

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Bank Norwegian AS

Bank Norwegian AS

Delårsrapport 1. kvartal 2017

Bank Norwegian AS er et heleiet datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Eierskapet i Norwegian Finans Holding ASA er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 20 %. 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 e-handelsløsninger, synergier med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Banken har ved utgangen av 1. kvartal 2017 en kundemasse på 1.033.100 kunder, fordelt på 738.000 kredittkortkunder, 158.300 lånekunder og 136.800 innskuddskunder.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2017

Regnskapsføringen av formidlingsprovisjon til agenter er i 1. kvartal reklassifisert i henhold til IAS 38 og IAS 39. Historiske tall er omarbeidet. Endringene er redegjort for i notene.

Bankens totalresultat utgjorde 329,1 mill.kr, sammenlignet med 290,4 mill.kr i 4. kvartal 2016. Årlig egenkapitalavkastning i 1. kvartal utgjorde 40,0 %, mens totalkapitalavkastningen utgjorde 4,0 %.

Netto renteinntekter utgjorde 825,7 mill.kr, en økning på 72,7 mill.kr fra 4. kvartal. Netto rentemargin utgjorde 10,3 %, uendret fra 4. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 44,4 mill.kr sammenlignet med 17,4 mill.kr i 4. kvartal. Netto provisjonsinntekter økte 16,9 mill.kr til 38,8 mill.kr. Økningen skyldes økt aktivitet samt oppstart av forsikringsformidling i Danmark og Finland. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 5,5 mill.kr, sammenlignet med et tap på 4,6 mill.kr i 4. kvartal.

Sum driftskostnader utgjorde 257,5 mill.kr sammenlignet med 260,2 mill.kr i 4. kvartal. Personalkostnader økte 4,8 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Administrasjonskostnader falt 7,4 mill.kr, hovedsakelig på grunn av reduserte markedsføringskostnader. Avskrivninger økte 0,1 mill.kr. Andre driftskostnader falt med 0,2 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 177,2 mill.kr, en økning på 32,6 mill.kr fra 4. kvartal. Nedskrivningene tilsvarte 2,6 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,4 % i 4. kvartal. Økningen skyldes hovedsakelig økte nedskrivninger på norske lån. Brutto misligholdte lån utgjorde 2.069 mill.kr, mot 1.654 mill.kr ved utgangen av 2016. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 7,3 % av brutto utlån, sammenlignet med 6,5 % ved utgangen av forrige kvartal. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 4,8 % av brutto utlån, sammenlignet med 4,2 % pr. 31.12.2016.

Balanseregnskap pr. 31.3.2017

Forvaltningskapitalen økte 4.731 mill.kr i kvartalet og utgjorde 35.121 mill.kr.

Netto utlån til kunder økte 2.619 mill.kr og utgjorde 27.153 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 21.063 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 7.097 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 3.826 mill.kr og utgjorde 28.250 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 2.076 mill.kr og utgjorde 7.695 mill.kr, tilsvarende 21,9 % av forvaltningskapitalen.

Basert på økte pilar 2-krav ble det i 1. kvartal foretatt en rettet emisjon på 500 mill.kr i Norwegian Finans Holding. Sum egenkapital utgjorde 4.143 mill.kr, sammenlignet med 3.318 mill.kr pr. 31.12.2016. Kapitaldekningen var 17,5 %, kjernekapitaldekningen 16,4 % og ren kjernekapitaldekning 15,0 %.

Det er foretatt en begrenset revisjon av regnskapet pr. 31.3.2017, 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 stabil arbeidsledighet. Svensk økonomi viser noe økt vekst, mens arbeidsledigheten har stabilisert seg på et lavt nivå i historisk sammenheng. Dansk og finsk økonomi viser moderat vekst, og fallende arbeidsledighet. Økt arbeidsledighet kan medføre et høyere nedskrivningsnivå.

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.

Kredittkvaliteten i Norge viser en jevn utvikling og nedskrivningsnivået på utlån forventes å være stabilt fremover. Etter salget av porteføljen av misligholdte lån i Sverige, forventes misligholdet gradvis å stige mot et

normalisert nivå. For den finske porteføljen ser kredittkvaliteten ut til å ha stabilisert seg, mens den danske porteføljen viser en positiv trend. Det forventes fortsatt relativt høye tap i Danmark fremover.

