

Delårsrapport 3. kvartal 2017

Bank Norwegian AS

Bank Norwegian AS

Delårsrapport 3. kvartal 2017

Bank Norwegian AS er et heleiet datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Eierskapet i Norwegian Finans Holding ASA er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 17,5 %. Norwegian Finans Holding ASA er notert på Oslo Børs med ticker NOFI.

Bank Norwegian startet driften i november 2007 og tilbyr forbrukslån, kredittkort og innskudd til personkunder gjennom internett i det nordiske markedet. Bank Norwegian tilbyr, i samarbeid med flyselskapet Norwegian, et kombinert kredittkort og fordelskort. Banken startet virksomhet i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det først ble tilbudt lån og innskudd. Kredittkort ble lansert i juni 2016.

Strategien baseres på ledende digitale løsninger, synergier med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Banken har ved utgangen av 3. kvartal 2017 en kundemasse på 1.167.000 kunder, fordelt på 843.900 kredittkortkunder, 164.200 lånekunder og 158.900 innskuddskunder.

Resultatregnskap pr. 30. september 2017

Bankens totalresultat utgjorde 1.164,2 mill.kr pr. 30. september 2017, sammenlignet med 639,0 mill.kr for samme periode i 2016. Netto renteinntekter utgjorde 2.655,5 mill.kr, netto andre driftsinntekter utgjorde 142,6 mill.kr, mens sum driftskostnader beløp seg til 779,3 mill.kr. Nedskrivninger på utlån utgjorde 473,3 mill.kr.

Resultatregnskap for 3. kvartal 2017

Bankens totalresultat utgjorde 434,6 mill.kr, sammenlignet med 399,5 mill.kr i 2. kvartal 2017. Årlig egenkapitalavkastning i 3. kvartal utgjorde 39,2 %, mens total kapitalavkastningen utgjorde 4,4 %.

Netto renteinntekter utgjorde 937,7 mill.kr, en økning på 45,4 mill.kr fra 2. kvartal. Økningen forklares av utlånsvekst. Netto rentemargin utgjorde 9,5 %, sammenlignet med 9,7 % i 2. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 50,0 mill.kr sammenlignet med 48,3 mill.kr i 2. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte 5,6 mill.kr til 49,3 mill.kr som følge av økt kredittkortbruk. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 0,7 mill.kr, sammenlignet med 4,6 mill.kr i 2. kvartal.

Sum driftskostnader utgjorde 269,1 mill.kr sammenlignet med 252,7 mill.kr i 2. kvartal. Personalkostnader økte 2,2 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Administrasjonskostnader økte

med 14,2 mill.kr, og forklares av høyere reklamekostnader delvis motvirket av at løpende IT-kostnader er redusert som følge av konsolidering av kjernesystemer samt at 2. kvartal inkluderte engangskostnader ved avvikling av SDC kjernesystem. Avskrivninger falt 0,5 mill.kr. Andre driftskostnader økte 0,5 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 140,9 mill.kr, en nedgang på 14,3 mill.kr fra 2. kvartal. Nedgangen forklares hovedsakelig av gevinst fra salg av misligholdte engasjementer i Norge på 50,0 mill.kr, samt et lavere nedskrivningsnivå i Sverige og Norge etter porteføljesalgene. Nedskrivninger i 2. kvartal inkluderte gevinst fra porteføljesalg på MSEK 43,2. Nedskrivningene i 3. kvartal tilsvarte 1,9 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,2 % i 2. kvartal. Nedgangen skyldes hovedsakelig salget av misligholdte engasjementer i Norge. Brutto misligholdte lån utgjorde 1.978 mill.kr, mot 1.853 mill.kr ved utgangen av 2. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 6,4 % av brutto utlån, sammenlignet med 6,2 % ved utgangen av forrige kvartal. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 4,8 % av brutto utlån, sammenlignet med 4,3 % pr. 30.6.2017. Misligholdet er lavt grunnet umodne porteføljer og salg av misligholdte engasjementer og forventes å normalisere seg på et høyere nivå.

Balanseregnskap pr. 30.9.2017

Forvaltningskapitalen økte 1.811 mill.kr i kvartalet og utgjorde 40.602 mill.kr.

Netto utlån til kunder økte 1.267 mill.kr og utgjorde 30.135 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 22.739 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 8.321 mill.kr. Veksten i netto utlån er påvirket av salg av misligholdte engasjementer.

Innskudd fra kunder steg med 1.066 mill.kr og utgjorde 31.988 mill.kr ved utgangen av kvartalet.

Likviditetsbeholdningen steg 549 mill.kr og utgjorde 10.190 mill.kr, tilsvarende 25,1 % av forvaltningskapitalen.

Sum egenkapital utgjorde 5.267 mill.kr, sammenlignet med 4.839 mill.kr pr. 30.6.2017. Kapitaldekningen var 20,7 %, kjernekapitaldekningen 19,0 % og ren kjernekapitaldekning 16,6 %.

Det er foretatt en begrenset revisjon av regnskapet pr. 30.9.2017, og hele resultatet er tillagt ansvarlig kapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunktorene er noe ulik i de nordiske markedene konsernet opererer og utviklingen er positiv i samtlige markeder. Norsk økonomi viser tiltagende vekst og fallende arbeidsledighet. Svensk økonomi viser et

oppsving og fallende arbeidsledighet. Dansk og finsk økonomi viser moderat vekst, og et forbedret arbeidsmarked.

Rentenivået i landene hvor konsernet er representert forventes å holde seg lavt. Konsernet forventes å dra fordel av rentenivået gjennom lave finansieringskostnader.

