

Delårsrapport 1. kvartal 2018

Norwegian Finans Holding ASA

Norwegian Finans Holding ASA

Delårsrapport 1. kvartal 2018

Norwegian Finans Holding ASA eier 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS. Det er ingen øvrig virksomhet i selskapet. 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 16,4 % pr. utgangen av 1. kvartal 2018. 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. Konsernet startet virksomhet i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte konsernet virksomhet i Danmark og Finland, hvor det først ble tilbudt lån og innskudd. Kredittkort ble lansert i juni 2016.

Bank Norwegian er en digital bank som leverer enkle og konkurransedyktige produkter i personkundemarkedet. Virksomheten baseres på ledende digitale løsninger, synergier med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Konsernet har ved utgangen av 1. kvartal 2018 en kundemasse på 1.316.100 kunder, fordelt på 959.400 kredittkortkunder, 179.200 lånekunder og 177.500 innskuddskunder.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2018

Konsernet har implementert IFRS 9 fra og med 1. kvartal 2018. Sammenlignings- og forholdstall er ikke omarbeidet.

Konsernets totalresultat utgjorde 410,6 mill.kr, sammenlignet med 442,8 mill.kr i 4. kvartal 2017. Årlig egenkapitalavkastning i 1. kvartal utgjorde 31,0 %, mens totalkapitalavkastningen utgjorde 3,7 %. Underliggende resultatutvikling sammenlignet med foregående kvartal er tilfredsstillende tatt hensyn til engangseffekter i 4. kvartal og 1. kvartal, og færre rentedager i 1. kvartal.

Netto renteinntekter utgjorde 1.028,5 mill.kr, en økning på 13,7 mill.kr fra 4. kvartal. Økningen forklares av utlånsvekst. Netto rentemargin utgjorde 9,5 %, sammenlignet med 9,7 % i 4. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 40,4 mill.kr sammenlignet med 54,0 mill.kr i 4. kvartal. Netto provisjonsinntekter falt med 3,5 mill.kr til 53,8 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer utgjorde -13,5 mill.kr, sammenlignet med -3,4 mill.kr i 4. kvartal. Netto kurstap på verdipapirer utgjorde 9,7 mill.kr, netto valutatap utgjorde 3,5 mill.kr og netto verdiendring på aksjer utgjorde -0,3 mill.kr.

Sum driftskostnader utgjorde 312,6 mill.kr sammenlignet med 289,6 mill.kr i 4. kvartal. Personalkostnader økte med

1,0 mill.kr. Administrasjonskostnader økte med 21,7 mill.kr, og forklares av økte salgs- og markedsføringskostnader og eksterne honorarer i forbindelse med forretningsutvikling. Avskrivninger økte med 0,1 mill.kr. Andre driftskostnader økte med 0,2 mill.kr.

Konsernets nedskrivninger på utlån utgjorde 208,9 mill.kr, en økning på 9,8 mill.kr fra 4. kvartal. Nedskrivningene i 1. kvartal tilsvarte 2,4 % av gjennomsnittlig brutto utlån, uendret fra 4. kvartal. Brutto misligholdte lån utgjorde 3.160 mill.kr, mot 2.615 mill.kr ved utgangen av 4. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde brutto misligholdte lån 9,0 %, sammenlignet med 7,8 % ved utgangen av 4. kvartal. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 7,1 % av brutto utlån, sammenlignet med 5,7 % pr. 31.12.2017. Økningen i misligholdte engasjementer må ses i sammenheng med oppbygning av virksomhet i Danmark og Finland, og økningen i Norge og Sverige fra et lavere nivå etter salg av misligholdte porteføljer i 2017.

Balanseregnskap pr. 31.3.2018

Forvaltningskapitalen økte med 2.372 mill.kr i kvartalet og utgjorde 45.372 mill.kr.

Netto utlån til kunder økte med 1.362 mill.kr og utgjorde 33.814 mill.kr. Utlånsveksten er tilsvarende som foregående kvartal justert for valutaendringer. Nedbetalingslån utgjorde 25.454 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 9.602 mill.kr.

Innskudd fra kunder økte med 2.107 mill.kr og utgjorde 35.789 mill.kr ved utgangen av kvartalet.

Likviditetsbeholdningen økte med 1.010 mill.kr og utgjorde 11.197 mill.kr, tilsvarende 24,7 % av forvaltningskapitalen.

Implementeringen av konsernets rammeverk for IFRS 9 viser en reversering av tapsnedskrivninger på 72,8 mill.kr ved årsskiftet, som resulterte i en 54,6 mill.kr økning i egenkapitalen pr. 1.1.2018. Det er ingen resultat effekt.

Sum egenkapital utgjorde 6.174 mill.kr, sammenlignet med 5.714 mill.kr pr. 31.12.2017. Kapitaldekningen var 20,5 %, kjernekapitaldekningen 19,0 % og ren kjernekapitaldekning 17,0 % pr. 31.3.2018.

Det er foretatt en begrenset revisjon av regnskapet pr. 31.3.2018, og hele resultatet er tillagt opptjent egenkapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunktorene i de nordiske markedene konsernet opererer i er positive. Norsk økonomi viser tiltagende vekst og fallende arbeidsledighet. Svensk økonomi er i en høykonjunktur. Dansk og finsk økonomi viser moderat vekst, og et forbedret arbeidsmarked.

Rentenivået i landene hvor konsernet er representert forventes å holde seg lavt, selv om det kan forventes en økning i rentenivået fremover. Konsernet forventes fortsatt

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. Økt avgang i takt med voksende portefølje vil kunne påvirke fremtidig utlånsvest.

Konsernet har en bred nordisk plattform, og utlånsvolumene vokser raskere utenfor Norge. Banken har dermed en diversifisert risiko i forhold til reguleringer i de enkelte markeder.

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

Banken inngikk 20. april 2018 et Euro Medium Term Note program for å ytterligere forbedre tilgangen til finansiering.

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 og Finland i en periode fremover.

Ren kjernekapitaldekning utgjør 17,0 % på rapporteringstidspunktet og overstiger gjeldende minimumskrav til ren kjernekapital på 15,5 % med god margin. Konsernet har som målsetning å opprettholde en god margin til minstekravene fremover.

Eksisterende kapitalbase samt interngenerering av kapital anses tilstrekkelig for konsernets vekstambisjoner, samtidig som styret vil foreslå innføring av utbyttebetalinger.

Utbytteprogram

I tråd med tidligere signaler til markedet, tar styret sikte på at selskapet skal begynne med å utbetale utbytter i 2018. Betalingene til aksjonærer vil skje gjennom en kombinasjon av kontantutbytter og tilbakekjøp av selskapets egne aksjer, og vil være betinget av fortsatt tilfredsstillende resultater, tilstrekkelig kapitaldekning og nødvendige offentlige tillatelser.

Styret sikter på å foreslå utbetaling av utbytter gjennom året.

I løpet av 3. kvartal, basert på selskapets regnskaper pr. 30. juni, sikter styret mot å foreslå et kontantutbytte på minimum NOK 0,50 pr. aksje.

