

Delårsrapport 2. kvartal 2017

Norwegian Finans Holding ASA

Norwegian Finans Holding ASA Delårsrapport 2. kvartal 2017

Norwegian Finans Holding ASA (NFH) eier 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS. Det er ingen øvrig virksomhet i selskapet. Eierskapet i NFH 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 2. kvartal 2017 en kundemasse på 1.101.000 kunder, fordelt på 788.500 kredittkortkunder, 160.800 lånekunder og 151.700 innskuddskunder.

Resultatregnskap pr. 30. juni 2017

Konsernets totalresultat utgjorde 728,4 mill.kr pr. 30. juni 2017, sammenlignet med 387,0 mill.kr for samme periode i 2016. Netto renteinntekter utgjorde 1.717,9 mill.kr, netto andre driftsinntekter utgjorde 92,5 mill.kr, mens sum driftskostnader beløp seg til 511,8 mill.kr. Nedskrivninger på utlån utgjorde 332,4 mill.kr.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2017

Konsernets totalresultat utgjorde 400,0 mill.kr, sammenlignet med 328,5 mill.kr i 1. kvartal 2017. Årlig egenkapitalavkastning i 2. kvartal utgjorde 39,8 %, mens totalkapitalavkastningen utgjorde 4,3 %.

Netto renteinntekter utgjorde 892,2 mill.kr, en økning på 66,5 mill.kr fra 1. kvartal. Netto rentemargin utgjorde 9,7 %, sammenlignet med 10,3 % i 1. kvartal. Nedgangen forklares av økt likviditetsandel i kvartalet.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 48,2 mill.kr sammenlignet med 44,3 mill.kr i 1. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte 4,9 mill.kr til 43,6 mill.kr som følge av økt kredittkortbruk. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 4,6 mill.kr, sammenlignet med 5,5 mill.kr i 1. kvartal.

Sum driftskostnader utgjorde 253,5 mill.kr sammenlignet med 258,3 mill.kr i 1. kvartal. Personalkostnader falt 3,0 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Reduksjonen i administrasjons-

kostnader på 0,6 mill.kr, forklares av lavere reklamekostnader motvirket av engangskostnader ved utkonvertering av SDC kjernesystem. Avskrivninger falt 0,5 mill.kr. Andre driftskostnader falt 0,8 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 155,2 mill.kr, en nedgang på 22,0 mill.kr fra 1. kvartal. Nedgangen forklares hovedsakelig av gevinst fra salg av misligholdte engasjementer i Sverige på SEK 43,2 mill.kr, med en bokført verdi på omkring SEK 585 mill.kr. Nedskrivningene tilsvarte 2,2 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,6 % i 1. kvartal. Nedgangen skyldes hovedsakelig salg av svensk misligholdt portefølje. Brutto misligholdte lån utgjorde 1.853 mill.kr, mot 2.069 mill.kr ved utgangen av 1. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 6,2 % av brutto utlån, sammenlignet med 7,3 % ved utgangen av forrige kvartal. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 4,3 % av brutto utlån, sammenlignet med 4,8 % pr. 31.3.2017.

Balanseregnskap pr. 30.6.2017

Forvaltningskapitalen økte 3.668 mill.kr i kvartalet og utgjorde 38.799 mill.kr.

Netto utlån til kunder økte 1.715 mill.kr og utgjorde 28.868 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 22.022 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 7.795 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 2.673 mill.kr og utgjorde 30.923 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 1.943 mill.kr og utgjorde 9.643 mill.kr, tilsvarende 24,9 % av forvaltningskapitalen.

Banken utstedte i løpet av 2. kvartal 300 mill.kr i fondsobligasjoner og 200 mill.kr i ansvarlig lån. Sum egenkapital utgjorde 4.851 mill.kr, sammenlignet med 4.151 mill.kr pr. 31.3.2017. Kapitaldekningen var 20,0 %, kjernekapitaldekningen 18,1 % og ren kjernekapitaldekning 15,7 %.

Det er foretatt en begrenset revisjon av regnskapet pr. 30.6.2017, og hele resultatet er tillagt ansvarlig kapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markedene konsernet opererer. 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. Det nordiske markedet for usikret kreditt er preget av økende konkurranse. Økt konkurranse vil kunne medføre høyere kunderekutteringskostnad, marginpress og lavere vekst.

Banken har en bred, nordisk plattform og utlånsvolumene vokser raskere utenfor Norge. Vedtatte og foreslåtte reguleringer fra norske myndigheter anslås derfor å ha mer begrenset innvirkning på bankens utvikling fremover.