Resultatveksten forventes å fortsette gjennom økte utlån, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet, på tross av at det nordiske markedet for usikret kreditt er preget av økende konkurranse. Økt konkurranse vil kunne medføre høyere kunderekutteringskostnad, marginpress eller lavere vekst.

Banken har en bred nordisk plattform, og utlånsvolumene vokser raskere utenfor Norge. De nylig implementerte reguleringene fra norske myndigheter anslås derfor å ha en begrenset innvirkning på bankens totale utvikling fremover. Økt avgang i takt med voksende portefølje vil imidlertid kunne påvirke fremtidig utlånsvekst i Norge.

Høy innskuddsdekning og god tilgang til verdipapirfinansiering gjør at konsernets sterke likviditetssituasjon forventes opprettholdt.

Investeringsporteføljen har gitt en forventet avkastning. Porteføljens lave risikoprofil videreføres.

Kredittkvaliteten i Norge viser en jevn utvikling og nedskrivningsnivået på utlån forventes å være stabilt fremover. Etter salg av porteføljer av misligholdte lån i Norge og Sverige, forventes misligholdet gradvis å stige mot et normalisert nivå. De danske og finske porteføljene viser en stabil utvikling. Det forventes fortsatt relativt høye tap i Danmark i en periode fremover.

Bankens rammeverk for IFRS 9 er under implementering. Regnskapsstandarden forventes generelt å medføre økte nedskrivninger på utlån, da man under IFRS 9 skal avsette for forventet tap på rapporteringstidspunktet. Foreløpige beregninger tilsier en moderat endring i nedskrivningsbehovet.

Finansdepartementet har opprettholdt Finanstilsynets vedtak om pilar 2-krav. Ren kjernekapitaldekning utgjør 16,6 % på rapporteringstidspunktet og overstiger gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital på 15,3 % med god margin. Banken har som målsetning å opprettholde en god margin til minstekravene fremover.

Eksisterende kapitalbase samt interngenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner, samtidig som målsetningen om utbetaling av utbytte i 2018 opprettholdes.

Bærum, 30. oktober 2017
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Tine Wollebekk
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3. kv. 2017	3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2017	Pr. 3. kv. 2016	2016
Sum renteinntekter		1.069.791	740.704	3.020.258	1.944.478	2.791.087
Sum rentekostnader		132.140	86.367	364.701	243.954	337.640
Netto renteinntekter	9	937.651	654.337	2.655.557	1.700.524	2.453.446
Provisjonsinntekter m.v.	10	104.415	67.989	279.035	183.845	246.613
Provisjonskostnader m.v.	10	55.140	29.794	147.219	78.287	119.092
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	685	5.752	10.812	78.626	74.064
Andre inntekter		-	170	-	170	170
Netto andre driftsinntekter		49.960	44.117	142.629	184.354	201.754
Sum inntekter		987.612	698.454	2.798.186	1.884.878	2.655.201
Personalkostnader		18.413	17.539	53.750	49.648	63.905
Administrasjonskostnader	12	229.649	210.998	661.047	550.146	773.487
Avskrivninger		10.403	10.761	32.640	31.128	42.427
Andre kostnader	13	10.587	11.420	31.822	30.826	42.135
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		269.052	250.718	779.258	661.748	921.954
Nedskrivninger på utlån	3	140.862	119.073	473.280	323.594	468.257
Driftsresultat før skatt		577.698	328.663	1.545.648	899.536	1.264.990
Skattekostnad		144.531	82.165	386.519	224.884	300.166
Resultat for perioden		433.167	246.497	1.159.129	674.652	964.824
Resultat pr. aksje (kroner)		2,36	1,39	6,44	3,88	5,54
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		2,36	1,39	6,44	3,88	5,54

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	Pr. 3. kv. 2017	Pr. 3. kv. 2016	2016
Resultat for perioden	433.167	246.497	1.159.129	674.652	964.824
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	1.466	1.147	5.095	-35.951	-35.700
Skatt	-11	-9	-38	270	268
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	1.455	1.138	5.057	-35.681	-35.433
Totalresultat for perioden	434.622	247.636	1.164.186	638.971	929.392

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.9.17	30.9.16	31.12.16
Eiendeler				
Konter og fordringer på sentralbanker	8, 15	61.979	56.948	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 15	1.762.645	782.158	1.094.717
Utlån til kunder	4, 5, 6, 15	30.135.429	21.194.238	24.533.983
Sertifikater og obligasjoner	14	8.365.022	5.544.250	4.464.203
Finansielle derivater	14	3.304	14.364	0
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	14	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	14, 17	29.841	24.495	24.745
Immaterielle eiendeler		115.579	103.706	107.826
Utsatt skattefordel		3.771	6.669	3.771
Varige driftsmidler		1.071	84	65
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	18	123.161	102.435	99.919
Sum eiendeler		40.602.245	27.829.790	30.389.664
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder	15	31.988.426	22.154.135	24.423.773
Verdipapirgjeld	15, 16	2.040.270	1.991.948	1.823.973
Finansielle derivater	14	11.265	-	6.780
Betalbar skatt		382.070	221.766	297.468
Annen gjeld	19	285.135	51.978	146.896
Påløpte kostnader	20	153.763	92.876	97.675
Ansvarlig lånekapital	15, 16	474.536	274.859	274.915
Sum gjeld		35.335.466	24.787.562	27.071.480
Aksjekapital		183.315	176.800	176.800
Overkurs		966.646	473.160	473.160
Evigvarende fondsobligasjon		635.000	335.000	335.000
Opptjent egenkapital		3.481.818	2.057.268	2.333.223
Sum egenkapital	21	5.266.778	3.042.228	3.318.183
Sum gjeld og egenkapital		40.602.245	27.829.790	30.389.664