Bærum, 3. mai 2018
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn Østbø
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Anita Aarnæs
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Rolv-Erik Spilling
styremedlem

Tine Wollebekk
administrerende direktør

Resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet		
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost		1.147.000	912.707	4.077.561
Andre renteinntekter		24.206	21.341	95.122
Rentekostnader og lignende kostnader		142.666	108.347	502.211
Netto renteinntekter	11	1.028.540	825.702	3.670.472
Provisjonsinntekter m.v.	12	119.839	80.892	399.998
Provisjonskostnader m.v.	12	65.992	42.149	211.091
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	13	-13.476	5.516	7.458
Netto andre driftsinntekter		40.371	44.258	196.365
Sum inntekter		1.068.911	869.960	3.866.837
Personalkostnader		21.485	19.394	74.957
Administrasjonskostnader	14	266.894	215.979	906.286
Avskrivninger		11.922	11.375	44.477
Andre kostnader	15	12.268	11.589	45.484
Sum driftskostnader		312.570	258.336	1.071.204
Nedskrivninger på utlån	3, 5, 6	208.903	177.224	672.388
Driftsresultat før skatt		547.439	434.400	2.123.245
Skattekostnad		136.827	108.609	526.194
Resultat for perioden		410.611	325.791	1.597.050
Resultat pr. aksje (kroner)		2,20	1,80	8,60
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		2,20	1,80	8,60

Utvidet resultatregnskap

		Norwegian Finans Holding-konsernet		
<i>Beløp i tusen kroner</i>		1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Resultat for perioden		410.611	325.791	1.597.050
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg		-	2.691	8.176
Skatt		-	-20	-61
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-	2.671	8.115
Totalresultat for perioden		410.611	328.462	1.605.165

Balanse

Beløp i tusen kroner	Note	Norwegian Finans Holding-konsernet		
		31.3.18	31.3.17	31.12.17
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	10, 17	65.982	59.986	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10, 17	1.838.548	1.071.771	1.260.947
Utlån til kunder	4, 7, 8, 17	33.813.701	27.152.968	32.451.553
Sertifikater og obligasjoner	16	9.292.364	6.567.532	8.859.834
Finansielle derivater	16	49.364	2.578	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	16, 19	33.104	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	16, 19	-	27.437	32.922
Immaterielle eiendeler		115.836	113.698	114.678
Utsatt skattefordel		18.333	7.925	15.904
Varige driftsmidler		904	54	1.000
Fordringer	20	143.533	126.469	194.800
Sum eiendeler		45.371.669	35.130.859	42.999.992
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til kredittinstitusjoner		99.200	-	-
Innskudd fra kunder	17	35.789.003	28.249.846	33.682.275
Verdipapirgjeld	17, 18	1.934.592	1.798.667	2.242.423
Finansielle derivater	16	11.264	-	52.246
Betalbar skatt		391.742	310.971	525.886
Annen gjeld	21	342.312	253.117	158.711
Påløpte kostnader	22	154.835	92.092	150.216
Ansvarlig lånekapital	17, 18	474.677	274.892	474.614
Sum gjeld		39.197.625	30.979.585	37.286.371
Aksjekapital		186.689	186.619	186.689
Overkurs		971.182	966.825	971.182
Evigvarende fondsobligasjon		635.000	335.000	635.000
Opptjent egenkapital		4.381.173	2.662.831	3.920.750
Sum egenkapital	23	6.174.044	4.151.274	5.713.621
Sum gjeld og egenkapital		45.371.669	35.130.859	42.999.992

Bærum, 3. mai 2018
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn Østbø
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Anita Aarnæs
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Rolv-Erik Spilling
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding-konsernet		
	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Periodens resultat etter skatt	410.611	328.462	1.605.165
Urealisert valutagevinst og -tap	40.925	7.018	47.565
Avskrivninger	11.922	11.375	44.477
Nedskrivninger på utlån	208.903	177.224	672.388
Endring utlån til kunder	-1.571.050	-2.796.208	-8.602.143
Endring innskudd fra kunder	2.106.728	3.826.073	9.258.502
Endring sertifikater og obligasjoner	-432.530	-2.103.329	-4.395.632
Endring eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	-	-2.691	8.176
Endring fordringer, utsatt skattefordel og finansielle derivater	3.635	-34.728	-105.003
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	99.200	-	-
Endring betalbar skatt, påløpte kostnader og annen gjeld	13.094	111.866	342.744
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	891.438	-474.939	-1.123.760
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-12.984	-11.843	-55.381
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-	-	-1.050
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-12.984	-11.843	-56.431
Innbetaling egenkapital	-	491.359	495.786
Endringer i tapsavsetning under IFRS 9	54.567	-	-
Utstedelse av verdipapirgjeld	-	-	1.299.320
Nedbetaling av verdipapirgjeld	-307.832	-25.306	-880.870
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	-	-	199.699
Andre endringer i ansvarlig lånekapital	63	-23	-
Utstedelse evigvarende fondsobligasjon	-	-	299.250
Utbetaling til fondsobligasjonsinvestorer	-6.980	-3.824	-21.858
Endring aksjer, andeler og grunnfondsbevis	260	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-259.921	462.206	1.391.327
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-40.925	-7.018	-47.565
Netto kontantstrøm for perioden	577.608	-31.594	163.571
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1.326.922	1.163.351	1.163.351
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1.904.530	1.131.756	1.326.922

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.17	186.689	971.182	635.000	3.920.750	5.713.621
Resultat for perioden	-	-	-	410.611	410.611
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	410.611	410.611
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-6.980	-6.980
Andre endringer egenkapital	-	-	-	2.224	2.224
Endringer i tapsavsetning under IFRS 9	-	-	-	54.567	54.567
Balanse 31.3.18	186.689	971.182	635.000	4.381.173	6.174.044

<i>Beløp i tusen kroner</i>					
Balanse 31.12.16	180.105	481.980	335.000	2.338.191	3.335.276
Resultat for perioden	-	-	-	325.791	325.791
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	2.671	2.671
Totalresultat for perioden	-	-	-	328.462	328.462
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-3.823	-3.823
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	-	-	500.000
Emisjonsutgifter	-	-8.640	-	-	-8.640
Balanse 31.3.17	186.619	966.825	335.000	2.662.831	4.151.274

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 1. kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 1. kvartal 2018 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i årsrapporten for 2017, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapsstandarder implementert i 2018

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 sikringsbøkføring. 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 sikringsbøkføring. 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 vurdering av balansen med hensyn til klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Banken har reklassifisert *Eiendeler tilgjengelig for salg* til *Aksjer, andeler og grunnfondsbevis*. Klassifisering og måling av bankens finansielle forpliktelser ble ikke endret ved overgangen til IFRS 9.

Eiendeler tilgjengelig for salg, som bestod av bankens eierinteresse i Visa Norge FLI, var klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (med resirkulering) under IAS 39. Denne eiendelen holdes for salg, og blir etter implementeringen av IFRS 9 klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. For ytterligere detaljer, se note 3.

IFRS 9 krever at tapsavsetninger beregnes ved bruk av ulike forutsetninger om fremtidig tapsutvikling. Banken har gjort beregninger av tap under IFRS 9 basert på et base, øvre og nedre scenario. Beregningene per 31.12.17 gav en reduksjon i tapsavsetningene på 55 millioner kroner etter skatt sammenlignet med tapsavsetningene under IAS 39. Endringen ble ført over egenkapitalen per 1.1.2018 og medførte en økning i *Utlån til kunder*.