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

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

Banken har inngått en avtale om salg av portefølje av misligholdte lån i Norge pr. 1. august 2017, med en

estimert bokført verdi på 240 mill.kr og estimert resultatteffekt før skatt på 45 mill.kr.

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.

Banken har påklaget Finanstilsynets vedtak om pilar 2-krav og vil kommunisere reviderte kapitaldekningsmålsetninger etter at det foreligger et endelig vedtak. Banken har nådd det gjeldende Pilar 2-minstekravet, og det er utsikter for økt vekstkapasitet fremover.

Eksisterende kapitalbase samt interngenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 14. august 2017
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn H. Kise
styreleder

Anita Aarnæs
styremedlem

John Høsteland
styremedlem

Brede G. Huser
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Tine Wollebekk
administrerende direktør

Resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet				
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	2. kv. 2017	2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2017	Pr. 2. kv. 2016	2016
Sum renteinntekter		1.016.460	652.738	1.950.509	1.203.784	2.791.102
Sum rentekostnader		124.215	75.507	232.561	157.587	337.640
Netto renteinntekter	9	892.245	577.231	1.717.947	1.046.197	2.453.461
Provisjonsinntekter m.v.	10	93.728	60.255	174.620	115.856	246.613
Provisjonskostnader m.v.	10	50.118	27.453	92.267	48.735	119.415
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	4.612	65.958	10.127	72.874	74.064
Andre inntekter		-	-	-	-	170
Netto andre driftsinntekter		48.222	98.759	92.480	139.996	201.432
Sum inntekter		940.467	675.990	1.810.427	1.186.193	2.654.893
Personalkostnader		16.351	15.564	35.745	33.315	66.004
Administrasjonskostnader	12	215.419	180.711	431.398	339.148	773.487
Avskrivninger		10.861	10.465	22.236	20.368	42.427
Andre kostnader	13	10.835	14.927	22.423	23.790	46.911
Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån		253.466	221.667	511.803	416.620	928.828
Nedskrivninger på utlån	3	155.193	109.494	332.417	204.521	468.257
Driftsresultat før skatt		531.808	344.829	966.207	565.051	1.257.808
Skattekostnad		132.779	86.207	241.387	141.263	298.371
Resultat for perioden		399.029	258.622	724.820	423.788	959.437
Resultat pr. aksje (kroner)		2,19	1,49	3,97	2,43	5,40
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		2,19	1,49	3,97	2,43	5,40

Utvidet resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet				
<i>Beløp i tusen kroner</i>		2. kv. 2017	2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2017	Pr. 2. kv. 2016	2016
Resultat for perioden		399.029	258.622	724.820	423.788	959.437
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg		937	-37.097	3.629	-37.097	-35.700
Skatt		-7	278	-27	278	268
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		930	-36.819	3.602	-36.819	-35.433
Totalresultat for perioden		399.959	221.802	728.421	386.969	924.005

Balanse

Beløp i tusen kroner	Note	Norwegian Finans Holding-konsernet		
		30.6.17	30.6.16	31.12.16
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8, 15	61.981	56.958	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 15	1.394.852	882.907	1.103.359
Utlån til kunder	4, 5, 6, 15	28.868.053	18.578.755	24.533.983
Sertifikater og obligasjoner	14	8.185.779	4.816.506	4.464.203
Finansielle derivater	14	946	6.775	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	14	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	14, 17	28.374	23.348	24.745
Immaterielle eiendeler		117.965	104.374	107.826
Utsatt skattefordel		8.318	9.665	7.717
Varige driftsmidler		1.094	400	65
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	18	131.124	137.302	99.919
Sum eiendeler		38.798.929	24.617.434	30.402.252
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder	15	30.922.923	19.640.676	24.423.773
Verdipapirgjeld	15, 16	2.040.622	1.906.711	1.823.973
Finansielle derivater	14	3.999	-	6.780
Betalbar skatt		239.822	140.088	297.468
Annen gjeld	19	163.695	90.599	140.764
Påløpte kostnader	20	101.988	65.668	99.302
Ansvarlig lånekapital	15, 16	474.721	174.929	274.915
Sum gjeld		33.947.770	22.018.672	27.066.976
Aksjekapital		186.619	179.995	180.105
Overkurs		966.570	475.874	481.980
Innbetalt, ikke registrert kapital		4.683	7.087	-
Evigvarende fondsobligasjon		635.000	125.000	335.000
Opptjent egenkapital		3.058.288	1.810.807	2.338.191
Sum egenkapital	21	4.851.159	2.598.763	3.335.276
Sum gjeld og egenkapital		38.798.929	24.617.434	30.402.252