Banken har påklaget Finanstilsynets vedtak om pilar 2-krav og vil kommunisere reviderte kapitaldekningsmålsetninger etter at det foreligger et endelig vedtak.

Banken vil anpasse utlånsveksten for å tilfredsstillende myndighetspålagte kapitalkrav innen 30.9.2017.

Eksisterende kapitalbase, interngenerering av kapital samt planlagt utstedelse av ansvarlig kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 3. mai 2017
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Pål Svenkerud
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Sum renteinntekter		934.008	551.042	2.791.087
Sum rentekostnader		108.347	82.079	337.640
Netto renteinntekter	9	825.661	468.962	2.453.446
Provisjonsinntekter m.v.	10	80.892	55.602	246.613
Provisjonskostnader m.v.	10	42.045	21.264	119.092
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	11	5.516	6.916	74.064
Andre inntekter		-	-	170
Netto andre driftsinntekter		44.363	41.254	201.754
Sum inntekter		870.024	510.216	2.655.201
Personalkostnader		19.077	16.988	63.905
Administrasjonskostnader	12	215.979	158.437	773.487
Avskrivninger		11.375	9.902	42.427
Andre kostnader	13	11.106	8.863	42.135
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		257.536	194.191	921.954
Nedskrivninger på utlån	3	177.224	95.027	468.257
Driftsresultat før skatt		435.264	220.999	1.264.990
Skattekostnad		108.816	55.250	300.166
Resultat for perioden		326.448	165.749	964.824
Resultat pr. aksje (kroner)		1,85	0,97	5,54
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		1,85	0,97	5,54

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Resultat for perioden	326.448	165.749	964.824
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	2.691	-	-35.700
Skatt	-20	-	268
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	2.671	-	-35.433
Totalresultat for perioden	329.119	165.749	929.392

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.3.17	31.3.16	31.12.16
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8, 15	59.986	58.971	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8, 15	1.067.327	420.327	1.094.717
Utlån til kunder	4, 5, 6, 15	27.152.968	16.271.190	24.533.983
Sertifikater og obligasjoner	14	6.567.532	3.331.623	4.464.203
Finansielle derivater	14	2.578	6.683	0
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	14	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	14, 17	27.437	60.446	24.745
Immaterielle eiendeler		113.698	101.685	107.826
Utsatt skattefordel		3.771	6.669	3.771
Varige driftsmidler		54	461	65
Fordringer og forskuddsbetalte kostnader	18	125.287	84.710	99.919
Sum eiendeler		35.121.081	20.343.207	30.389.664
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder	15	28.249.846	15.928.036	24.423.773
Verdipapirgjeld	15, 16	1.798.667	1.880.311	1.823.973
Finansielle derivater	14	-	-	6.780
Betalbar skatt		310.971	191.939	297.468
Annen gjeld	19	253.079	58.925	146.896
Påløpte kostnader	20	90.147	86.883	97.675
Ansvarlig lånekapital	15, 16	274.892	174.971	274.915
Sum gjeld		30.977.603	18.321.065	27.071.480
Aksjekapital		183.315	170.000	176.800
Overkurs		966.646	139.978	473.160
Evigvarende fondsobligasjon		335.000	125.000	335.000
Opptjent egenkapital		2.658.518	1.587.163	2.333.223
Sum egenkapital	21	4.143.479	2.022.142	3.318.183
Sum gjeld og egenkapital		35.121.081	20.343.207	30.389.664