Bærum, 30. oktober 2017
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høstelund
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør

Kontantstrømpstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Periodens resultat etter skatt	1.164.186	638.971	929.392
Urealisert valutagevinst og -tap	388.238	46.400	72.541
Avskrivninger	32.640	11.494	14.092
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	-	-170	-170
Tap på utlån og garantier	473.280	323.594	468.257
Endring utlån	-6.103.417	-7.597.863	-11.062.706
Endring innskudd kunder	7.564.653	8.787.545	11.057.183
Endring i verdipapirer	-3.900.819	-2.575.721	-1.495.673
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	5.095	-21.709	-21.959
Endring øvrige fordringer	-26.546	-91.526	-92.984
Endring øvrig gjeld	283.414	45.650	224.362
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-119.275	-433.335	92.334
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	-	57.659	57.659
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-21.849	-15.950	-22.094
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.050	-	-
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	450	450
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22.899	42.159	36.016
Innbetaling egenkapital	500.000	339.982	339.982
Endring i obligasjonslån	216.297	112.377	-55.597
Endring i ansvarlig lånekapital	199.621	99.896	99.953
Avgitt konsernbidrag	-	-	-4.500
Utstedelse evigvarende fondsobligasjon	299.250	209.160	209.160
Utbetaling til fondsobligasjonsinvestorer	-14.841	-3.711	-9.912
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.200.328	757.704	579.085
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-388.238	-46.400	-72.541
Netto kontantstrøm for perioden	669.916	319.292	634.895
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1.154.708	519.814	519.814
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1.824.624	839.106	1.154.708

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.16	176.800	473.160	335.000	2.333.223	3.318.183
Resultat for perioden	-	-	-	1.159.129	1.159.129
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	5.057	5.057
Totalresultat for perioden	-	-	-	1.164.186	1.164.186
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-14.841	-14.841
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	-	-	500.000
Utstedt evigvarende fondsobligasjon	-	-	300.000	-750	299.250
Balanse 30.9.17	183.315	966.646	635.000	3.481.818	5.266.778

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	125.000	1.419.083	1.854.062
Resultat for perioden	-	-	-	674.652	674.652
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-35.681	-35.681
Totalresultat for perioden	-	-	-	638.971	638.971
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-4.948	-4.948
Skatt	-	-	-	1.237	1.237
Kapitalforhøyelse	6.800	333.200	-	-	340.000
Emisjonsutgifter	-	-18	-	-	-18
Utstedt evigvarende fondsobligasjon	-	-	210.000	-840	209.160
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	3.765	3.765
Balanse 30.9.16	176.800	473.160	335.000	2.057.268	3.042.228

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 3. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 3. kvartal 2017 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i årsregnskapet for 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapsstandarder som er vedtatt, men ikke implementert i 2017

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IASB har publisert den endelige versjonen av IFRS 9 Finansielle instrumenter, som skal erstatte IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling. IFRS 9 medfører endringer i reglene for klassifisering og måling av finansielle instrumenter, nedskrivning av finansielle eiendeler og sikringsbokføring. Standarden trer i kraft for årsregnskap som begynner 1. januar 2018 eller senere, med mulighet for tidlig anvendelse. Standarden skal anvendes retrospektivt, med unntak av sikringsbokføring. Omarbeiding av sammenligningstall er ikke påkrevd. Standarden ble EU-godkjent i 4. kvartal 2016.

Reglene for klassifisering og måling av finansielle eiendeler i IFRS 9 er mer prinsippbasert enn reglene i IAS 39. Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 vurderes etter foretakets forretningsmodell og eiendelenes kontantstrømmer. Banken har gjennomført en initiell vurdering av balansen med hensyn til klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Banken har identifisert to grupper av finansielle instrumenter hvor det vil oppstå endringer fra dagens klassifisering. Klassifisering og måling av bankens finansielle forpliktelser vil ikke bli endret ved overgangen til IFRS 9.

Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner holdes for å motta kontraktens kontantstrømmer og for salg. Disse skal derfor klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (med resirkulering), mens de etter IAS 39 er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Videre er eiendeler tilgjengelig for salg, som består av bankens eierinteresse i Visa Norge FLI, klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (med resirkulering). Denne eiendelen holdes for salg, og skal etter IFRS 9 klassifiseres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Banken har så langt ikke trukket noen konklusjoner for hva som for bankens utlån, vil utgjøre en vesentlig økning i kredittrisiko. Kredittesponeringen er betydelig og det må følgelig forventes som en konsekvens av overgang til IFRS 9, at det vil forekomme endringer i bankens nedskrivninger. Pålitelige kvantitative estimater for endringene i nedskrivninger foreligger ennå ikke.

Det er utarbeidet en stram utviklings- og implementeringsplan for oppsett av nedskrivningsmodeller for samtlige markeder som skal tilfredsstille IFRS 9-kravene. Arbeidet følger forventet prognose og omfatter blant annet en oppgradering av bankens eksisterende modellverk samt utvikling av spesifikke delmodeller for IFRS 9. Delmodellene implementeres parallelt med dagens modeller etter hvert som de ferdigstilles, for blant annet å sikre en god kvalitativ implementering. Hele modellverket parallellkjøres straks dette foreligger og implementeres endelig fra og med 1. januar 2018.