Bærum, 14. august 2017
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn H. Kise
styreleder

Anita Aarnæs
styremedlem

John Høsteland
styremedlem

Brede G. Huser
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør

Kontantstrøm

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding-konsernet		
	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Periodens resultat etter skatt	728.421	386.969	924.005
Urealisert valutagevinst og -tap	10.445	44.557	72.541
Avskrivninger	22.236	7.601	14.092
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	-	-	-170
Tap på utlån og garantier	332.417	204.521	468.257
Endring utlån	-4.685.149	-5.001.074	-11.062.706
Endring innskudd kunder	6.499.150	6.274.086	11.057.183
Endring i verdipapirer	-3.721.577	-1.847.977	-1.495.673
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	3.629	-37.097	-21.959
Endring øvrige fordringer	-32.752	43.130	-95.284
Endring øvrig gjeld	-34.810	-29.438	218.523
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-877.990	45.279	78.808
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	-	57.659	57.659
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-20.950	-12.220	-22.094
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.050	-	-
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	-	450
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-22.000	45.439	36.016
Innbetaling egenkapital	495.787	332.272	340.637
Endring i obligasjonslån	216.649	27.140	-55.597
Endring i ansvarlig lånekapital	199.806	-33	99.953
Utstedelse evigvarende fondsobligasjon	299.250	-	209.160
Utbetaling til fondsobligasjonsinvestorer	-7.576	-2.503	-9.912
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	1.203.916	356.876	584.240
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-10.445	-44.557	-72.541
Netto kontantstrøm for perioden	293.482	403.038	626.523
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1.163.351	536.828	536.828
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1.456.833	939.866	1.163.351

Endringer i egenkapital

Norwegian Finans Holding-konsernet

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Innbetalt, ikke registrert kapital	Evigvarende fundsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.16	180.105	481.980	-	335.000	2.338.191	3.335.276
Resultat for perioden	-	-	-	-	724.820	724.820
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-	3.602	3.602
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	728.421	728.421
Utbetalte renter evigvarende fundsobligasjon	-	-	-	-	-7.576	-7.576
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	4.683	-	-	504.683
Emisjonsutgifter	-	-8.895	-	-	-	-8.895
Utstedt evigvarende fundsobligasjon	-	-	-	300.000	-750	299.250
Balanse 30.6.17	186.619	966.570	4.683	635.000	3.058.287	4.851.159
Balanse 31.12.15	173.195	150.402	-	125.000	1.422.685	1.871.282
Resultat for perioden	-	-	-	-	423.788	423.788
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-36.819	-36.819
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	386.969	386.969
Utbetalte renter evigvarende fundsobligasjon	-	-	-	-	-2.503	-2.503
Kapitalforhøyelse	6.800	333.200	7.087	-	-	347.087
Emisjonsutgifter	-	-7.728	-	-	-	-7.728
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	-	3.656	3.656
Balanse 30.6.16	179.995	475.874	7.087	125.000	1.810.807	2.598.763

Noter Norwegian Finans Holding-konsernet

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 2. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 2. 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 eiendelens 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 reklassifisering), 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 reklassifisering). 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. Kreditteksponeringen 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 triggere 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 oppsettet 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 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2. Segmenter

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til konsernets ledelse. Tallene bygger på Bank Norwegians styringsmodell og regnskapsprinsipper. Norwegian Finans Holding ASA er definert som øvrig segment.

Resultatregnskap pr. 2. kv. 2017

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	953.850	321.670	442.386	41	1.717.947
Netto andre driftsinntekter	62.580	28.937	1.152	-188	92.480
Sum inntekter	1.016.430	350.606	443.538	-147	1.810.427
Driftskostnader	252.282	111.428	146.496	1.596	511.803
Nedskrivninger på utlån	128.084	59.869	144.465	-	332.417
Driftsresultat før skatt	636.063	179.309	152.578	-1.743	966.207
Skattekostnad	159.021	44.827	38.140	-601	241.387
Resultat for perioden	477.042	134.482	114.438	-1.142	724.820
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	3.602	-	-	-	3.602
Totalresultat for perioden	480.644	134.482	114.438	-1.142	728.421

Balanse 30.6.17

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	15.678.158	5.223.041	7.966.853	-	28.868.053
Andre eiendeler	7.827.478	867.892	1.227.875	7.631	9.930.876
Sum eiendeler	23.505.637	6.090.933	9.194.728	7.631	38.798.929
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.374.054	5.601.487	7.947.382	-	30.922.923
Annen gjeld og egenkapital	6.131.583	489.446	1.247.346	7.631	7.876.006
Sum egenkapital og gjeld	23.505.637	6.090.933	9.194.728	7.631	38.798.929