Bærum, 3. mai 2017
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Pål Svenkerud
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Periodens resultat etter skatt	329.119	165.749	929.392
Urealisert valutagevinst og -tap	7.018	-20.167	72.541
Avskrivninger	11.375	9.902	14.092
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	-	-	-170
Tap på utlån og garantier	177.224	95.027	468.257
Endring utlån	-2.796.208	-2.488.508	-11.062.706
Endring innskudd kunder	3.826.073	2.561.446	11.057.183
Endring av verdipapirer	-2.103.329	-363.093	-1.495.673
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	-2.691	-	-21.959
Endring øvrige fordringer	-33.339	-31.270	-92.984
Endring øvrig gjeld	105.378	16.869	224.362
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-479.380	-54.045	92.334
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	57.659
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-11.843	-6.138	-22.094
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	-	450
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-11.843	-6.138	36.016
Innbetaling egenkapital	500.000	-	339.982
Endring i obligasjonslån	-25.306	740	-55.597
Endring i ansvarlig lånekapital	-23	9	99.953
Avgitt konsernbidrag	-	-	-4.500
Utstedelse ny evigvarende fondsobligasjon	-	-	209.160
Utbetaling til fondsobligasjonsinvestorer	-3.824	-1.249	-9.912
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	470.847	-500	579.085
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-7.018	20.167	-72.541
Netto kontantstrøm for perioden	-27.395	-40.516	634.895
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	1.154.708	519.814	519.814
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	1.127.313	479.298	1.154.708

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.16	176.800	473.160	335.000	2.333.223	3.318.183
Resultat for perioden	-	-	-	326.448	326.448
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	2.671	2.671
Totalresultat for perioden	-	-	-	329.119	329.119
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-3.824	-3.824
Skatt	-	-	-	-	-
Kapitalforhøyelse	6.515	493.485	-	-	500.000
Emisjonsutgifter	-	-	-	-	-
Utstedt evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-	-
Balanse 31.3.17	183.315	966.646	335.000	2.658.518	4.143.479

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Evigvarende fondsobligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	125.000	1.419.083	1.854.062
Resultat for perioden	-	-	-	165.749	165.749
Totalresultat for perioden	-	-	-	165.749	165.749
Utbetalte renter evigvarende fondsobligasjon	-	-	-	-1.666	-1.666
Andre egenkapitalføringer	-	-	-	3.997	3.997
Balanse 31.3.16	170.000	139.978	125.000	1.587.163	2.022.142

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 1. kvartal 2017 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 1. 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 2016

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 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 er i rute i henhold til planlagt framdrift 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 vil blant annet omfatte 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 blir valgt med henblikk på de respektive porteføljenes modenhet samt relevant datatilgang i det aktuelle markedet. Modellene vil bli validert i henhold til beste praksis for hver enkelt modelltype. Dette omfatter normalt både såkalt «out-of-time» (Validering på en annen tidsperiode enn den eller de som 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.

Foreløpige definisjon av mislighold er engasjementer som er over 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan der det forfalte beløpet minimum utgjør en størrelse tilsvarende 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 er 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 gir 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 Bank Norwegians ledelse. Tallene bygger på Bank Norwegians styringsmodell og regnskapsprinsipper.

Resultatregnskap pr. 1. kv. 2017

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	468.428	161.450	195.783	825.661
Netto andre driftsinntekter	32.487	12.801	-925	44.363
Sum inntekter	500.916	174.251	194.858	870.024
Driftskostnader	123.380	56.573	77.583	257.536
Nedskrivninger på utlån	70.385	49.113	57.726	177.224
Driftsresultat før skatt	307.150	68.565	59.549	435.264
Skattekostnad	76.788	17.141	14.887	108.816
Resultat for perioden	230.363	51.424	44.662	326.448
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	2.671	-	-	2.671
Totalresultat for perioden	233.034	51.424	44.662	329.119

Balanse 31.3.17

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	15.141.165	5.507.688	6.504.115	27.152.968
Andre eiendeler	6.058.819	686.407	1.222.888	7.968.113
Sum eiendeler	21.199.984	6.194.095	7.727.003	35.121.081
Innskudd fra og gjeld til kunder	16.565.752	5.458.927	6.225.168	28.249.846
Annen gjeld og egenkapital	4.634.232	735.168	1.501.835	6.871.235
Sum egenkapital og gjeld	21.199.984	6.194.095	7.727.003	35.121.081

Resultatregnskap pr. 1. kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	332.739	113.569	22.655	468.962
Netto andre driftsinntekter	35.950	7.354	-2.049	41.254
Sum inntekter	368.688	120.922	20.606	510.216
Driftskostnader	109.433	53.112	31.645	194.191
Nedskrivninger på utlån	46.003	29.750	19.274	95.027
Driftsresultat før skatt	213.252	38.061	-30.314	220.999
Skattekostnad	53.313	9.515	-7.578	55.250
Resultat for perioden	159.939	28.546	-22.735	165.749
Totalresultat for perioden	159.939	28.546	-22.735	165.749