Modellverket omfatter blandt annet fremoverskuende PD-modeller (Probability of Default, sannsynlighet for mislighold) for sannsynlighet for mislighold, LGD-modeller (Loss Given Default, tap gitt mislighold) for pre- og post-mislighold, EAD-modeller (Exposure At Default, eksponering ved misligholdstidspunkt) samt triggerer for klassifisering av engasjementer i klasse 1, 2 eller 3 (klassifisering i henhold til IFRS 9-regelverket; 1: Frisk, 2: Vesentlig forringelse i kredittkvalitet, 3: Mislighold). Endelig modelleringsteknikk for de enkelte modellene velges med henblikk på de respektive porteføljenes modenhet samt relevant datatilgang i det aktuelle markedet. Modellene valideres i henhold til beste praksis for hver enkelt modelltype. Dette omfatter både såkalt «out-of-time» (validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på) og «out-of-sample» (validering på en del av dataene/observasjonene som er holdt utenfor modellbyggingen) validering. I tillegg til det initiale oppsett av IFRS 9-modellene, er banken i ferd med å etablere et robust oppsett for daglig drift, vedlikehold og videreutvikling.

Mislighold er definert som engasjementer som er minst 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan der det forfalte beløpet er vesentlig. Vesentlighets kriteriet (Materiality threshold) er satt til en størrelse tilsvarende maksimum 100 Euro i respektive lokale valuta.

Banken har ikke besluttet hvilke overgangsregler som vil benyttes ved overgang til IFRS 9. Det forventes ikke at sammenligningstall vil omarbeides ved overgangen.

Formidlingsprovisjoner

Regnskapsføringen av formidlingsprovisjoner til agenter ble i 1. kvartal reklassifisert i henhold til IAS 38 Immaterielle eiendeler og IAS 39 Finansielle instrumenter - innregning og måling. Formidlingsprovisjoner er reklassifisert fra Fordringer og forskuddsbetalte kostnader til Utlån til kunder og Immaterielle eiendeler, med reklassifisering av tilhørende resultatposter fra administrasjonskostnader til henholdsvis renteinntekter og avskrivninger. Reklassifiseringene ga ingen regnskapsmessige effekter på resultatet. Sammenligningstall med tilhørende noter (2, 4, 5, 9, 12, 18, 21) er omarbeidet tilsvarende.

Note 2. Segmenter

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til Bank Norwegians ledelse. Tallene bygger på Bank Norwegians styringsmodell og regnskapsprinsipper.

Resultatregnskap pr. 3. kv. 2017

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.443.668	486.005	725.884	2.655.557
Netto andre driftsinntekter	96.810	39.813	6.006	142.629
Sum inntekter	1.540.478	525.818	731.890	2.798.186
Driftskostnader	375.431	177.982	225.846	779.258
Nedskrivninger på utlån	136.802	103.391	233.087	473.280
Driftsresultat før skatt	1.028.246	244.445	272.957	1.545.648
Skattekostnad	257.173	61.111	68.235	386.519
Resultat for perioden	771.073	183.334	204.722	1.159.129
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	5.057	-	-	5.057
Totalresultat for perioden	776.130	183.334	204.722	1.164.186

Balanse 30.9.2017

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Utlån til kunder	16.030.958	5.289.494	8.814.977	30.135.429
Andre eiendeler	7.503.612	1.387.289	1.575.915	10.466.816
Sum eiendeler	23.534.570	6.676.783	10.390.892	40.602.245
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.763.796	5.554.010	8.670.621	31.988.426
Annen gjeld og egenkapital	5.770.774	1.122.773	1.720.271	8.613.818
Sum egenkapital og gjeld	23.534.570	6.676.783	10.390.892	40.602.245

Resultatregnskap pr. 3. kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.137.633	393.205	169.685	1.700.524
Netto andre driftsinntekter	159.201	15.232	9.921	184.354
Sum inntekter	1.296.834	408.438	179.607	1.884.878
Driftskostnader	338.138	171.874	151.737	661.748
Nedskrivninger på utlån	140.398	97.627	85.569	323.594
Driftsresultat før skatt	818.298	138.937	-57.700	899.536
Skattekostnad	204.575	34.734	-14.425	224.884
Resultat for perioden	613.724	104.203	-43.274	674.652
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-35.681	-	-	-35.681
Totalresultat for perioden	578.043	104.203	-43.274	638.971

Balanse 30.9.2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Utlån til kunder	13.212.396	4.623.973	3.357.870	21.194.238
Andre eiendeler	4.912.342	1.264.834	458.376	6.635.552
Sum eiendeler	18.124.737	5.888.807	3.816.246	27.829.790
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.698.817	5.698.888	2.756.429	22.154.135
Annen gjeld og egenkapital	4.425.920	189.918	1.059.817	5.675.655
Sum egenkapital og gjeld	18.124.737	5.888.807	3.816.246	27.829.790

Resultatregnskap 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.595.344	541.796	316.306	2.453.446
Netto andre driftsinntekter	169.526	20.439	11.789	201.754
Sum inntekter	1.764.871	562.235	328.096	2.655.201
Driftskostnader	454.939	239.906	227.108	921.954
Nedskrivninger på utlån	198.553	139.747	129.957	468.257
Driftsresultat før skatt	1.111.379	182.581	-28.969	1.264.990
Skattekostnad	261.764	45.645	-7.243	300.166
Resultat for perioden	849.615	136.936	-21.727	964.824
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-35.433	-	-	-35.433
Totalresultat for perioden	814.182	136.936	-21.727	929.392