I forbindelse med innføringen av IFRS 9 ble det foretatt en endring i *IAS 1 par 82 (a)* som gjelder for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2018 eller senere. I henhold til denne endringen skal renteinntekter beregnet ved bruk av effektiv rentemetode (finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat) presenteres separat i resultatregnskapet. Banken har klassifisert *Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og Utlån til kunder* til amortisert kost. Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode er presentert separat i resultatregnskapet. Sammenligningstallene er presentert 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. Norwegian Finans Holding ASA er definert som øvrig segment.

Resultatregnskap pr. 1. kv. 2018

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	501.904	176.261	109.669	240.705	2	1.028.540
Netto andre driftsinntekter	38.661	10.672	617	-9.496	-83	40.371
Sum inntekter	540.565	186.933	110.286	231.208	-81	1.068.911
Driftskostnader	139.322	75.069	38.918	59.261	608	312.570
Nedskrivninger på utlån	55.423	59.346	47.191	46.942	-	208.903
Driftsresultat før skatt	345.820	52.518	24.177	125.005	-689	547.439
Skattekostnad	86.607	13.130	6.044	31.251	-204	136.827
Resultat for perioden	259.213	39.389	18.133	93.754	-484	410.611

Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt

Totalresultat for perioden	259.213	39.389	18.133	93.754	-484	410.611
-----------------------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	-------------	----------------

Balanse 31.3.18

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	17.195.567	5.554.064	3.311.670	7.752.364	-	33.813.665
Andre eiendeler	6.855.525	1.993.666	1.057.104	1.638.229	13.479	11.558.003
Sum eiendeler	24.051.092	7.547.730	4.368.774	9.390.593	13.479	45.371.668

Innskudd fra og gjeld til kunder	18.573.609	5.800.286	3.337.984	8.077.088	-	35.788.967
Annen gjeld og egenkapital	5.477.483	1.747.444	1.030.789	1.313.505	13.479	9.582.701
Sum egenkapital og gjeld	24.051.092	7.547.730	4.368.774	9.390.593	13.479	45.371.668

Resultatregnskap pr. 1. kv. 2017

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	468.428	161.450	60.395	135.387	40	825.702
Netto andre driftsinntekter	32.487	12.801	879	-1.804	-105	44.258
Sum inntekter	500.916	174.251	61.275	133.583	-64	869.960
Driftskostnader	123.380	56.573	41.019	36.564	800	258.336
Nedskrivninger på utlån	70.385	49.113	31.377	26.349	-	177.224
Driftsresultat før skatt	307.150	68.565	-11.121	70.671	-865	434.400
Skattekostnad	76.788	17.141	-2.780	17.668	-207	108.609
Resultat for perioden	230.363	51.424	-8.341	53.003	-657	325.791

Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt

Totalresultat for perioden	230.363	51.424	-8.341	53.003	-657	325.791
-----------------------------------	----------------	---------------	---------------	---------------	-------------	----------------

Balanse 31.3.17

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	15.141.165	5.507.688	2.046.659	4.457.456	-	27.152.968
Andre eiendeler	6.058.819	686.407	1.003.888	219.000	9.778	7.977.892
Sum eiendeler	21.199.984	6.194.095	3.050.547	4.676.456	9.778	35.130.859

Innskudd fra og gjeld til kunder	16.565.752	5.458.927	2.880.879	3.344.289	-	28.249.846
Annen gjeld og egenkapital	4.634.232	735.168	169.668	1.332.167	9.778	6.881.013
Sum egenkapital og gjeld	21.199.984	6.194.095	3.050.547	4.676.456	9.778	35.130.859

Resultatregnskap 2017

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Netto renteinntekter	1.947.738	662.788	320.989	738.913	45	3.670.472
Netto andre driftsinntekter	128.393	60.055	3.864	4.414	-362	196.726
Sum inntekter	2.076.131	722.843	324.853	743.327	-317	3.866.837
Driftskostnader	508.491	248.391	136.989	174.317	3.016	1.068.188
Nedskrivninger på utlån	192.354	147.436	151.982	180.617	-	672.388
Driftsresultat før skatt	1.375.286	327.017	35.882	388.393	-3.333	2.123.245
Skattekostnad	336.358	84.575	7.532	98.531	-801	526.995
Resultat for perioden	1.038.928	242.442	28.350	289.862	-2.532	1.597.050

Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt

Totalresultat for perioden	1.047.043	242.442	28.350	289.862	-2.532	1.605.165
-----------------------------------	------------------	----------------	---------------	----------------	---------------	------------------

Balanse 31.12.17

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Øvrig	Sum
Utlån til kunder	16.561.731	5.718.448	3.121.962	7.049.412	-	32.451.553
Andre eiendeler	6.462.719	1.937.559	926.098	1.210.522	11.541	10.548.439
Sum eiendeler	23.024.450	7.656.007	4.048.060	8.259.934	11.541	42.999.992

Innskudd fra og gjeld til kunder	17.909.435	5.875.474	3.313.982	6.583.384	-	33.682.275
Annen gjeld og egenkapital	5.115.048	1.780.534	734.078	1.676.550	11.541	9.317.751
Sum egenkapital og gjeld	23.024.450	7.656.008	4.048.060	8.259.934	11.541	42.999.992

Note 3. IFRS 9

Note 3.1. Endringer i balanseposter

Endringer i balanseposter	IAS 39		IFRS 9	
	Kategori	Balanseført verdi 31.12.17	Kategori	Balanseført verdi 1.1.18
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	65.976	Amortisert kost	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1.260.947	Amortisert kost	1.260.947
Utlån til kunder	Amortisert kost	32.451.553	Amortisert kost	32.524.311
Sertifikater og obligasjoner	Virkelig verdi	8.859.834	Virkelig verdi	8.859.834
Finansielle derivater	Virkelig verdi	1.935	Virkelig verdi	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	Virkelig verdi	443	Virkelig verdi	33.365
Eiendeler tilgjengelig for salg*	Virkelig verdi**	32.922	Virkelig verdi	-

* Vil inngå i *Aksjer, andeler og grunnfondsbevis* under IFRS 9.

** Virkelig verdi over utvidet resultat.

Tabellen under viser reklassifiseringene av balansen og nye tapstall.

	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for måling av tap	IFRS 9
<i>Utlån til kunder</i>				
Balanse 31.12.17	32.451.553	-	-	-
Reklassifisering til virkelig verdi	-	-	-	-
Ny beregning av tap	-	-	72.758	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	32.524.311

	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for måling av tap	IFRS 9
<i>Aksjer, andeler og grunnfondsbevis</i>				
Balanse 31.12.17	443	-	-	-
Reklassifisering	-	32.922	-	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	33.365

	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for måling av tap	IFRS 9
<i>Eiendeler tilgjengelig for salg</i>				
Balanse 31.12.17	32.922	-	-	-
Reklassifisering	-	-32.922	-	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	-

Note 3.2. Økonomiske variabler benyttet til å måle antatte kredittap

Banken har valgt å vise de tre viktigste variablene i hvert lands beregningsmodell. Variablene er forskjellige fra land til land. Følgende makroøkonomiske variabler er brukt i modellene: realrente i absolutt nivå, 3 måneders interbankrente, arbeidsledighetsnivå i antall hele tusen, timelønn i NOK, aggregert månedskonsum for hele befolkningen målt i millioner i lokal valuta og arbeidsledighet målt i prosent av den totale arbeidsstyrken. Dataene er modellert på tvers av tre scenarier: et base scenario, et øvre og et nedre for forventede tap. Modellen er basert på NiGEM-modellen som er bygget av UK's Institute of Economic and Social Research.

