditteksponering	10 633 694	11 614 946



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 foretakene 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 misligholdssannsynlighet (PD). Foretaket bruker en egen kredittkomite behandling når det gjelder overtakelse av lån som er spesielt stor og/eller ligger i de nedre ntervallene for misligholdssannsynlighet.

Fordeling på risikogrupper - basert på sannsynlighet for mislighold

Risikogruppe	Fordeling i %		Totalt engasjement *	
	2023	2022	2023	2022
Laveste	67,7 %		6 864 012	6 841 330
Lav	22,1 %		2 241 368	1 848 560
Middels	10,3 %		1 040 275	1 252 549
Høy	0,0 %		-	-
Svært høy	0,0 %		-	-
Mislighold	0,0 %		-	-
Totalt	100 %		10 145 655	9 942 439

* Totalt engasjement er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevise tapsavsetninger

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

Konsentrasjon i låneporteføljen

SStørste engasjement per 31.12.2022 utgjorde 4,4% av sikkerhetsmassen, mens de 10 største utgjorde 31,7% av sikkerhetsmassen.



Utlån fordelt på geografisk område

NOK 1 000		Utlån 2023*	Utlån 2023 i %	Utlån 2022*	Utlån 2022 i %
NO03	Oslo	3 972 460	39,15 %	3 439 477	34,59 %
NO30	Viken	1 629 952	16,07 %	1 841 497	18,52 %
NO50	Trøndelag	1 245 084	12,27 %	1 504 082	15,13 %
NO38	Vestfold og Telemark	1 416 822	13,96 %	1 228 996	12,36 %
NO34	Innlandet	823 867	8,12 %	985 813	9,92 %
NO15	Møre og Romsdal	654 130	6,45 %	591 518	5,95 %
NO18	Nordland	176 572	1,74 %	139 719	1,41 %
NO42	Agder	123 322	1,22 %	114 857	1,16 %
NO54	Troms og Finnmark	103 445	1,02 %	96 480	0,97 %
SUM		10 145 655	100,0 %	9 942 439	100,0 %

* Utlån er oppgitt eks. påløpte renter, før gruppevise tapsavsetninger

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		2023	2022
AAA/Aaa	Obligasjoner med fortrinnsrett	200 340	1 374 763
AA1/AA+	Obligasjoner med fortrinnsrett		
AAA/Aaa	Øvrige stat eller statsgaranterte verdipapirer	41 540	42 022
AAA/Aaa	Sertifikater norsk stat		
Sum		241 881	1 416 785

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 20 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 kontantstrømforpliktelser 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.

Hovedstolslikviditet - alle beløp i 1 000 NOK	31.12.2023	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	44 595	44 595					
Utlån til kunder	13 414 533		903 790	2 138 204	2 728 666	1 273 361	6 370 513
Derivater	200 571		0	35 502	0	3 049	162 021
Sertifikater og obligasjoner	241 881			0	0	81 696	160 185
Øvrige eiendeler u/ restløpetid	30	30					
Sum eiendeler	13 901 611	44 626	903 790	2 173 705	2 728 666	1 358 105	6 692 719
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-9 687 954		-112 904	-2 733 314	-3 770 058	-2 484 979	-586 699
Øvrig gjeld m/ restløpetid	0						
Derivater	-36 220		-402 407	0	141	374 467	-8 422
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-24 409	-24 409					
Egenkapital	-2 086 834	-2 086 834					
Sum gjeld og egenkapital	-11 835 417	-2 111 243	-515 311	-2 733 314	-3 769 917	-2 110 512	-595 121
Nettosum alle poster		-2 066 617	388 479	-559 609	-1 041 251	-752 406	6 097 598



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.

Hovedstolslikviditet - alle beløp i 1 000 NOK	31.12.2023	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	44 595	44 595					
Utlån til kunder	13 414 533			13 414 533			
Obligasjoner	241 916		241 916	0	0	0	
Ikke rentebærende eiendeler	956	956					
Sum eiendeler	13 702 001	45 551	241 916	13 414 533	0	0	0
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapir	-9 687 954		-5 626 425	-1 004 145	-755 467	-2 283 501	-18 415
Andre forpliktelser u/ restløpetid	-24 409	-24 409					
Egenkapital	-2 086 834	-2 086 834					
Sum gjeld og egenkapital	-11 799 196	-2 111 243	-5 626 425	-1 004 145	-755 467	-2 283 501	-18 415
Netto renteeksponering							
før derivater	1 902 804	-2 065 692	-5 384 509	12 410 389	-755 467	-2 283 501	-18 415
Derivater	164 351		-2 798 298	704 176	200 595	2 057 989	164 461
Netto renteeksponering		-2 065 692	-8 182 807	13 114 565	-554 872	-225 512	146 046
I prosent av forvaltningskapital		15 %	59 %	94 %	4 %	2 %	1 %

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	2023	2022
NOK	100	2 721	58

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		2023	2022
SEK		26	18
- Bankinnskudd		26	18
- Obligasjons gjeld		0	0
- Derivater		0	0
EUR		39	36
- Bankinnskudd		40	37
- Obligasjons gjeld		-704 177	-654 040
- Derivater		704 176	654 040
SUM		64	54

Resultateffekt før skatt i NOK 1 000			
Valuta	Endring i valutakurs i %	2023	2022
SEK	+10	3	2
EUR	+10	4	4
SUM		7	6

Operasjonell risiko:

Den operasjonelle risikoen i SpareBank 1 Næringskreditt AS er begrenset. Foretaket driver kun med utlån til næringsseidendom, plassering av likvide midler i sikre gjeldsinstrumenter og finansiering av disse aktivitetene. I tillegg er majoriteten av den operasjonelle risikoen forbundet med håndtering av næringsseidomsmlånene 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 31.12.2023 er ca NOK 8,3 millioner (se også note som omhandler kapitaldekning) og dette vurderes å være representativt.