Balanse 31.12.2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark/ Finland	Sum
Utlån til kunder	14.243.563	5.237.858	5.052.562	24.533.983
Andre eiendeler	4.665.798	659.918	529.964	5.855.680
Sum eiendeler	18.909.361	5.897.776	5.582.526	30.389.664
Innskudd fra og gjeld til kunder	14.696.396	5.560.880	4.166.497	24.423.773
Annen gjeld og egenkapital	4.212.965	336.896	1.416.029	5.965.890
Sum egenkapital og gjeld	18.909.361	5.897.776	5.582.526	30.389.664

Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 30.9.2017.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Konstaterte tap i perioden	10.253	5.471	7.176
Individuelle nedskrivninger inkludert resultat effekt som følge av salg av portefølje	119.474	110.715	143.635
Netto individuelle nedskrivninger	129.727	116.186	150.811
Periodens endring i gruppenedskrivning inkludert resultat effekt som følge av salg av portefølje	343.552	207.408	317.446
Nedskrivninger på utlån	473.280	323.594	468.257

Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Kasse-/drifts- og brukskreditt	-	2.701	2.147
Kredittkort	8.320.599	5.415.179	6.309.014
Nedbetalingslån	22.739.133	16.459.780	19.054.145
Brutto utlån til kunder	31.059.732	21.877.659	25.365.307
Individuelle nedskrivninger	-72.305	-168.613	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-851.998	-514.809	-630.208
Netto utlån til kunder	30.135.429	21.194.238	24.533.983

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Oslo	2.164.065	1.816.812	1.920.981
Akershus	2.157.120	1.787.257	1.902.542
Hordaland	1.784.597	1.460.983	1.575.081
Rogaland	1.417.148	1.164.801	1.264.380
Østfold	1.020.962	859.271	924.670
Buskerud	892.753	751.906	809.134
Sør-Trøndelag	850.328	701.731	756.027
Nordland	827.426	688.887	741.603
Vestfold	786.125	671.674	715.268
Møre og Romsdal	715.152	583.999	633.056
Troms	610.511	497.787	541.868
Hedmark	556.454	483.477	520.471
Oppland	520.472	424.625	466.573
Telemark	494.561	413.141	454.156
Vest-Agder	420.199	331.513	360.625
Nord-Trøndelag	345.543	286.594	309.964
Finnmark	321.181	272.182	297.023
Aust-Agder	298.122	241.636	261.529
Sogn og Fjordane	214.229	182.039	196.711
Svalbard	3.330	1.782	2.739
Kunde har ikke norsk adresse	53.712	237	41.029
Sum Norge	16.453.990	13.622.335	14.695.431
Sverige	5.422.842	4.809.088	5.487.645
Danmark/ Finland	9.182.900	3.446.236	5.182.230
Brutto utlån til kunder	31.059.732	21.877.659	25.365.307

Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Misligholds-sannsynlighet	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
		3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
A	0 - 0,9 %	4.728.106	3.418.946	3.716.949	25.238.820	17.663.962	19.692.083
B	1 - 2,9 %	12.651.098	8.500.101	9.468.018	1.405.042	821.832	1.153.334
C	3 - 4,9 %	4.010.602	2.872.067	3.279.727	239.193	158.448	237.141
D	5 - 8,9 %	2.576.799	2.232.393	2.743.303	185.050	214.509	194.285
E	9 - 14,9 %	1.543.138	1.222.410	1.616.677	69.514	141.413	83.485
F	15 - 19,9 %	524.702	438.121	555.334	15.495	32.245	19.886
G	20 - 29,9 %	845.314	554.171	685.686	8.860	20.436	11.518
H	30 - 39,9 %	405.901	240.385	324.312	12.977	17.609	14.870
I	40 - 54,9 %	395.029	229.118	312.044	3.463	3.403	3.096
J	55 - 100,0 %	294.324	204.897	261.187	1.570	1.373	1.120
S	23,0 %	500.069	329.027	371.916	-	-	-
T	27,0 %	195.510	83.147	112.350	-	-	-
U	74,0 %	381.656	159.374	205.598	-	-	-
V	100,0 %	1.838.505	1.024.304	1.283.562	-	-	-
W	100,0 %	143.129	328.027	391.040	-	-	-
Sum klassifisert		31.033.883	21.836.489	25.327.702	27.179.983	19.075.231	21.410.817
Ikke klassifisert	70,8 %	25.849	41.170	37.605	38.954	46.993	50.650
Sum		31.059.732	21.877.659	25.365.307	27.218.937	19.122.224	21.461.468

Risiko er klassifisert på følgende måte: A = laveste risiko, W = høyeste risiko

Risikoklasse S består av engasjement som er til behandling hos inkassoselskap, men hvor kunde er mindre enn 90 dager etter opprinnelig avtalt nedbetalingsplan. Dersom kunde er å jour på engasjement, men har minst ett annet produkt hvor betaling er mer enn 90 dager etter betalingsplan klassifiseres engasjementet i klasse T. Klasse U består av engasjement i varsel, men mindre enn 90 dager etter betalingsplan, mens klasse V består av engasjement som er mer enn 90 dager etter betalingsplan.

Risikoklasse W består av tapsførte engasjement, og er engasjement som er individuelt nedskrevet. De øvrige risikoklassene, inkludert risikoklassene A – J, inngår i beregningen av nedskrivninger på grupper av engasjement.

"Ikke klassifisert" består av norske engasjementer rekruttert via søknad om brukskonto med og uten kreditt. Ved en eventuell klassifisering av disse engasjementene foreligger det ingen beveggrunner som tilsier at fordelingen på risikoklasser vil avvike vesentlig fra hva som observeres for de klassifiserte engasjementene. Kundene risikoklassifiseres basert på søknads- og adferdsscore. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og benyttes i bankens risikobaserte produktpriking.