Resultatregnskap pr. 2. kv. 2016

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	718.421	248.996	78.769	10	1.046.197
Netto andre driftsinntekter	122.901	13.872	3.464	-242	139.996
Sum inntekter	841.322	262.868	82.234	-232	1.186.193
Driftskostnader	222.608	109.608	78.814	5.590	416.620
Nedskrivninger på utlån	98.828	59.893	45.800	-	204.521
Driftsresultat før skatt	519.887	93.368	-42.381	-5.822	565.051
Skattekostnad	129.972	23.342	-10.595	-1.455	141.264
Resultat for perioden	389.915	70.026	-31.786	-4.366	423.788
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-36.819	-	-	-	-36.819
Totalresultat for perioden	353.096	70.026	-31.786	-4.366	386.969

Balanse 30.6.16

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	12.188.441	4.395.739	1.994.575	-	18.578.755
Andre eiendeler	4.201.991	1.603.574	218.397	14.718	6.038.679
Sum eiendeler	16.390.432	5.999.313	2.212.971	14.718	24.617.434
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.552.027	5.859.970	1.228.680	-	19.640.676
Annen gjeld og egenkapital	3.838.406	139.343	984.292	14.718	4.976.758
Sum egenkapital og gjeld	16.390.432	5.999.313	2.212.971	14.718	24.617.434

Resultatregnskap 2016

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	1.595.344	541.796	316.306	15	2.453.461
Netto andre driftsinntekter	169.526	20.439	11.789	-323	201.432
Sum inntekter	1.764.871	562.235	328.096	-308	2.654.893
Driftskostnader	454.939	239.906	227.108	6.875	928.828
Nedskrivninger på utlån	198.553	139.747	129.957	-	468.257
Driftsresultat før skatt	1.111.379	182.581	-28.969	-7.183	1.257.808
Skattekostnad	261.764	45.645	-7.243	-1.796	298.371
Resultat for perioden	849.615	136.936	-21.727	-5.387	959.437
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-35.433	-	-	-	-35.433
Totalresultat for perioden	814.182	136.936	-21.727	-5.387	924.005

Balanse 31.12.16

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Øvrig	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	12.588	5.868.269
Sum eiendeler	18.909.361	5.897.776	5.582.526	12.588	30.402.252
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	12.588	5.978.479
Sum egenkapital og gjeld	18.909.361	5.897.776	5.582.526	12.588	30.402.252

Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Konsernet har ingen garantier pr. 30.6.2017.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Konstaterte tap i perioden	5.873	3.446	7.176
Individuelle nedskrivninger inkludert resultateffekt som følge av salg av portefølje	81.229	76.969	143.635
Netto individuelle nedskrivninger	87.101	80.414	150.811
Periodens endring i gruppenedskrivning inkludert resultateffekt som følge av salg av portefølje	245.316	124.106	317.446
Nedskrivninger på utlån	332.417	204.521	468.257

Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Kasse-/drifts- og brukskreditt	-	4.856	2.147
Kredittkort	7.795.027	4.645.538	6.309.014
Nedbetalingslån	22.021.819	14.511.315	19.054.145
Brutto utlån til kunder	29.816.846	19.161.709	25.365.307
Individuelle nedskrivninger	-227.163	-139.371	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-721.631	-443.583	-630.208
Netto utlån til kunder	28.868.053	18.578.755	24.533.983

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Oslo	2.119.244	1.664.737	1.920.981
Akershus	2.105.332	1.652.357	1.902.542
Hordaland	1.751.260	1.347.991	1.575.081
Rogaland	1.396.265	1.070.743	1.264.380
Østfold	1.017.203	788.566	924.670
Buskerud	885.627	698.642	809.134
Sør-Trøndelag	842.293	655.816	756.027
Nordland	825.780	634.693	741.603
Vestfold	783.387	630.534	715.268
Møre og Romsdal	710.667	539.694	633.056
Troms	598.161	463.439	541.868
Hedmark	567.429	441.211	520.471
Oppland	518.752	395.241	466.573
Telemark	490.702	380.282	454.156
Vest-Agder	412.867	300.736	360.625
Nord-Trøndelag	339.699	262.254	309.964
Finnmark	296.495	246.625	297.023
Aust-Agder	324.836	220.722	261.529
Sogn og Fjordane	218.213	166.941	196.711
Svalbard	3.003	1.801	2.739
Kunde har ikke norsk adresse	44.271	155	41.029
Sum Norge	16.251.486	12.563.182	14.695.431
Sverige	5.314.369	4.556.437	5.487.645
Danmark / Finland	8.250.991	2.042.090	5.182.230
Brutto utlån i balansen	29.816.846	19.161.709	25.365.307

Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Misligholds-sannsynlighet	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
		2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
A	0 - 0,9 %	4.513.402	3.078.726	3.716.949	23.099.224	16.718.029	19.692.083
B	1 - 2,9 %	12.153.231	6.922.766	9.468.018	1.196.504	753.677	1.153.334
C	3 - 4,9 %	4.000.508	2.516.561	3.279.727	221.164	158.937	237.141
D	5 - 8,9 %	2.587.163	2.186.012	2.743.303	178.376	114.357	194.285
E	9 - 14,9 %	1.454.621	1.211.543	1.616.677	79.421	94.861	83.485
F	15 - 19,9 %	507.394	432.492	555.334	20.278	22.369	19.886
G	20 - 29,9 %	736.010	463.628	685.686	12.036	13.673	11.518
H	30 - 39,9 %	369.019	194.326	324.312	16.364	16.195	14.870
I	40 - 54,9 %	320.179	189.602	312.044	3.945	3.441	3.096
J	55 - 100,0 %	280.527	174.474	261.187	1.863	1.382	1.120
S	23,0 %	498.833	307.724	371.916	-	-	-
T	27,0 %	173.774	57.447	112.350	-	-	-
U	74,0 %	313.079	118.929	205.598	-	-	-
V	100,0 %	1.426.486	883.083	1.283.562	-	-	-
W	100,0 %	440.470	365.998	391.040	-	-	-
Sum klassifisert		29.774.697	19.103.309	25.327.702	24.829.176	17.896.921	21.410.817
Ikke klassifisert	70,8 %	42.149	58.401	37.605	59.634	77.550	50.650
Sum		29.816.846	19.161.709	25.365.307	24.888.809	17.974.471	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 à 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 produktpricing.

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttet 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 betalingsevne 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	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.853.308	1.144.768	1.654.201
Individuelle nedskrivninger	-227.163	-139.371	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-721.631	-443.583	-630.208
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	904.515	561.814	822.878

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 367.533 276.086 403.086

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	2. kv. 2017					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	1.636.968	172.222	549.524	373.271	1.412.725	4.144.711
Sum	1.636.968	172.222	549.524	373.271	1.412.725	4.144.711

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	851.627	150.065	328.609	153.408	874.069	2.357.778
Sum	851.627	150.065	328.609	153.408	874.069	2.357.778

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. Aktivasiden er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. Bankens 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. 30.6.2017 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 169%. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) på totalnivå er på 80% pr. 30.6.2017. Banken har signifikante valutaer i norske, svenske og danske kroner samt euro. Pr. 30.6.2017 var LCR 235% i norske kroner, 51% i svenske kroner, 114% i danske kroner og 0% i euro.

Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.456.833	939.866	1.163.351
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.456.833	939.866	1.163.351

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
NOK	612.004	456.383	540.723
SEK	389.994	286.949	404.624
DKK	261.536	129.582	151.464
EUR	193.298	66.952	66.539
Sum	1.456.833	939.866	1.163.351

Gjennomsnittlig rente Norwegian Finans Holding-konsernet	0,44 %	0,43 %	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>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Renter av utlån til sentralbanker	149	175	321
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.302	1.024	1.393
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	1.460.959	901.531	2.095.457
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	79	889	1.104
Renter av kredittkort	439.855	272.614	618.322
Renter av salgsfinansiering	2.647	2.897	5.494
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	43.672	23.118	63.885
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1.846	1.536	5.125
Sum renteinntekter	1.950.509	1.203.784	2.791.102
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	30	-	8
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	200.227	125.484	283.006
Renter på utstedte verdipapirer	17.619	17.591	35.605
Renter på ansvarlig lånekapital	5.889	3.281	7.790
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8.796	11.232	11.232
Sum rentekostnader	232.561	157.587	337.640
Netto renteinntekter	1.717.947	1.046.197	2.453.461

Note 10. Provisjonsinntekter og -kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Betalingsformidling	109.857	77.699	170.128
Forsikringstjenester	42.304	23.484	47.343
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	22.459	14.673	29.142
Provisjonsinntekter mv.	174.620	115.856	246.613
Betalingsformidling	47.586	23.475	62.968
Forsikringstjenester	34.365	19.322	42.427
Andre gebyrer og provisjonskostnader	10.316	5.938	14.020
Provisjonskostnader mv.	92.267	48.735	119.415

Note 11. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	-946	9.319	112
Netto gevinster på valutaswaper	62.961	82.551	102.207
Netto valutakurseffekter	-51.888	-76.655	-85.915
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	57.659	57.659
Sum	10.127	72.874	74.064