Det er benyttet følgende vektning for ulike scenarier for alle porteføljer per 31.3.2018:

- Base scenario for forventede tap: 40%
- Øvre scenario for forventede tap: 30 %
- Nedre scenario for forventede tap: 30 %

Norge		2019	2020	2021	2022	2023
<i>3 måneders interbankrente</i>	Base	1,54 %	2,07 %	2,72 %	3,26 %	3,26 %
	Øvre	1,29 %	1,82 %	2,47 %	3,01 %	3,01 %
	Nedre	2,20 %	2,59 %	3,18 %	3,58 %	3,74 %
<i>Timelønn i kr</i>	Base	415	427	441	456	471
	Øvre	430	447	465	484	503
	Nedre	406	417	428	440	452
<i>Realrente</i>	Base	-0,84 %	-0,31 %	0,07 %	0,31 %	0,14 %
	Øvre	-1,24 %	-0,71 %	-0,33 %	-0,09 %	-0,26 %
	Nedre	0,54 %	0,59 %	0,89 %	1,41 %	0,97 %
Sverige		2019	2020	2021	2022	2023
<i>3 måneders interbank rente</i>	Base	0,23 %	0,94 %	1,62 %	2,23 %	2,82 %
	Øvre	-0,03 %	0,44 %	0,93 %	1,33 %	1,73 %
	Nedre	0,63 %	1,62 %	2,58 %	3,46 %	4,34 %
<i>Nivå arbeidsledighet i tusen</i>	Base	359	363	372	383	389
	Øvre	317	320	326	331	345
	Nedre	393	399	409	423	431
<i>Konsum i mill. kr per måned</i>	Base	177.366	181.963	186.156	190.161	194.175
	Øvre	181.261	186.836	191.867	196.431	200.816
	Nedre	172.372	175.024	177.541	180.192	183.626
Danmark		2019	2020	2021	2022	2023
<i>3 måneders interbank rente</i>	Base	0,45 %	0,97 %	1,48 %	2,00 %	2,50 %
	Øvre	0,98 %	1,38 %	1,86 %	2,32 %	2,79 %
	Nedre	0,11 %	0,60 %	1,18 %	1,75 %	2,29 %
<i>Konsum i mill. kr per måned</i>	Base	79.163	80.691	82.242	83.808	85.407
	Øvre	83.220	85.820	88.284	90.701	93.115
	Nedre	74.788	75.349	76.221	77.138	78.091
<i>Arbeidsledighet prosent</i>	Base	5,62 %	5,74 %	5,71 %	5,66 %	5,65 %
	Øvre	4,73 %	4,95 %	5,09 %	5,34 %	5,44 %
	Nedre	6,64 %	6,44 %	6,19 %	5,97 %	5,89 %
Finland		2019	2020	2021	2022	2023
<i>3 måneders interbank rente</i>	Base	0,34 %	0,88 %	1,34 %	1,81 %	2,27 %
	Øvre	0,83 %	1,27 %	1,67 %	2,08 %	2,52 %
	Nedre	-0,08 %	0,33 %	0,88 %	1,39 %	1,90 %
<i>Konsum i mill. euro pr mnd.</i>	Base	9.402	9.517	9.635	9.762	9.896
	Øvre	9.891	10.131	10.343	10.551	10.759
	Nedre	8.930	8.934	8.974	9.033	9.106
<i>Arbeidsledighet prosent</i>	Base	7,86 %	7,65 %	7,58 %	7,48 %	7,36 %
	Øvre	5,34 %	5,96 %	6,40 %	6,45 %	6,72 %
	Nedre	10,40 %	9,64 %	8,67 %	8,39 %	7,89 %

Note 3.3. Signifikante økninger i kredittrisiko

Misligholdssannsynlighet (PD) er en erfaringsbasert sannsynlighet for at et løpende engasjement misligholdes i over 90 dager de neste tolv måneder. Tabellene under viser ulike triggernivå for at et engasjement skal klassifiseres i trinn 2 grunnet en vesentlig økning i kredittrisiko. En vesentlig økning i kredittrisiko vurderes ut fra flere kriterier, herunder forsinket betaling ut over 30 dager etter forfall. Den viktigste faktoren for vurderingen er en sammenligning mellom opprinnelig sannsynlighet for mislighold og sannsynlighet for mislighold på rapporteringstidspunktet. Hvert produkt har egne terskelverdier for når en anser en økning som signifikant. Produkter med absolutte lave søknads-PDer fører derfor til høye triggerkrav, da de er relative og kommer fra et lavt nivå.

	Opprinnelig PD	Nedbetalings-lån	Opprinnelig PD	Kredittkort-lån
Norge	<=5%	700 %	<=2%	900 %
	>5%, 10%]	30 %	>2%	0 %
	>10%	20 %		
Sverige	<=20%	30 %	<=2%	900 %
	>20%	10 %	>2%, 5%]	40 %
			>5%	0 %
Danmark	<=20%	300 %	<=50%	80 %
	>20%, 40%]	100 %	>50%	0 %
	>40%	20 %		
Finland	<=20%	200 %	<=30%	200 %
	>20%, 40%]	100 %	>30%	30 %
	>40%	40 %		

Note 4. Utlån til kunder fordelt på kundegrupper

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån til kunder	Tapsavsetninger			Totalt
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Nedbetalingslån Norge	11.968.818	44.135	33.445	234.987	11.656.252
Kredittkortlån Norge	5.613.301	6.560	6.479	58.556	5.541.706
Nedbetalingslån Sverige	3.898.236	37.500	90.069	91.553	3.679.113
Kredittkortlån Sverige	1.935.512	8.691	27.015	27.675	1.872.132
Nedbetalingslån Danmark	2.965.585	54.306	34.388	136.800	2.740.092
Kredittkortlån Danmark	650.880	14.197	11.427	53.727	571.529
Nedbetalingslån Finland	6.638.906	34.427	56.757	138.951	6.408.771
Kredittkortlån Finland	1.384.763	7.571	22.879	10.206	1.344.106
Sum	35.056.002	207.388	282.458	752.454	33.813.701

Note 5. Endringer i tapsavsetninger

Nedbetalingslån Norge

Tapsavsetninger	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Beløp i tusen kroner				
Tapavsetning pr. 1.1.18	43.909	31.966	199.148	275.022
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-3.375	15.208	-	11.834
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-134	-	128	-5
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	1.881	-5.477	-	-3.596
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-10.549	28.741	18.192
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	870	-8.662	-7.793
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	12	-	-841	-829
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4.042	1.375	-	5.417
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-2.200	52	16.473	14.325
Tapsavsetninger pr. 31.3.18	44.135	33.445	234.987	312.567
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	9.456.580	1.262.159	963.985	11.682.724
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-630.874	631.130	-	255
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-22.411	-	22.690	279
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	348.469	-369.060	-	-20.591
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-211.151	211.533	382
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	39.888	-48.831	-8.943
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	2.188	-	-4.391	-2.203
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	819.608	38.849	-	858.457
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-443.671	-66.527	-31.343	-541.541
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	9.529.888	1.325.287	1.113.643	11.968.818