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betjeningsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Note 6. Misligholdt og tapsutsatt utlån

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.977.842	1.336.021	1.654.201
Individuelle nedskrivninger	-72.335	-168.613	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-851.998	-514.809	-630.208
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.053.510	652.599	822.878

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 430.789 334.971 403.086
Misligholdt lån består av lån som er mer enn 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen. Hele engasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2017					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	1.991.416	202.393	643.393	326.398	1.834.687	4.998.287
Sum	1.991.416	202.393	643.393	326.398	1.834.687	4.998.287

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	1.139.322	184.824	388.720	178.758	1.008.310	2.899.935
Sum	1.139.322	184.824	388.720	178.758	1.008.310	2.899.935

Beløp i tusen kroner	2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	445.913	1.214.820	564.275	218.282	1.263.835	3.707.125
Sum	445.913	1.214.820	564.275	218.282	1.263.835	3.707.125

Note 7. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet, da en stor andel av bankens aktiva består av lett omsettelige verdipapirer. Aktiviteten er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. Banken styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditets- og forfallsoversikter. For ytterligere kommentarer se årsberetningen.

Pr. 30.9.2017 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 187 %. Banken har signifikante valutaer i norske, svenske og danske kroner samt euro. Pr. 30.9.2017 var LCR 215 % i norske kroner, 148 % i svenske kroner, 170 % i danske kroner og 88 % i euro. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) pr. 30.9.2017 på totalnivå og for signifikante valutaer er på 80 %, foruten for norske kroner der kravet er 50 %.

Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.824.624	839.106	1.154.708
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.824.624	839.106	1.154.708

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
NOK	770.855	292.011	532.080
SEK	600.107	330.926	404.624
DKK	108.548	114.564	151.464
EUR	345.114	101.605	66.539
Sum	1.824.624	839.106	1.154.708

Gjennomsnittlig rente	0,23 %	0,23 %	0,20 %
-----------------------	--------	--------	--------

Gjennomsnittlig rente beregnes som renteinntekt i prosent av gjennomsnittlig saldo for den aktuelle periode.

Note 9. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Renter av utlån til sentralbanker	228	248	321
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.990	1.040	1.379
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2.253.321	1.457.476	2.095.457
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	79	1.016	1.104
Renter av kredittkort	690.066	432.217	618.322
Renter av salgsfinansiering	3.725	4.146	5.494
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	68.296	44.433	63.885
Andre renteinntekter og lignende inntekter	2.553	3.902	5.125
Sum renteinntekter	3.020.258	1.944.478	2.791.087
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	48	-	8
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	314.427	200.939	283.006
Renter på utstedte verdipapirer	25.955	26.734	35.605
Renter på ansvarlig lånekapital	10.674	5.049	7.790
Andre rentekostnader og lignende kostnader	13.597	11.232	11.232
Sum rentekostnader	364.701	243.954	337.640
Netto renteinntekter	2.655.557	1.700.524	2.453.446

Note 10. Netto provisjonsinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Betalingsformidling	180.491	124.828	170.128
Forsikringstjenester	56.048	34.895	47.343
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	42.496	24.122	29.142
Provisjonsinntekter m.v.	279.035	183.845	246.613
Betalingsformidling	77.527	39.611	62.968
Forsikringstjenester	53.947	29.207	42.427
Andre gebyrer og provisjonskostnader	15.745	9.468	13.698
Provisjonskostnader m.v.	147.219	78.287	119.092

Note 11. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	-3.364	8.148	112
Netto gevinster på valutaswaper	34.928	117.561	102.207
Netto valutakurseffekter	-20.753	-104.743	-85.915
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	57.659	57.659
Sum	10.812	78.626	74.064

Note 12. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Salg og markedsføring	528.995	453.399	631.821
IT drift	65.346	52.021	73.257
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	36.672	17.719	24.703
Andre administrasjonskostnader	30.033	27.007	43.706
Sum	661.047	550.146	773.487

Note 13. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Kredittopplysninger	20.609	21.077	29.045
Revisor	1.306	1.606	1.395
Leie av lokaler	1.736	1.057	2.168
Forsikring	389	381	505
Maskin, inventar og transportmidler	287	333	410
Andre driftskostnader	7.495	6.372	8.612
Sum	31.822	30.826	42.135

Note 14. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Finansielle instrumenter i nivå 1 fastsettes på bakgrunn av noterte priser i et aktivt marked for identiske finansielle instrumenter som er tilgjengelige på balansetidspunktet.

Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Finansielle instrumenter i nivå 2 fastsettes på bakgrunn av andre data enn noterte priser, men hvor priser er observerbare enten direkte eller indirekte. Dette inkluderer noterte priser i markeder som ikke er aktive.

Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

Dersom verdsettelse ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	8.365.022	-	8.365.022
Finansielle derivater	-	3.304	-	3.304
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	29.841	29.841
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	8.368.325	30.284	8.398.609
Finansielle derivater	-	11.265	-	11.265
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	11.265	-	11.265

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	5.544.250	-	5.544.250
Finansielle derivater	-	14.364	-	14.364
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	24.495	24.495
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	5.558.614	24.938	5.583.552
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	-	-	-

Beløp i tusen kroner	2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	4.464.203	-	4.464.203
Finansielle derivater	-	-	-	-
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	24.745	24.745
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	4.464.203	25.188	4.489.391
Finansielle derivater	-	6.780	-	6.780
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	6.780	-	6.780

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2017			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.16	443	24.745	-	25.188
Tilgang	-	-	-	-
Avhending	-	-	-	-
Oppgjør	-	-	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	5.095	-	5.095
Verdi 30.9.17	443	29.841	-	30.284

Verdsettelsesmetode

Eierinteresse i Visa Norge FLI

Eierinteressen i Visa Norge FLI er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifiseres i kategorien tilgjengelig for salg. Virkelig verdi av eiendelen er beregnet til 29,8 millioner kroner pr. 30.9.2017, som er basert på informasjon fra Visa Norge. Se note 17 for nærmere beskrivelse av eiendelen og verdiberegningen.

Aksjer i BankID Norge AS

Bank Norwegian AS ble 12.8.2014 tildelt 280 aksjer i BankID Norge AS basert på bankens deltagerandel i BankID samarbeidet. Verdi på aksjene er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling.

Note 15. Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost verdsettes etter opprinnelig avtalt kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner samt innskudd fra kunder
Virkelig verdi estimeres å samsvare med amortisert kost.

Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende individuelle og gruppevis nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon hvor dette er tilgjengelig.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	3. kv. 2017		3. kv. 2016		2016	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.979	61.979	56.948	56.948	59.992	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.762.645	1.762.645	782.158	782.158	1.094.717	1.094.717
Utlån til kunder	30.135.429	30.135.429	21.194.238	21.194.238	24.533.983	24.533.983
Sum finansielle eiendeler	31.960.053	31.960.053	22.033.344	22.033.344	25.688.692	25.688.692
Innskudd fra kunder	31.988.426	31.988.426	22.154.135	22.154.135	24.423.773	24.423.773
Verdipapirgjeld	2.040.270	2.042.374	1.991.948	1.990.180	1.823.973	1.823.250
Ansvarlig lånekapital	474.536	477.240	274.859	274.519	274.915	275.735
Sum finansielle forpliktelser	34.503.233	34.508.040	24.420.942	24.418.834	26.522.661	26.522.758

Note 16. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	86.000	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.036.000	1.900.000	1.820.000
Verdijusteringer	-145	375	259
Påløpte renter	4.416	5.574	3.714
Sum verdipapirgjeld	2.040.270	1.991.948	1.823.973

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.16
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.036.000	500.000	-284.000	-	1.820.000
Verdijusteringer	-145	-	-	-405	259
Påløpte renter	4.416	-	-	702	3.714
Sum verdipapirgjeld	2.040.270	500.000	-284.000	297	1.823.973

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	86.000	-	-114.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.900.000	500.000	-274.000	-	1.674.000
Verdijusteringer	375	-	-	-603	977
Påløpte renter	5.574	-	-	980	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.991.948	500.000	-388.000	377	1.879.571

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.16
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	475.000	200.000	-	-	275.000
Verdijusteringer	-1.249	-	-	-668	-581
Påløpte renter	785	-	-	289	496
Sum ansvarlig lånekapital	474.536	200.000	-	-379	274.915

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	275.000	100.000	-	-	175.000
Verdijusteringer	-599	-	-	-184	-416
Påløpte renter	458	-	-	80	378
Sum ansvarlig lånekapital	274.859	100.000	-	-104	174.962

Note 17. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Banken er medlem i Visa Norge FLI ("Visa Norge"), som er aksjonær i Visa Europe Ltd. 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. og Visa Inc. hvor Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe Ltd. Transaksjonen bestod av et kontantvederlag, konvertible preferanseaksjer, og et vederlag som skal utbetales tre år etter endelig avtale er sluttført. Avtaleprosessen ble sluttført i juni 2016, og banken mottok i denne forbindelse en andel av kontantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. Mottatt kontantvederlag utgjorde 57,7 millioner kroner og ble reklassifisert til resultatet i 2016. Ytterligere verdiendringer for aksjedelen og det utsatte kontantvederlaget føres over utvidet resultat.

Note 18. Fordringer og forskuddsbetalte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Provisjoner	93.473	83.765	82.373
Forskuddsbetalte kostnader	15.601	16.938	12.140
Andre fordringer	14.086	1.733	5.406
Sum	123.161	102.435	99.919

Note 19. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Leverandørgjeld	21.413	34.177	40.903
Merverdiavgift	3.987	3.455	3.533
Arbeidsgiveravgift	1.445	934	1.862
Skattetrekk	1.504	1.336	2.090
Øvrig gjeld	256.786	12.076	98.508
Sum	285.135	51.978	146.896

Note 20. Påløpte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Påløpte kostnader	140.501	78.243	81.799
Bonus	9.039	10.498	10.152
Feriepenger	3.311	3.100	4.328
Styrehonorar	558	738	1.218
Påløpte honorarer	354	298	177
Sum	153.763	92.876	97.675

Note 21. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	3. kv. 2016	2016
Aksjekapital	183.315	176.800	176.800
+ Overkurs	966.646	473.160	473.160
+ Annen egenkapital	3.481.818	2.057.268	2.333.223
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	119.351	110.375	111.597
Ren kjernekapital	4.512.428	2.596.853	2.871.586
+ Fondsobligasjonslån	635.000	335.000	335.000
Kjernekapital	5.147.428	2.931.853	3.206.586
+ Ansvarlig obligasjonslån	474.536	274.859	274.915
Netto ansvarlig kapital	5.621.964	3.206.712	3.481.501