Note 12. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Salg og markedsføring	341.548	277.162	631.821
IT drift	48.286	35.024	73.257
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	22.437	11.530	24.703
Andre administrasjonskostnader	19.127	15.431	43.706
Sum	431.398	339.148	773.487

Note 13. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Kredittopplysninger	14.096	12.706	29.045
Revisor	1.070	1.090	2.700
Leie av lokaler	1.110	697	2.168
Forsikring	262	259	505
Maskin, inventar og transportmidler	193	228	410
Andre driftskostnader	5.693	8.810	12.082
Sum	22.423	23.790	46.911

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	2. kv. 2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	8.185.779	-	8.185.779
Finansielle derivater	-	946	-	946
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	28.374	28.374
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	8.186.726	28.817	8.215.543
Finansielle derivater	-	3.999	-	3.999
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	3.999	-	3.999

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	4.816.506	-	4.816.506
Finansielle derivater	-	6.775	-	6.775
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	23.348	23.348
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	4.823.281	23.791	4.847.073
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	2. kv. 2017			Sum
	Eiendeler tilgjengelig for salg			
	Aksjer	salg		
Verdi 31.12.16	443	24.745		25.188
Tilgang	-	-		-
Avhending	-	-		-
Oppgjør	-	-		-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	3.629		3.629
Verdi 30.6.17	443	28.374		28.817

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 28,4 millioner kroner pr. 30.6.2017, 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 avtalte 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 markedskonkurranse. 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

	2. kv. 2017		2. 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	61.981	61.981	56.958	56.958	59.992	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.394.852	1.394.852	882.907	882.907	1.103.359	1.103.359
Utlån til kunder	28.868.053	28.868.053	18.578.755	18.578.755	24.533.983	24.533.983
Sum finansielle eiendeler	30.324.885	30.324.885	19.518.621	19.518.621	25.697.334	25.697.334
Innskudd fra kunder	30.922.923	30.922.923	19.640.676	19.640.676	24.423.773	24.423.773
Verdipapirgjeld	2.040.622	2.042.374	1.906.711	1.895.487	1.823.973	1.823.250
Ansvarlig lånekapital	474.721	477.240	174.929	174.519	274.915	275.735
Sum finansielle forpliktelser	33.438.266	33.442.537	21.722.317	21.710.682	26.522.661	26.522.758

Note 16. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	200.000	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.036.000	1.700.000	1.820.000
Verdijusteringer	-93	530	259
Påløpte renter	4.715	6.181	3.714
Sum verdipapirgjeld	2.040.622	1.906.711	1.823.973

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.17	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	-93	-	-	-352	259
Påløpte renter	4.715	-	-	1.001	3.714
Sum verdipapirgjeld	2.040.622	500.000	-284.000	649	1.823.973

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	-	-	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.700.000	300.000	-274.000	-	1.674.000
Verdijusteringer	530	-	-	-447	977
Påløpte renter	6.181	-	-	1.587	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.906.711	300.000	-274.000	1.140	1.879.571

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.16
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	475.000	200.000	-	-	275.000
Verdijusteringer	-1.287	-	-	-706	-581
Påløpte renter	1.008	-	-	512	496
Sum ansvarlig lånekapital	474.721	200.000	-	-194	274.915

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-390	-	-	26	-416
Påløpte renter	319	-	-	-59	378
Sum ansvarlig lånekapital	174.929	-	-	-33	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>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Provisjoner	91.660	82.709	82.373
Forskuddsbetalte kostnader	16.575	37.311	12.140
Andre fordringer	22.889	17.282	5.406
Sum	131.124	137.302	99.919

Note 19. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Leverandørgjeld	39.454	62.663	40.903
Merverdiavgift	8.909	4.164	3.533
Arbeidsgiveravgift	3.981	3.057	1.862
Skattetrekk	5.996	6.333	2.090
Øvrig gjeld	105.355	14.382	92.375
Sum	163.695	90.599	140.764

Note 20. Påløpte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Påløpte kostnader	91.996	55.858	83.426
Bonus	7.250	7.198	10.152
Feriepenger	2.142	1.974	4.328
Styrehonorar	558	570	1.218
Påløpte honorarer	41	68	177
Sum	101.988	65.668	99.302

Note 21. Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Aksjekapital	191.301	180.104	180.105
+ Overkurs	966.570	482.852	481.980
+ Annen egenkapital	3.058.288	1.810.807	2.338.191
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	126.283	114.039	72.741
Ren kjernekapital	4.089.876	2.359.724	2.927.535
+ Fondsobligasjonslån	635.000	125.000	335.000
Kjernekapital	4.724.876	2.484.724	3.262.535
+ Ansvarlig obligasjonslån	474.721	174.929	274.915
Netto ansvarlig kapital	5.199.597	2.659.653	3.537.450