Kredittkortlån Norge

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneders	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	6.290	5.844	46.371	58.506
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-326	3.464	-	3.139
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-18	-	130	112
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	265	-2.137	-	-1.872
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-859	6.223	5.364
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	88	-2.129	-2.041
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	4	-	-498	-494
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	485	303	-	787
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-139	-224	8.458	8.095
Tapavsetninger pr. 31.3.18	6.560	6.479	58.556	71.595
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	4.578.369	486.537	263.105	5.328.011
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-258.073	294.913	-	36.840
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-11.986	-	12.214	228
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	167.257	-193.014	-	-25.757
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-71.625	71.809	183
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	7.945	-17.840	-9.895
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	643	-	-4.448	-3.805
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	188.427	18.330	-	206.758
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	94.189	-11.222	-2.229	80.738
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	4.758.826	531.865	322.610	5.613.301

Nedbetalingslån Sverige

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	46.937	64.847	63.421	175.205
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-9.773	19.555	-	9.782
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-277	-	-	-277
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	5.101	-9.868	-	-4.767
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-8.756	19.506	10.750
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	894	-2.275	-1.381
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	12	-	-165	-152
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7.134	2.359	-	9.493
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger og modelleringer	-11.633	21.037	11.067	20.470
Tapavsetninger pr. 31.3.18	37.500	90.069	91.554	219.123
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	2.209.495	1.177.009	312.262	3.698.766
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-391.720	388.106	-	-3.615
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-10.459	-	10.962	503
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	214.139	-222.648	-	-8.509
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-118.642	121.647	3.005
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	14.647	-17.119	-2.473
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	566	-	-892	-326
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	324.128	44.367	-	368.496
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-698.646	544.004	-2.969	-157.611
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	1.647.503	1.826.843	423.891	3.898.236

Kredittkortlån Sverige

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	8.279	25.105	17.029	50.414
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-452	11.225	-	10.774
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-10	-	-	-10
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	281	-6.356	-	-6.075
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-2.639	7.199	4.560
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	197	-614	-417
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-	-	-19	-19
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	765	62	-	827
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-173	-580	4.079	3.327
Tapavsetninger pr. 31.3.18	8.691	27.015	27.675	63.381
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	1.500.791	275.085	64.310	1.840.185
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-115.238	127.928	-	12.689
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-3.513	-	3.715	202
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	62.057	-71.481	-	-9.424
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-30.776	31.424	649
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	1.808	-2.951	-1.143
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	18	-	-92	-74
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	90.602	3.151	-	93.754
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	3.444	-4.639	-131	-1.325
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	1.538.160	301.077	96.275	1.935.512

Nedbetalingslån Danmark

Tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	47.774	21.554	116.654	185.982
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-4.232	25.385	-	21.153
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-84	-	497	413
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	1.210	-4.542	-	-3.332
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-10.198	25.466	15.268
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	540	-4.040	-3.500
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	6	-	-192	-186
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6.795	1.566	-	8.360
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	2.837	84	-1.586	1.335
Tapsavsetninger pr. 31.3.18	54.306	34.388	136.800	225.493
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	2.314.486	127.969	219.524	2.661.978
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-125.037	130.425	-	5.389
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-905	-	921	15
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	31.225	-31.756	-	-531
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-46.811	47.203	392
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	4.518	-5.957	-1.439
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	79	-	-349	-271
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	253.451	9.031	-	262.482
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	47.194	-5.070	-4.555	37.569
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	2.520.494	188.305	256.786	2.965.585

Kredittkortlån Danmark

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	8.971	14.405	49.099	72.475
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-289	3.855	-	3.566
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-	-	-	-
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	883	-6.081	-	-5.199
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-2.335	6.399	4.064
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	896	-1.469	-573
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	8.157	342	-	8.499
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-3.524	345	-302	-3.481
Tapavsetninger pr. 31.3.18	14.197	11.427	53.727	79.351
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	440.558	51.674	121.080	613.312
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-30.013	32.140	-	2.126
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-	-	-	-
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	17.070	-13.864	-	3.206
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-15.122	15.331	209
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	1.745	-3.679	-1.933
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	16.164	770	-	16.933
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	19.687	-2.245	-415	17.027
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	463.465	55.098	132.317	650.880

Nedbetalingslån Finland

Tapsavsetninger

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Tapavsetning pr. 1.1.18	32.389	49.959	106.143	188.491
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-3.880	26.441	-	22.560
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-79	-	379	300
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	1.620	-9.104	-	-7.484
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-14.050	37.534	23.484
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	1.579	-3.933	-2.354
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	1	-	-16	-15
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	4.089	1.263	-	5.353
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	288	670	-1.156	-199
Tapavsetninger pr. 31.3.18	34.427	56.757	138.951	230.135
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	4.557.790	861.928	532.203	5.951.921
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-437.440	452.847	-	15.408
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-1.574	-	1.629	55
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	196.050	-197.986	-	-1.936
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-177.914	180.989	3.075
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	16.184	-21.232	-5.048
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	130	-	-98	33
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	609.006	26.384	-	635.390
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	66.382	-23.815	-2.558	40.009
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	4.990.345	957.628	690.933	6.638.906

Kredittkortlån Finland

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet	
Tapavsetning pr. 1.1.18	6.919	21.706	7.688	36.314
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-1.072	5.589	-	4.517
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-8	-	4	-5
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	404	-3.113	-	-2.709
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-1.638	3.095	1.457
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	45	-284	-239
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	2	-	-25	-23
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.488	525	-	2.013
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-161	-235	-272	-669
Tapavsetninger pr. 31.3.18	7.571	22.879	10.206	40.657
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinnmetoden som beskrevet i note 2.1 i Årsrapporten 2017. Migrasjon ut av et trinn er regnet per åpningsbalansedag 1.1.2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31.3.2018.