Beregningsgrunnlag

Kreditrisiko

Obligasjoner med fortrinnsrett	193.538	129.111	76.611
+ Institusjoner	1.072.350	649.866	666.680
+ Massemarkedsengasjementer	21.172.380	15.020.142	17.310.780
+ Forfalte og øvrige engasjementer	2.063.443	1.309.203	1.578.115
+ Andre poster utenom balansen	-	65	-
+ Operasjonell risiko	2.608.215	1.629.986	1.629.986
Sum beregningsgrunnlag	27.109.926	18.738.373	21.262.172

Ren kjernekapital i %	16,64 %	13,86 %	13,51 %
Kjernekapital i %	18,99 %	15,65 %	15,08 %
Ansvarlig kapital i %	20,74 %	17,11 %	16,37 %

Note 22. Leieavtaler

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått leieavtale på Fornebu. Avtalen løper ut 31.3.2018 (med opsjon frem til 31.3.2020), hvorefter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årlig leie utgjør 1,9 millioner kroner.

Note 23. Nærstående parter

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettigheiter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Avtalen er senere utvidet til også å gjelde salgsfinansiering. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, ble den opprinnelige avtalen erstattet av nye avtaler som trådte i kraft 1.1.2013, med tre års varighet. Avtalene er reforhandlet og forlenget frem til 31.12.2020, og gjelder for Norge, Sverige, Danmark og Finland. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. I tillegg til samarbeidsavtale om bruk av merkenavn og IP-rettigheiter, er det inngått agentavtaler vedrørende formidling av finansielle tjenester knyttet til kredittkort og salgsfinansiering.

Norwegian Finans Holding ASA (org.nr. 991 281 924) eier 100% av Bank Norwegian AS (org.nr. 991 455 671).

Note 24. Hendelser etter balansedagen

Det er ikke kjennskap til andre hendelser etter balansedagens slutt som kan ha vesentlig betydning for regnskapet.

Kvartalstall

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016
Sum renteinntekter	1.069.791	1.016.459	934.008	846.609	740.704
Sum rentekostnader	132.140	124.215	108.347	93.686	86.367
Netto renteinntekter	937.651	892.245	825.661	752.923	654.337
Provisjonsinntekter m.v.	104.415	93.728	80.892	62.767	67.989
Provisjonskostnader m.v.	55.140	50.034	42.045	40.805	29.794
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	685	4.612	5.516	-4.562	5.752
Andre inntekter	-	-	-	-	170
Netto andre driftsinntekter	49.960	48.305	44.363	17.400	44.117
Sum inntekter	987.612	940.550	870.024	770.323	698.454
Personalkostnader	18.413	16.260	19.077	14.257	17.539
Administrasjonskostnader	229.649	215.419	215.979	223.340	210.998
Avskrivninger	10.403	10.861	11.375	11.299	10.761
Andre kostnader	10.587	10.130	11.106	11.309	11.420
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	269.052	252.670	257.536	260.205	250.718
Nedskrivninger på utlån	140.862	155.193	177.224	144.663	119.073
Driftsresultat før skatt	577.698	532.686	435.264	365.455	328.663
Skattekostnad	144.531	133.172	108.816	75.283	82.165
Resultat for perioden	433.167	399.514	326.448	290.172	246.497

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016
Resultat for perioden	433.167	399.514	326.448	290.172	246.497
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	1.466	937	2.691	250	1.147
Skatt	-11	-7	-20	-2	-9
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	1.455	930	2.671	248	1.138
Totalresultat for perioden	434.622	400.444	329.119	290.420	247.636

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.9.17	30.6.17	31.3.17	31.12.16	30.9.16
Eiendeler					
Konter og fordringer på sentralbanker	61.979	61.981	59.986	59.992	56.948
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.762.645	1.392.570	1.067.327	1.094.717	782.158
Utlån til kunder	30.135.429	28.868.053	27.152.968	24.533.983	21.194.238
Sertifikater og obligasjoner	8.365.022	8.185.779	6.567.532	4.464.203	5.544.250
Finansielle derivater	3.304	946	2.578	0	14.364
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	29.841	28.374	27.437	24.745	24.495
Immaterielle eiendeler	115.579	117.965	113.698	107.826	103.706
Utsatt skattefordel	3.771	3.771	3.771	3.771	6.669
Varige driftsmidler	1.071	1.094	54	65	84
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	123.161	130.322	125.287	99.919	102.435
Sum eiendeler	40.602.245	38.791.298	35.121.081	30.389.664	27.829.790
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	31.988.426	30.922.923	28.249.846	24.423.773	22.154.135
Verdipapirgjeld	2.040.270	2.040.622	1.798.667	1.823.973	1.991.948
Finansielle derivater	11.265	3.999	-	6.780	-
Betalbar skatt	382.070	239.822	310.971	297.468	221.766
Annen gjeld	285.135	168.377	253.079	146.896	51.978
Påløpte kostnader	153.763	101.413	90.147	97.675	92.876
Ansvarlig lånekapital	474.536	474.721	274.892	274.915	274.859
Sum gjeld	35.335.466	33.951.877	30.977.603	27.071.480	24.787.562
Aksjekapital	183.315	183.315	183.315	176.800	176.800
Overkurs	966.646	966.646	966.646	473.160	473.160
Evigvarende fondsobligasjon	635.000	635.000	335.000	335.000	335.000
Opptjent egenkapital	3.481.818	3.054.461	2.658.518	2.333.223	2.057.268
Sum egenkapital	5.266.778	4.839.421	4.143.479	3.318.183	3.042.228
Sum gjeld og egenkapital	40.602.245	38.791.298	35.121.081	30.389.664	27.829.790