Balanse 31.3.16

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	11.095.537	4.066.017	1.109.635	16.271.190
Andre eiendeler	3.406.273	529.653	136.091	4.072.017
Sum eiendeler	14.501.810	4.595.671	1.245.726	20.343.207
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.577.353	4.184.006	166.678	15.928.036
Annen gjeld og egenkapital	2.924.458	411.665	1.079.048	4.415.171
Sum egenkapital og gjeld	14.501.810	4.595.671	1.245.726	20.343.207

Resultatregnskap 2016

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

Balanse 31.12.16

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

Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 31.3.2017.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Konstaterte tap i perioden	5.316	1.377	7.176
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-
Individuelle nedskrivninger	40.947	38.359	143.635
Netto individuelle nedskrivninger	46.263	39.736	150.811
Periodens endring i gruppenedskrivning	130.961	55.291	317.446
Nedskrivninger på utlån	177.224	95.027	468.257

Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Kasse-/drifts- og brukskreditt	1.831	12.565	2.147
Kredittkort	7.096.893	4.234.789	6.309.014
Nedbetalingslån	21.063.123	12.507.298	19.054.145
Brutto utlån til kunder	28.161.846	16.754.652	25.365.307
Individuelle nedskrivninger	-242.656	-103.453	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-766.222	-380.009	-630.208
Netto utlån til kunder	27.152.968	16.271.190	24.533.983

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Akershus	2.029.563	1.507.025	1.902.542
Oslo	2.055.947	1.517.103	1.920.981
Hordaland	1.678.044	1.226.579	1.575.081
Rogaland	1.341.596	955.035	1.264.380
Østfold	979.109	717.235	924.670
Buskerud	858.350	637.791	809.134
Sør-Trøndelag	811.728	569.254	756.027
Nordland	793.398	567.649	741.603
Vestfold	760.524	556.907	715.268
Møre og Romsdal	682.063	485.638	633.056
Troms	578.240	413.113	541.868
Hedmark	545.345	388.342	520.471
Oppland	499.381	351.513	466.573
Telemark	475.514	333.667	454.156
Vest-Agder	396.417	270.114	360.625
Nord-Trøndelag	327.411	238.450	309.964
Finnmark	312.709	227.733	297.023
Aust-Agder	285.806	191.674	261.529
Sogn og Fjordane	207.913	149.702	196.711
Svalbard	3.081	7	2.739
Kunde har ikke norsk adresse	37.526	98.562	41.029
Sum Norge	15.659.666	11.403.094	14.695.431
Sverige	5.809.084	4.220.551	5.487.645
Danmark / Finland	6.693.096	1.131.007	5.182.230
Brutto utlån til kunder	28.161.846	16.754.652	25.365.307

Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Misligholds-sannsynlighet	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
		1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
A	0 - 0,9 %	4.159.306	2.641.182	3.716.949	21.334.273	14.490.349	19.692.083
B	1 - 2,9 %	10.887.550	6.041.707	9.468.018	1.137.509	549.598	1.153.334
C	3 - 4,9 %	3.500.329	2.126.365	3.279.727	212.224	184.494	237.141
D	5 - 8,9 %	2.734.858	1.872.883	2.743.303	173.566	162.717	194.285
E	9 - 14,9 %	1.573.762	1.139.570	1.616.677	82.023	45.997	83.485
F	15 - 19,9 %	549.853	416.109	555.334	22.952	12.960	19.886
G	20 - 29,9 %	704.885	490.304	685.686	12.924	11.566	11.518
H	30 - 39,9 %	358.069	187.086	324.312	16.368	12.008	14.870
I	40 - 54,9 %	362.793	197.337	312.044	4.175	2.828	3.096
J	55 - 100,0 %	343.468	171.924	261.187	1.634	1.437	1.120
S	23,0 %	459.457	245.731	371.916	-	-	-
T	27,0 %	133.114	36.548	112.350	-	-	-
U	74,0 %	244.215	123.192	205.598	-	-	-
V	100,0 %	1.625.323	789.560	1.283.562	-	-	-
W	100,0 %	470.337	201.243	391.040	-	-	-
Sum klassifisert		28.107.320	16.680.741	25.327.702	22.997.648	15.473.954	21.410.817
Ikke klassifisert	70,8 %	54.526	73.911	37.605	75.594	104.624	54.753
Sum		28.161.846	16.754.652	25.365.307	23.073.242	15.578.578	21.465.571