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	649.139	466.658	93.518	1.209.315
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	-107.693	128.906	-	21.213
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3	-145	-	149	3
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	45.199	-47.180	-	-1.981
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3	-	-34.575	34.808	234
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2	-	2.494	-3.794	-1.300
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	162	-	-410	-247
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	74.775	10.739	-	85.514
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	83.048	-10.561	-476	72.012
Brutto utlån til kunder pr. 31.3.18	744.485	516.481	123.796	1.384.763

Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån

Banken har ingen garantier pr. 31.3.2018.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Konstaterte tap i perioden	8.003	5.316	16.325
Individuelle nedskrivninger inkludert resultat effekt som følge av salg av portefølje	-	40.947	172.838
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	148.512	-	-
Netto individuelle nedskrivninger	156.514	46.263	189.163
Periodens endring i gruppenedskrivning inkludert resultat effekt som følge av salg av portefølje	-	130.961	483.226
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	5.382	-	-
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	47.006	-	-
Nedskrivninger på utlån	208.903	177.224	672.388

Note 7. Utlån til kunder fordelt etter geografi

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Oslo	2.382.086	2.055.947	2.217.645
Akershus	2.271.574	2.029.563	2.275.307
Hordaland	1.916.372	1.678.044	1.844.523
Rogaland	1.506.699	1.341.596	1.471.591
Østfold	1.084.727	979.109	1.049.798
Buskerud	951.822	858.350	926.473
Sør-Trøndelag	918.237	811.728	882.450
Nordland	873.541	793.398	849.312
Vestfold	830.246	760.524	802.016
Møre og Romsdal	755.603	682.063	736.414
Troms	650.686	578.240	631.545
Hedmark	590.291	545.345	576.889
Oppland	545.633	499.381	529.419
Telemark	525.642	475.514	514.713
Vest-Agder	454.373	396.417	435.170
Nord-Trøndelag	364.122	327.411	357.415
Finnmark	344.910	312.709	339.327
Aust-Agder	318.878	285.806	314.901
Sogn og Fjordane	225.095	207.913	220.432
Svalbard	3.962	3.081	3.725
Kunde har ikke norsk adresse	65.264	37.526	59.824
Sum Norge	17.579.764	15.659.666	17.038.890
Sverige	5.836.567	5.809.084	5.898.925
Danmark	3.616.514	2.140.343	3.345.537
Finland	8.023.156	4.552.753	7.308.352
Brutto utlån til kunder	35.056.002	28.161.846	33.591.704

Note 8. Misligholdt og tapsutsatt utlån

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	-	2.068.721	2.615.145
Brutto utlån trinn 3	3.160.250	-	-
Individuelle nedskrivninger	-	-242.656	-126.838
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 3)	-752.454	-	-
Nedskrivninger - forventet tap over levetiden (trinn 2)	-282.458	-	-
Nedskrivninger - forventet tap over 12 måneder (trinn 1)	-207.388	-	-
Nedskrivninger på grupper av utlån	-	-766.222	-1.013.313
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.917.949	1.059.842	1.474.994

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 673.571 496.025 569.246
Misligholdt lån består av lån som er mer enn 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan.

Note 9. 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. Aktivsiden 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.

Likviditetsreserven (LCR) er definert som foretakets likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stresssituasjon.

Pr. 31.3.2018 var likviditetsreserven på totalnivå for banken på 212 %. Banken har signifikante valutaer i norske, svenske og danske kroner, samt euro.

Pr. 31.3.2018 var LCR på 345 % i norske kroner, 127 % i svenske kroner, 216 % i danske kroner og 143 % i euro. Lovkravet for likviditetsreserve pr. 31.3.2018 på totalnivå og for signifikante valutaer er på 100 %, foruten for norske kroner der kravet er 50 %.

Note 10. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.904.530	1.131.757	1.326.922
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.904.530	1.131.757	1.326.922
Spesifikasjon på valutasorter			
<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
NOK	881.162	541.450	542.600
SEK	507.640	413.924	444.840
DKK	235.489	132.595	197.700
EUR	280.239	43.787	141.782
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.904.530	1.131.757	1.326.922

Gjennomsnittlig rente 0,22 % 0,21 % 0,22 %

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

Note 11. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Renter av utlån til sentralbanker	87	74	304
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	761	523	2.705
Renter og lignende inntekter av forbrukslån	854.490	703.696	3.102.438
Renter og lignende av kasse-/drifts- og brukskreditter	-	79	79
Renter og lignende av kredittkort	290.936	206.859	967.465
Renter og lignende av salgfinansiering	726	1.476	4.571
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	1.147.000	912.707	4.077.561
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	23.474	20.328	91.939
Andre renteinntekter og lignende inntekter	732	1.013	3.183
Renteinntekter og lignende inntekter	24.206	21.341	95.122
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	227	9	135
Renter på innskudd fra kunder	124.780	93.138	433.959
Renter på utstedte verdipapirer	7.577	8.317	34.346
Renter på ansvarlig lånekapital	4.793	2.698	15.530
Andre rentekostnader og lignende kostnader	5.290	4.185	18.241
Rentekostnader og lignende kostnader	142.666	108.347	502.211
Netto renteinntekter	1.028.540	825.702	3.670.472

Note 12. Netto provisjonsinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Betalingsformidling	73.376	50.282	264.887
Forsikringstjenester	33.243	20.886	87.522
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	13.220	9.724	47.589
Provisjonsinntekter m.v.	119.839	80.892	399.998
Betalingsformidling	33.901	20.191	110.223
Forsikringstjenester	25.224	16.287	78.620
Andre gebyrer og provisjonskostnader	6.867	5.672	22.249
Provisjonskostnader m.v.	65.992	42.149	211.092

Note 13. Netto gevinster på finansielle instrumenter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	-9.705	1.790	-17.251
Netto gevinster på valutaswaper	121.679	-4.419	-140.821
Netto valutakurseffekter	-125.189	8.145	165.530
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre grunnfondsbevis	-260	-	-
Sum	-13.476	5.516	7.458

Note 14. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Salg og markedsføring	214.808	173.965	730.783
IT drift	18.968	22.477	81.940
Honorar eksterne tjenester	23.630	9.704	51.995
Andre administrasjonskostnader	9.488	9.833	41.568
Sum	266.894	215.979	906.286

Note 15. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Kredittopplysninger	8.909	7.512	28.190
Revisor	357	772	2.364
Leie av lokaler	572	570	2.309
Forsikring	127	127	517
Maskin, inventar og transportmidler	135	94	528
Andre driftskostnader	2.168	2.515	11.576
Sum	12.268	11.589	45.484

Note 16. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdssettelse 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 Verdssettelse 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 Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	9.292.364	-	9.292.364
Finansielle derivater	-	49.364	-	49.364
Aksjer	-	-	33.104	33.104
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	9.341.728	33.104	9.374.833
Finansielle derivater	-	11.264	-	11.264
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	11.264	-	11.264

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	6.567.532	-	6.567.532
Finansielle derivater	-	2.578	-	2.578
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	27.437	27.437
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	6.570.110	27.880	6.597.990
Finansielle derivater	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	-	-	-

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	8.859.834	-	8.859.834
Finansielle derivater	-	1.935	-	1.935
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	32.922	32.922
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	8.861.770	33.365	8.895.135
Finansielle derivater	-	52.246	-	52.246
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	52.246	-	52.246

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.17	443	32.922		33.365
Tilgang	-	-		-
Avhending	-	-		-
Oppgjør	-	-		-
Reklassifisering IFRS 9	32.922	-32.922		-
Verdiendring aksjer	-260	-		-260
Verdi 31.3.18	33.104	-		33.104

Verdssettelsesmetode

Eierinteresse i Visa Norge FLI

Eierinteressen i Visa Norge FLI er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifiseres i kategorien aksjer. Virkelig verdi av eiendelen er beregnet til 32,7 millioner kroner pr. 31.3.2018, og er basert på informasjon fra Visa Norge.

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 innregnet til kurs på tidspunktet for tildeling.