Beregningsgrunnlag

Kreditrisiko

Obligasjoner med fortrinnsrett	164.988	101.958	76.611
+ Institusjoner	1.048.001	580.563	668.408
+ Massemarkedsengasjementer	20.431.418	13.180.041	17.212.261
+ Forfalte og øvrige engasjementer	1.788.143	1.173.635	1.752.276
+ Andre poster utenom balansen	-	80	-
+ Operasjonell risiko	2.608.276	2.037.775	1.627.380
Sum beregningsgrunnlag	26.040.827	17.074.052	21.336.936
Ren kjernekapital i %	15,71 %	13,82 %	13,72 %
Kjernekapital i %	18,14 %	14,55 %	15,29 %
Ansvarlig kapital i %	19,97 %	15,58 %	16,58 %

Note 22. Leieavtaler

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått leieavtale i Lysaker. Avtalen løper ut 31.3.2018 (med opsjon frem til 31.3.2020), hvoretter 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

Norwegian Finans Holding-konsernet					
<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016
Sum renteinntekter	1.016.460	934.049	846.611	740.707	652.738
Sum rentekostnader	124.215	108.347	93.686	86.367	75.507
Netto renteinntekter	892.245	825.702	752.925	654.339	577.231
Provisjonsinntekter m.v.	93.728	80.892	62.767	67.989	60.255
Provisjonskostnader m.v.	50.118	42.149	40.846	29.834	27.453
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	4.612	5.516	-4.562	5.752	65.958
Andre inntekter	-	-	-	170	-
Netto andre driftsinntekter	48.222	44.258	17.359	44.077	98.759
Sum inntekter	940.467	869.960	770.284	698.416	675.990
Personalkostnader	16.351	19.394	14.713	17.977	15.564
Administrasjonskostnader	215.419	215.979	223.340	210.998	180.711
Avskrivninger	10.861	11.375	11.299	10.761	10.465
Andre kostnader	10.835	11.589	11.348	11.772	14.927
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	253.466	258.336	260.700	251.508	221.667
Nedskrivninger på utlån	155.193	177.224	144.663	119.073	109.494
Driftsresultat før skatt	531.808	434.400	364.921	327.836	344.829
Skattekostnad	132.779	108.609	75.149	81.959	86.207
Resultat for perioden	399.029	325.791	289.772	245.877	258.622

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016
Resultat for perioden	399.029	325.791	289.772	245.877	258.622
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	937	2.691	250	1.147	-37.097
Skatt	-7	-20	-2	-9	278
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	930	2.671	248	1.138	-36.819
Totalresultat for perioden	399.959	328.462	290.020	247.015	221.802

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.6.17	31.3.17	31.12.16	30.9.16	30.6.16
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	61.981	59.986	59.992	56.948	56.958
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.394.852	1.071.771	1.103.359	791.698	882.907
Utlån til kunder	28.868.053	27.152.968	24.533.983	21.194.238	18.578.755
Sertifikater og obligasjoner	8.185.779	6.567.532	4.464.203	5.544.250	4.816.506
Finansielle derivater	946	2.578	-	14.364	6.775
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	28.374	27.437	24.745	24.495	23.348
Immaterielle eiendeler	117.965	113.698	107.826	103.706	104.374
Utsatt skattefordel	8.318	7.925	7.717	9.872	9.665
Varige driftsmidler	1.094	54	65	84	400
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	131.124	126.469	99.919	102.448	137.302
Sum eiendeler	38.798.929	35.130.859	30.402.252	27.842.546	24.617.434
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	30.922.923	28.249.846	24.423.773	22.154.135	19.640.676
Verdipapirgjeld	2.040.622	1.798.667	1.823.973	1.991.948	1.906.711
Finansielle derivater	3.999	-	6.780	-	-
Betalbar skatt	239.822	310.971	297.468	221.766	140.088
Annen gjeld	163.695	253.117	140.764	51.995	90.599
Påløpte kostnader	101.988	92.092	99.302	94.048	65.668
Ansvarlig lånekapital	474.721	274.892	274.915	274.859	174.929
Sum gjeld	33.947.770	30.979.585	27.066.976	24.788.750	22.018.672
Aksjekapital	186.619	186.619	180.104	180.104	179.995
Overkurs	966.570	966.825	481.980	482.827	475.874
Innbetalt, ikke registrert kapital	4.683	-	-	-	7.087
Evigvarende fondsobligasjon	635.000	335.000	335.000	335.000	125.000
Opptjent egenkapital	3.058.288	2.662.831	2.338.192	2.055.865	1.810.807
Sum egenkapital	4.851.159	4.151.274	3.335.276	3.053.796	2.598.763
Sum gjeld og egenkapital	38.798.929	35.130.859	30.402.252	27.842.546	24.617.434