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

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

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

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

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av 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	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	2.068.721	981.511	1.654.201
Individuelle nedskrivninger	-242.656	-103.453	-201.116
Nedskrivninger på grupper av utlån	-766.222	-380.009	-630.208
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.059.842	498.048	822.878

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 496.025 250.265 403.086
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	1. kv. 2017					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	480.463	1.237.364	631.341	303.856	1.599.705	4.252.728
Sum	480.463	1.237.364	631.341	303.856	1.599.705	4.252.728

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	475.848	653.016	359.961	125.362	780.322	2.394.509
Sum	475.848	653.016	359.961	125.362	780.322	2.394.509

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. 31.3.2017 var likviditetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 142%. Lovkravet for likviditetsreserve (LCR) på totalnivå er på 80% pr. 31.3.2017. Banken har signifikante valutaer i norske, svenske og danske kroner samt euro. Pr. 31.3.2017 var LCR 181% i norske kroner, 32% i svenske kroner, 195% i danske kroner og 0% i euro.

Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.127.313	479.298	1.154.708
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.127.313	479.298	1.154.708

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
NOK	537.007	242.819	532.080
SEK	413.924	117.441	404.624
DKK	132.595	40.706	151.464
EUR	43.787	78.333	66.539
Sum	1.127.313	479.298	1.154.708

Gjennomsnittlig rente	0,20 %	0,44 %	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>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Renter av utlån til sentralbanker	74	105	321
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	482	447	1.379
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	703.696	408.317	2.095.457
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	79	517	1.104
Renter av kredittkort	206.859	129.215	618.322
Renter av salgsfinansiering	1.476	1.559	5.494
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	20.328	10.098	63.885
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1.013	785	5.125
Sum renteinntekter	934.008	551.042	2.791.087
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	9	-	8
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	93.138	60.274	283.006
Renter på utstedte verdipapirer	8.317	8.937	35.605
Renter på ansvarlig lånekapital	2.698	1.646	7.790
Andre rentekostnader og lignende kostnader	4.185	11.224	11.232
Sum rentekostnader	108.347	82.079	337.640
Netto renteinntekter	825.661	468.962	2.453.446

Note 10. Netto provisjonsinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Betalingsformidling	50.282	35.162	156.120
Forsikringstjenester	20.886	13.088	47.343
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9.724	7.351	43.149
Provisjonsinntekter mv.	80.892	55.602	246.613
Betalingsformidling	20.191	4.398	46.965
Forsikringstjenester	8.635	9.509	42.427
Nettverkskostnader	7.652	4.474	16.002
Andre gebyrer og provisjonskostnader	5.567	2.883	13.698
Provisjonskostnader mv.	42.045	21.264	119.092

Note 11. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	1.790	8.210	112
Netto gevinster på valutaswaper	-4.419	48.441	102.207
Netto valutakurseffekter	8.145	-49.734	-85.915
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	57.659
Sum	5.516	6.916	74.064

Note 12. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Salg og markedsføring	173.965	129.881	631.821
IT drift	22.477	16.503	73.257
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	9.704	5.986	24.703
Andre administrasjonskostnader	9.833	6.067	43.706
Sum	215.979	158.437	773.487

Note 13. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Kredittopplysninger	7.512	6.082	29.045
Revisor	722	235	1.395
Leie av lokaler	570	543	2.168
Forsikring	127	122	505
Maskin, inventar og transportmidler	94	136	410
Andre driftskostnader	2.081	1.746	8.612
Sum	11.106	8.863	42.135

Note 14. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	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	-	-	-	-