Note 17. 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

	1. kv. 2018		1. kv. 2017		2017	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.982	65.982	59.986	59.986	65.976	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.838.548	1.838.548	1.071.771	1.071.771	1.260.947	1.260.947
Utlån til kunder	33.813.701	33.813.701	27.152.968	27.152.968	32.451.553	32.451.553
Sum finansielle eiendeler	35.718.231	35.718.231	28.284.724	28.284.724	33.778.475	33.778.475
Innskudd fra kunder	35.789.003	35.789.003	28.249.846	28.249.846	33.682.275	33.682.275
Verdipapirgjeld	1.934.592	1.934.744	1.798.667	1.801.568	2.242.423	2.301.855
Ansvarlig lånekapital	474.677	477.020	274.892	277.240	474.614	478.360
Sum finansielle forpliktelser	38.198.272	38.200.767	30.323.405	30.328.653	36.399.313	36.462.490

Note 18. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.932.041	1.795.000	2.239.800
Verdjusteringer	-1.171	292	-1.580
Påløpte renter	3.722	3.376	4.203
Sum verdipapirgjeld	1.934.592	1.798.667	2.242.423

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.18	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer og valuta-justeringer	Balanse 31.12.17
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.932.041	-	277.000	30.759	2.239.800
Verdjusteringer	-1.171	-	-	409	-1.580
Påløpte renter	3.722	-	-	-481	4.203
Sum verdipapirgjeld	1.934.592	-	277.000	30.687	2.242.423

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer og valuta-justeringer	Balanse 31.12.16
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.795.000	-	-25.000	-	1.820.000
Verdjusteringer	292	-	-	33	259
Påløpte renter	3.376	-	-	-339	3.714
Sum verdipapirgjeld	1.798.667	-	-25.000	-306	1.823.973

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.18	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer og valuta-justeringer	Balanse 31.12.17
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	475.000	-	-	-	475.000
Verdjusteringer	-1.174	-	-	38	-1.212
Påløpte renter	852	-	-	26	826
Sum ansvarlig lånekapital	474.677	-	-	63	474.614

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer og valuta-justeringer	Balanse 31.12.16
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	275.000	-	-	-	275.000
Verdjusteringer	-562	-	-	19	-581
Påløpte renter	454	-	-	-43	496
Sum ansvarlig lånekapital	274.892	-	-	-23	274.915

Note 19. 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 slutført. Avtaleprosessen ble slutført i juni 2016, og banken mottok i denne forbindelse en andel av kontantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. Eiendeler tilgjengelig for salg er i 2018 reklassifisert i henhold til IFRS 9 og endringer i virkelig verdi bokføres over resultatet.

Note 20. Fordringer

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Provisjoner	93.839	88.152	92.866
Forskuddsbetalte kostnader	29.823	24.397	4.800
Netto sikkerhetsstillelse avgitt*	-	-	84.700
Andre fordringer	19.871	13.920	12.434
Sum	143.533	126.469	194.800

* Banken har ikke avgitt noen sikkerhetsstillelse per 31.3.2018. Banken har derimot mottatt 99,2 millioner kroner i sikkerhetsstillelse fra DNB som er bokført som *Gjeld til kredittinstitusjoner*.

Note 21. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Leverandørgjeld	180.960	62.659	6.545
Merverdiavgift	8.149	2.770	8.412
Arbeidsgiveravgift	1.862	1.507	2.467
Skattetrekk	1.565	1.248	2.335
Uoppgjorte poster verdipapirportefølje	144.721	167.332	138.135
Øvrig gjeld	5.054	17.602	816
Sum	342.312	253.117	158.711

Note 22. Påløpte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Påløpte kostnader	131.723	71.872	132.331
Bonus	15.981	13.777	12.131
Feriepenger	5.693	4.720	4.566
Styrehonorar	558	1.488	1.146
Påløpte honorarer	879	234	41
Sum	154.835	92.092	150.215

Note 23. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Aksjekapital	186.689	186.619	186.689
+ Overkurs	971.182	966.825	971.182
+ Opptjent egenkapital	4.381.173	2.662.831	3.920.750
- Utsatt skattefordel, immaterielle eiendeler og verdjusteringer	143.555	121.622	139.529
Ren kjernekapital	5.395.489	3.694.652	4.939.091
+ Fondsobligasjonslån	635.000	335.000	635.000
Kjernekapital	6.030.489	4.029.652	5.574.091
+ Ansvarlig obligasjonslån	474.677	274.892	474.614
Netto ansvarlig kapital	6.505.166	4.304.544	6.048.706

Beregningsgrunnlag

Kredittrisiko

Obligasjoner med fortrinnsrett	244.438	138.014	232.981
+ Institusjoner	1.107.902	818.357	907.574
+ Massemarkedsengasjementer	22.990.088	18.995.307	22.472.413
+ Forfalte og øvrige engasjementer	3.387.072	1.982.872	2.719.400
+ Operasjonell risiko	4.022.891	2.633.086	2.608.276
Sum beregningsgrunnlag	31.752.392	24.567.636	28.940.644

Ren kjernekapital i %	16,99 %	15,04 %	17,07 %
Kjernekapital i %	18,99 %	16,40 %	19,26 %
Ansvarlig kapital i %	20,49 %	17,52 %	20,90 %

Note 24. Leieavtaler

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått midlertidig leieavtale med Norwegian Air Shuttle ASA for lokaler i Snarøyveien 36, Fornebu. Den midlertidige avtalen løper til 28. februar 2019 . Leieavtale for samme lokaler er inngått frem til og med oktober 2021 med henholdsvis Akastor og Norwegian Property, med en opsjon på ytterligere to års forlengelse. Årlig leie utgjør 2,5 millioner kroner.

Note 25. Nærstående parter

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettigheter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, Danmark og Finland er det reforhandlet nye avtaler. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. Avtalene skal reforhandles innen 31.12.2020.

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

Note 26. Hendelser etter balansedagen

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

Kvartalstall

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	1.147.000	1.128.109	1.044.461	992.283	912.707
Andre renteinntekter	24.206	24.272	25.331	24.177	21.341
Rentekostnader og andre kostnader	142.666	137.510	132.140	124.215	108.347
Netto renteinntekter	1.028.540	1.014.872	937.653	892.245	825.702
Provisjonsinntekter m.v.	119.839	120.963	104.415	93.728	80.892
Provisjonskostnader m.v.	65.992	63.574	55.250	50.118	42.149
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-13.476	-3.355	685	4.612	5.516
Netto andre driftsinntekter	40.371	54.034	49.850	48.222	44.258
Sum inntekter	1.068.911	1.068.906	987.503	940.467	869.960
Personalkostnader	21.485	20.501	18.711	16.351	19.394
Administrasjonskostnader	266.894	245.239	229.649	215.419	215.979
Avskrivninger	11.922	11.837	10.403	10.861	11.375
Andre kostnader	12.268	12.053	11.008	10.835	11.589
Sum driftskostnader	312.570	289.630	269.771	253.466	258.336
Nedskrivninger på utlån	208.903	199.109	140.862	155.193	177.224
Driftsresultat før skatt	547.439	580.168	576.870	531.808	434.400
Skattekostnad	136.859	140.383	144.424	132.779	108.609
Resultat for perioden	410.579	439.784	432.446	399.029	325.791

Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017
Resultat for perioden	410.579	439.784	432.446	399.029	325.791
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	-	3.081	1.466	937	2.691
Skatt	-	-23	-11	-7	-20
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	3.058	1.455	930	2.671
Totalresultat for perioden	410.579	442.842	433.901	399.959	328.462

Balanser

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding-konsernet				
	31.3.18	31.12.17	30.9.17	30.6.17	31.3.17
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.982	65.976	61.979	61.981	59.986
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.838.548	1.260.947	1.769.465	1.394.852	1.071.771
Utlån til kunder	33.813.701	32.451.553	30.135.429	28.868.053	27.152.968
Sertifikater og obligasjoner	9.292.364	8.859.834	8.365.022	8.185.779	6.567.532
Finansielle derivater	49.364	1.935	3.304	946	2.578
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	33.104	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	32.922	29.841	28.374	27.437
Immaterielle eiendeler	115.836	114.678	115.579	117.965	113.698
Utsatt skattefordel	18.333	15.904	8.425	8.318	7.925
Varige driftsmidler	904	1.000	1.071	1.094	54
Fordringer	143.533	194.800	123.584	131.124	126.469
Sum eiendeler	45.371.669	42.999.992	40.614.141	38.798.929	35.130.859
Gjeld og egenkapital					
Gjeld til kredittinstitusjoner	99.200	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	35.789.003	33.682.275	31.988.426	30.922.923	28.249.846
Verdipapirgjeld	1.934.592	2.242.423	2.040.270	2.040.622	1.798.667
Finansielle derivater	11.264	52.246	11.265	3.999	-
Betalbar skatt	391.742	525.886	382.070	239.822	310.971
Annen gjeld	342.312	158.711	285.142	163.695	253.117
Påløpte kostnader	154.835	150.216	154.636	101.988	92.092
Ansvarlig lånekapital	474.677	474.614	474.536	474.721	274.892
Sum gjeld	39.197.625	37.286.371	35.336.346	33.947.770	30.979.585
Aksjekapital	186.689	186.689	186.689	186.619	186.619
Overkurs	971.182	971.182	971.182	966.570	966.825
Evigvarende fondsobligasjon	635.000	635.000	635.000	639.683	335.000
Opptjent egenkapital	4.381.173	3.920.750	3.484.925	3.058.288	2.662.831
Sum egenkapital	6.174.044	5.713.621	5.277.796	4.851.159	4.151.274
Sum gjeld og egenkapital	45.371.669	42.999.992	40.614.141	38.798.929	35.130.859

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA		
	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Renteinntekter og andre inntekter, amortisert kost	2	40	45
Netto renteinntekter	2	40	45
Provisjonskostnader m.v.	83	105	362
Netto andre driftsinntekter	-83	-105	-362
Sum inntekter	-81	-64	-317
Personalkostnader	202	317	1.004
Andre kostnader	406	483	2.012
Sum driftskostnader	608	800	3.016
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
Driftsresultat før skatt	-689	-865	-3.333
Skattekostnad	-172	-207	-833
Resultat for perioden	-516	-657	-2.500

Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA		
	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Resultat for perioden	-516	-657	-2.500
Totalresultat for perioden	-516	-657	-2.500

Balanse

Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA		
	31.3.18	31.3.17	31.12.17
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.267	4.443	6.794
Eierinteresser i konsernselskap	1.150.000	1.150.000	1.150.000
Utsatt skattefordel	7.175	4.153	7.003
Fordringer	1.037	1.182	-
Sum eiendeler	1.163.479	1.159.778	1.163.797
Gjeld og egenkapital			
Annen gjeld	18	38	22
Påløpte kostnader	1.373	1.945	1.171
Sum gjeld	1.391	1.983	1.193
Aksjekapital	186.689	186.619	186.689
Overkurs	971.182	966.825	971.182
Opptjent egenkapital	4.217	4.352	4.734
Sum egenkapital	1.162.088	1.157.796	1.162.605
Sum gjeld og egenkapital	1.163.479	1.159.778	1.163.797

Bærum, 3. mai 2017
Styret i Norwegian Finans Holding ASA

Bjørn Østbø
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Anita Aarnæs
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Rolv-Erik Spilling
styremedlem

Tine Wollebekk
administrerende direktør

Kontantstrøm

	Norwegian Finans Holding ASA		
<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
Periodens resultat etter skatt	-516	-657	-2.500
Endring øvrige fordringer	-1.209	4.775	3.107
Endring øvrig gjeld	198	324	-466
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-1.527	4.441	141
Utbetaling ved investering i konsernselskaper	-	-500.000	-500.000
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-500.000	-500.000
Innbetaling egenkapital	-	491.359	498.011
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	491.359	498.011
Netto kontantstrøm for perioden	-1.527	-4.199	-1.849
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	6.794	8.643	8.643
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	5.267	4.443	6.794

Endringer i egenkapital

	Norwegian Finans Holding ASA				
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.17	186.689	971.182	-	4.734	1.162.605
Resultat for perioden	-	-	-	-516	-516
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	-516	-516
Balanse 31.3.18	186.688	971.182	-	4.217	1.162.088
Balanse 31.12.16	180.105	481.980	-	5.008	667.093
Resultat for perioden	-	-	-	-657	-657
Totalresultat for perioden	-	-	-	-657	-657
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	-	-	500.000
Emisjonsutgifter	-	-8.641	-	-	-8.641
Balanse 31.3.17	186.619	966.825	-	4.352	1.157.796

Noter Norwegian Finans Holding ASA

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 1. kvartal 2018 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 1. kvartal 2018 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i årsregnskapet for 2017, 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.

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.

I forbindelse med innføringen av IFRS 9 ble det foretatt en endring i IAS 1 par 82 (a) som gjelder for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2018 eller senere. I henhold til denne endringen skal renteinntekter beregnet ved bruk av effektiv rentemetode (finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat) presenteres separat i resultatregnskapet. Banken har klassifisert *Konter og fordringer på sentralbanker*, *Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner* og *Utlån til kunder* til amortisert kost. Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode er presentert separat i resultatregnskapet. Sammenligningstallene er presentert tilsvarende.

Note 2. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	1. kv. 2018	1. kv. 2017	2017
<i>Beløp i tusen kroner</i>			
Aksjekapital	186.689	186.619	186.689
+ Overkurs	971.182	966.825	971.182
+ Opptjent egenkapital	4.217	4.352	4.734
- Utsatt skattefordel, immaterielle eiendeler og verdjusteringer	7.175	4.153	7.003
Ren kjernekapital	1.154.913	1.153.642	1.155.602
+ Fondsobligasjonslån	-	-	-
Kjernekapital	1.154.913	1.153.642	1.155.602
+ Ansvarlig obligasjonslån	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	1.154.913	1.153.642	1.155.602
Beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-
+ Institusjoner	1.053	889	1.359
+ Massemarkedsengasjementer	-	-	-
+ Forfalte og øvrige engasjementer	1.151.037	1.151.182	1.150.000
+ Operasjonell risiko	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag	1.152.091	1.152.070	1.151.359
Ren kjernekapital i %	100,24 %	100,14 %	100,37 %
Kjernekapital i %	100,24 %	100,14 %	100,37 %
Ansvarlig kapital i %	100,24 %	100,14 %	100,37 %