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA				
	2. kv. 2017	2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2017	Pr. 2. kv. 2016	2016
Sum renteinntekter	1	6	41	10	15
Sum rentekostnader	-	-	-	-	-
Netto renteinntekter	1	6	41	10	15
Provisjonsinntekter m.v.	-	-	-	-	-
Provisjonskostnader m.v.	83	224	188	242	323
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-	-	-	-	6.164
Andre inntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	-83	-224	-188	-242	5.841
Sum inntekter	-83	-218	-147	-232	5.856
Personalkostnader	91	443	408	1.206	2.099
Administrasjonskostnader	-	-	-	-	-
Avskrivninger	-	-	-	-	-
Andre kostnader	705	4.384	1.188	4.384	4.775
Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån	796	4.827	1.596	5.590	6.875
Nedskrivninger på utlån	-	-	-	-	-
Driftsresultat før skatt	-879	-5.045	-1.743	-5.822	-1.019
Skattekostnad	-393	-1.261	-601	-1.455	-255
Resultat for perioden	-485	-3.784	-1.142	-4.366	-764

Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA				
	2. kv. 2017	2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2017	Pr. 2. kv. 2016	2016
Resultat for perioden	-485	-3.784	-1.142	-4.366	-764
Totalresultat for perioden	-485	-3.784	-1.142	-4.366	-764

Balanse

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA		
	30.6.17	30.6.16	31.12.16
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.282	11.711	8.643
Eierinteresser i konsernselskap	1.150.000	650.000	650.000
Utsatt skattefordel	4.547	2.996	3.946
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	5.485	10	6.164
Sum eiendeler	1.162.313	664.718	668.752
Gjeld og egenkapital			
Annen gjeld	-	1.771	32
Påløpte kostnader	575	734	1.627
Sum gjeld	575	2.505	1.659
Aksjekapital	186.619	179.995	180.105
Overkurs	966.570	475.874	481.980
Innbetalt, ikke registrert kapital	4.683	7.087	-
Opptjent egenkapital	3.867	-743	5.008
Sum egenkapital	1.161.738	662.213	667.093
Sum gjeld og egenkapital	1.162.313	664.718	668.752

Bærum, 14. august 2017
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn H. Kise
styreleder

Anita Aarnæs
styremedlem

John Høsteland
styremedlem

Brede G. Huser
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør

Kontantstrøm

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding ASA		
	2. kv. 2017	2. kv. 2016	2016
Periodens resultat etter skatt	-1.142	-4.366	-764
Endring øvrige fordringer	78	-1.466	-8.569
Endring øvrig gjeld	-1.084	1.170	324
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-2.148	-4.662	-9.009
Utbetaling ved investering i konsernselskaper	-500.000	-340.000	-340.000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-500.000	-340.000	-340.000
Innbetaling egenkapital	495.787	339.359	340.637
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	495.787	339.359	340.637
Netto kontantstrøm for perioden	-6.361	-5.303	-8.372
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	8.643	17.014	17.014
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	2.282	11.711	8.643

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding ASA				
	Aksjekapital	Overkurs	Innbetalt ikke registrert kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.16	180.105	481.980	-	5.008	667.093
Resultat for perioden	-	-	-	-1.142	-1.142
Totalresultat for perioden	-	-	-	-1.142	-1.142
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	4.683	-	504.683
Emisjonsutgifter	-	-8.895	-	-	-8.895
Balanse 30.6.17	186.619	966.570	4.683	3.867	1.161.738
Balanse 31.12.15	173.195	150.402	-	3.623	327.220
Resultat for perioden	-	-	-	-4.366	-4.366
Totalresultat for perioden	-	-	-	-4.366	-4.366
Kapitalforhøyelse	6.800	333.200	7.087	-	347.087
Emisjonsutgifter	-	-7.728	-	-	-7.728
Balanse 30.6.16	179.995	483.602	7.087	-743	662.213

Noter Norwegian Finans Holding ASA

Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 2. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 2. kvartal 2017 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i årsregnskapet for 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Aksjer holdt av Norwegian Finans Holding ASA er 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS. Disse bokføres i selskapsregnskapet til kostpris, og elimineres i konsernregnskapet.