Note 21 Beløpsmessig balanse

Beløpsmessig balanse er beregnet iht. finansforetaksloven § 11-4. Ved lån som har en belåningsgrad over 60% avkortes tilhørende sikkerhet slik at bare et maksimumslån tilsvarende en verdi på 60% av sikkerheten er inkludert. I beløpsmessig balanse brukes markedsverdien. 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	31.12.2023	31.12.2022
Obligasjon med fortrinnsrett	8 250 480	9 790 480
Sum obligasjoner med fortrinnsrett	8 250 480	9 790 480
Lån med pant i Næringseiendom	10 060 843	9 846 955
Obligasjoner stat/statsgarantert	40 000	40 000
ReverseRepo/ depo mindre enn 100 dager	44 721	73 669
Obligasjoner med fortrinnsrett	200 000	1 365 000
Derivater	0	0
Sum sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 345 564	11 325 624
Sikkerhetsmassens dekningsgrad	125,39 %	121,88 %



NOK 1 000	31.12.2023	31.12.2022
Fyllingssikkerhet		
Boliglån	10 060 843	9 846 955
Fyllingssikkerhet	284 721	1 478 669
Sikkerhetsmasse til dekning av obligasjoner med fortrinnsrett	10 345 564	11 325 624
Andel fyllingssikkerhet	2,8 %	13,1 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31.12.2023	31.12.2022
Likviditetsreserve	41 540	47 017
Netto utbetalinger neste 30 dager	6 466	49 788
LCR (%)	414,9 %	843,9 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	31.12.2023	31.12.2022
Poster som gir stabil finansiering	9 278 233	10 504 825
Poster som krever stabil finansiering	8 816 918	8 725 800
NSFR	104,1 %	115,2 %

Note 22 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 2023 er 16,5%. I tillegg beregner selskapet et Pilar II-krav på 0,5%, og 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	2023	2022
Aksjekapital	1 623 556	1 623 556
Overkurs	405 889	405 889
Annen Egenkapital	77	34
Justeringer i ren kjernekapital (AVA)	-242	-1 417
Immaterielle eiendeler	0	0
Sum ren kjernekapital	2 029 281	2 028 062
Sum ren kjernekapital	2 028 062	2 028 495



Ansvarlig kapital i NOK 1 000	2023	2022
Fondsobligasjon	-	-
Sum kjernekapital	2 029 281	2 028 062
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	-	-
Sum tilleggskapital	-	-
Netto ansvarlig kapital	2 029 281	2 028 062

Beregningsgrunnlag i NOK 1000	2023	2022
Derivater og eksponering mot banker	68 889	67 886
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	7 856 978	7 637 635
Obligasjoner med fortrinnsrett	20 037	137 476
Øvrige engasjementer	0	30
Sum kredittrisiko standardmetoden	7 945 904	7 843 028

Minimumskrav ansvarlig kapital i NOK 1 000	2023	2022
Markedsrisiko	-	-
Operasjonell risiko	153 187	163 227
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA)	212 640	235 181
Totalt beregningsgrunnlag	8 311 730	8 241 436

Kapitaldekning	2023	2022
Risiko-vekted kapitalgrunnlag	8 311 730	8 241 436
Kapitaldekning (15,5%)	24,41 %	24,61 %
Kjernetekapitaldekning (13,0%)	24,41 %	24,61 %
Ren kjernekapitaldekning (12,0%)	24,41 %	24,61 %
Leverage ratio (krav 3%)	18,91 %	17,51 %



Note 23 Opplysninger om nærstående parter

Foretaket har kjøpt lån fra SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Østlandet, SpareBank 1 Sørøst-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. Fordelingsnøkkelen reflekterer faktisk ressursbruk i SpareBank 1 Boligkreditt AS.

SpareBank 1 Næringskreditt AS har i 2023 beregnet provisjon på 116,3 millioner kroner, og skyldig ikke betalt provisjon pr. 31.12.2023 er 10,2 millioner kroner.

Note 24 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 2023.

Utbytte er foreslått til NOK 3,53 per aksje og vil totalt utgjøre 57,3 millioner kroner.



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 2023, resultatregnskap, oppstilling av totalresultat, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling 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 2023, 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 5 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 2023. 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 redegjørelser om samfunnsansvar.

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 rettvisende 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 regnskapsestimaterne 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 rettvisende 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, 15. mars 2024
PricewaterhouseCoopers AS



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