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	3.331.623	-	3.331.623
Finansielle derivater	-	6.683	-	6.683
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	60.446	60.446
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	3.338.306	60.889	3.399.195
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	-	0	-	0
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	1. kv. 2017			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.16		443	24.745	25.188
Tilgang	-	-	-	-
Avhending	-	-	-	-
Oppgjør	-	-	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-	2.691	2.691
Verdi 31.3.17	443	27.437	27.880	27.880

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 27,4 millioner kroner pr. 31.3.2017, som er basert på informasjon fra Visa Norge. Se note 17 for nærmere beskrivelse av eiendelen og

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

	1. kv. 2017		1. 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	59.986	59.986	58.971	58.971	59.992	59.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.067.327	1.067.327	420.327	420.327	1.094.717	1.094.717
Utlån til kunder	27.152.968	27.152.968	16.271.190	16.271.190	24.533.983	24.533.983
Sum finansielle eiendeler	28.280.281	28.280.281	16.750.488	16.750.488	25.688.692	25.688.692
Innskudd fra kunder	28.249.846	28.249.846	15.928.036	15.928.036	24.423.773	24.423.773
Verdipapirgjeld	1.798.667	1.801.568	1.880.311	1.862.699	1.823.973	1.823.250
Ansvarlig lånekapital	274.892	277.240	174.971	171.938	274.915	275.735
Sum finansielle forpliktelser	30.323.405	30.328.653	17.983.319	17.962.673	26.522.661	26.522.758

Note 16. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Sertifikatgjeld, nominell verdi	-	200.000	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.795.000	1.674.000	1.820.000
Verdijusteringer	292	857	259
Påløpte renter	3.376	5.454	3.714
Sum verdipapirgjeld	1.798.667	1.880.311	1.823.973

Endring i verdipapirgjeld

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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	-	-	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	-	-	-	1.674.000
Verdijusteringer	857	-	-	-120	977
Påløpte renter	5.454	-	-	860	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.880.311	-	-	740	1.879.571

Endring i ansvarlig lånekapital

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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-403	-	-	13	-416
Påløpte renter	374	-	-	-4	378
Sum ansvarlig lånekapital	174.971	-	-	9	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 består 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, 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>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Provisjoner	88.152	82.282	82.373
Forskuddsbetalte kostnader	24.397	1.081	12.140
Andre fordringer	12.738	1.347	5.406
Sum	125.287	84.710	99.919

Note 19. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Leverandørgjeld	62.659	29.116	40.903
Merverdiavgift	2.770	2.690	3.533
Arbeidsgiveravgift	1.507	1.156	1.862
Skattetrekk	1.248	1.179	2.090
Øvrig gjeld	184.896	24.784	98.508
Sum	253.079	58.925	146.896

Note 20. Påløpte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Påløpte kostnader	69.927	65.006	81.799
Bonus	13.777	15.167	10.152
Feriepenger	4.720	4.859	4.328
Styrehonorar	1.488	1.074	1.218
Påløpte honorarer	234	777	177
Sum	90.147	86.883	97.675

Note 21. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	1. kv. 2016	2016
Aksjekapital	183.315	170.000	176.800
+ Overkurs	966.646	139.978	473.160
+ Annen egenkapital	2.658.518	1.587.163	2.333.223
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	117.469	114.141	68.795
Ren kjernekapital	3.691.009	1.783.001	2.914.388
+ Fondsobligasjonslån	335.000	125.000	335.000
Kjernekapital	4.026.009	1.908.001	3.249.388
+ Ansvarlig obligasjonslån	274.892	174.971	274.915
Netto ansvarlig kapital	4.300.901	2.082.973	3.524.303

Beregningsgrunnlag

Kredittrisiko

Obligasjoner med fortrinnsrett	138.014	15.784	76.611
+ Institusjoner	817.468	465.419	666.680
+ Massemarkedsengasjementer	18.995.307	11.582.471	17.212.261
+ Forfalte og øvrige engasjementer	1.981.691	974.851	1.752.276
+ Andre poster utenom balansen	-	3.420	-
+ Operasjonell risiko	2.633.455	2.034.467	1.627.574
Sum beregningsgrunnlag	24.565.934	15.076.412	21.335.402

Ren kjernekapital i %	15,02 %	11,83 %	13,66 %
Kjernekapital i %	16,39 %	12,66 %	15,23 %
Ansvarlig kapital i %	17,51 %	13,82 %	16,52 %

Note 22. Leieavtaler

Banken er samlokalisert med Norwegian Air Shuttle ASA. Det er inngått leieavtale i Oksenøyveien 3, 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-rettigheter, 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-rettigheter, er det inngått agentavtaler vedrørende formidling av finansielle tjenester knyttet til kredittkort og salgsfinansiering.

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

Note 24. Hendelser etter balansedagen

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

Kvartalstall

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Sum renteinntekter	934.008	846.609	740.704	652.732	551.042
Sum rentekostnader	108.347	93.686	86.367	75.507	82.079
Netto renteinntekter	825.661	752.923	654.337	577.225	468.962
Provisjonsinntekter m.v.	80.892	62.767	67.989	60.255	55.602
Provisjonskostnader m.v.	42.045	40.805	29.794	27.229	21.264
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	5.516	-4.562	5.752	65.958	6.916
Andre inntekter	-	-	170	-	-
Netto andre driftsinntekter	44.363	17.400	44.117	98.983	41.254
Sum inntekter	870.024	770.323	698.454	676.208	510.216
Personalkostnader	19.077	14.257	17.539	15.121	16.988
Administrasjonskostnader	215.979	223.340	210.998	180.711	158.437
Avskrivninger	11.375	11.299	10.761	10.465	9.902
Andre kostnader	11.106	11.309	11.420	10.543	8.863
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	257.536	260.205	250.718	216.839	194.191
Nedskrivninger på utlån	177.224	144.663	119.073	109.494	95.027
Driftsresultat før skatt	435.264	365.455	328.663	349.875	220.999
Skattekostnad	108.816	75.283	82.165	87.469	55.250
Resultat for perioden	326.448	290.172	246.497	262.406	165.749

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Resultat for perioden	326.448	290.172	246.497	262.406	165.749
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	2.691	250	1.147	-37.097	-
Skatt	-20	-2	-9	278	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	2.671	248	1.138	-36.819	-
Totalresultat for perioden	329.119	290.420	247.636	225.587	165.749

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.3.17	31.12.16	30.9.16	30.6.16	31.3.16
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.986	59.992	56.948	56.958	58.971
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.067.327	1.094.717	782.158	871.196	420.327
Utlån til kunder	27.152.968	24.533.983	21.194.238	18.578.755	16.271.190
Sertifikater og obligasjoner	6.567.532	4.464.203	5.544.250	4.816.506	3.331.623
Finansielle derivater	2.578	0	14.364	6.775	6.683
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	27.437	24.745	24.495	23.348	60.446
Immaterielle eiendeler	113.698	107.826	103.706	104.374	101.685
Utsatt skattefordel	3.771	3.771	6.669	6.669	6.669
Varige driftsmidler	54	65	84	400	461
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	125.287	99.919	102.435	137.292	84.710
Sum eiendeler	35.121.081	30.389.664	27.829.790	24.602.717	20.343.207
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	28.249.846	24.423.773	22.154.135	19.640.676	15.928.036
Verdipapirgjeld	1.798.667	1.823.973	1.991.948	1.906.711	1.880.311
Finansielle derivater	-	6.780	-	-	-
Betalbar skatt	310.971	297.468	221.766	140.088	191.939
Annen gjeld	253.079	146.896	51.978	88.828	58.925
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	90.147	97.675	92.876	64.934	86.883
Ansvarlig lånekapital	274.892	274.915	274.859	174.929	174.971
Sum gjeld	30.977.603	27.071.480	24.787.562	22.016.167	18.321.065
Aksjekapital	183.315	176.800	176.800	176.800	170.000
Overkurs	966.646	473.160	473.160	473.160	139.978
Evigvarende fondsobligasjon	335.000	335.000	335.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital	2.658.518	2.333.223	2.057.268	1.811.590	1.587.163
Sum egenkapital	4.143.479	3.318.183	3.042.228	2.586.550	2.022.142
Sum gjeld og egenkapital	35.121.081	30.389.664	27.829.790	24.602.717	20.343.207