

Delårsrapport 1. kvartal 2016

Bank Norwegian AS

Bank Norwegian AS

Delårsrapport 1. kvartal 2016

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 registrert på NOTC-listen med ticker kode BANK.

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 virksomheten i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det tilbys lån og innskudd, mens kredittkort lanseres 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 2016 en kundemasse på 676.600 kunder, fordelt på 490.800 kredittkortkunder, 96.600 lånekunder og 89.200 innskuddskunder.

På bakgrunn av bankens sterke vekst i 2015 og 1. kvartal 2016, samt prognoser for utviklingen fremover, ble det foretatt en rettet emisjon i Norwegian Finans Holding i april og en etterfølgende emisjon vil bli gjennomført i juni 2016. Styret i Norwegian Finans Holding vedtok samtidig å søke om notering av aksjen på Oslo Børs.

I den sammenheng har banken implementert IFRS fra 1. januar 2016. Avlagte regnskaper for 2015 er omarbeidet i samsvar med IFRS. Implementeringen av IFRS medførte at bankens eierandel i Visa Norge FLI, som følge av salg av Visa Europe til Visa Inc., ble innregnet i 4. kvartal 2015. Forventet vederlag på 60,4 mill.kr er innregnet som en eiendel tilgjengelig for salg i 4. kvartal 2015 etter IFRS. Ved beskrivelse av utvikling i 1. kvartal benyttes omarbeidet regnskap for 4. kvartal 2015 som sammenligningsgrunnlag.

Resultatregnskap for 1. kvartal 2016

Bankens totalresultat utgjorde 165,5 mill.kr, sammenlignet med 230,2 mill.kr i 4. kvartal 2015. Nedgangen skyldes hovedsakelig innregnet urealisert gevinst på 60,0 mill.kr relatert til eierandelen i Visa Norge FLI. Årlig egenkapitalavkastning i 1. kvartal utgjorde 37,4 %, mens totalkapitalavkastningen utgjorde 3,5 %.

Netto renteinntekter utgjorde 477,1 mill.kr, en økning på 62,2 mill.kr fra 4. kvartal. Netto rentemargin økte

fra 9,9 % i 4. kvartal til 10,1 %. Sikringsfondsavgiften for 2016 innregnes i sin helhet i 1. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 41,3 mill.kr sammenlignet med 44,6 mill.kr i 4. kvartal. Netto provisjonsinntekter falt 3,8 mill.kr til 34,3 mill.kr. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 6,9 mill.kr.

Sum driftskostnader utgjorde 202,7 mill.kr sammenlignet med 158,8 mill.kr i 4. kvartal. Personalkostnader økte 0,8 mill.kr. Administrasjonskostnader steg 41,0 mill.kr, som følge av økte markedsføringskostnader, herunder i forbindelse med oppstart av virksomhet i Danmark og Finland. Avskrivninger økte 0,5 mill.kr. Andre driftskostnader økte med 1,7 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 95,0 mill.kr, en økning på 26,5 mill.kr fra 4. kvartal. Nedskrivningene tilsvarte 2,5 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,1 % i 4. kvartal. Økningen skyldes økte nedskrivninger i Norge, Danmark og Finland. Brutto misligholdte lån utgjorde 981,5 mill.kr, mot 819,1 mill.kr ved utgangen av 2015. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 5,9 % av brutto utlån, sammenlignet med 5,8 % ved utgangen av forrige kvartal. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 4,4 % av brutto utlån, sammenlignet med 4,5 % pr. 31.12.2015.

Balanseregnskap pr. 31.3.2016

Forvaltningskapitalen økte 2.743 mill.kr i kvartalet og utgjorde 20.328 mill.kr. Netto utlån til kunder økte 2.393 mill.kr og utgjorde 16.202 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 12.455 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 4.218 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 2.561 mill.kr og utgjorde 15.928 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 323 mill.kr og utgjorde 3.811 mill.kr, tilsvarende 18,7 % av forvaltningskapitalen.

Sum egenkapital utgjorde 2.007 mill.kr, sammenlignet med 1.843 mill.kr pr. 31.12.2015. Kapitaldekningen var 14,1 %, kjernekapitaldekningen 12,9 % og ren kjernekapitaldekning 12,1 %.

Det er foretatt en begrenset revisjon av regnskapet pr. 31.3.2016, og hele resultatet er tillagt ansvarlig kapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markeder banken opererer i. Norsk økonomi viser svakere vekst og stigende arbeidsledighet. Svensk økonomi viser sterk vekst og fallende arbeidsledighet. Dansk og finsk økonomi viser svak vekst og stabil

arbeidsledighet. Økt arbeidsledighet kan medføre et høyere nedskrivningsnivå.

Rentenivået i landene hvor banken er representert forventes å holde seg lavt fremover. Banken forventes å dra fordel av rentenivået gjennom lave finansieringskostnader fremover.

Resultatveksten forventes å fortsette gjennom sterk utlånsvekst, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet, men resultatene vil være påvirket av oppstart av virksomhet i Danmark og Finland. Det forventes et samlet overskudd i dansk og finsk virksomhet innen ett år.

Banken opplever tiltagende konkurranse i det norske markedet for usikret kreditt etter som det kommer til nye aktører. Økt konkurranse vil kunne medføre høyere kunderekutteringskostnad, marginpress og lavere vekst.

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

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

Kredittkvaliteten i Norge og Sverige viser en stabil utvikling og nedskrivningsnivået på utlån forventes å være stabilt fremover. Det forventes høyere tap innledningsvis i Danmark og Finland.

Banken har en betryggende kapitalsituasjon og kapitalforhøyelsene vil sikre en tilstrekkelig kapitalbase for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 27. april 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høstelend
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Kristin Farstad
styremedlem

Willy Rudman
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Sum renteinntekter		559.227	379.093	1.710.409
Sum rentekostnader		82.079	82.963	285.817
Netto renteinntekter	17	477.148	296.130	1.424.591
Provisjonsinntekter m.v.	18	55.602	39.066	192.647
Provisjonskostnader m.v.	18	21.264	16.128	78.248
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	23	6.916	-2.356	-18.674
Andre inntekter		-	-	214
Netto andre driftsinntekter		41.254	20.581	95.939
Sum inntekter		518.402	316.711	1.520.531
Personalkostnader		16.988	14.197	56.741
Administrasjonskostnader	9	173.170	103.013	477.694
Avskrivninger	26,27	3.727	5.789	15.477
Andre kostnader	10	8.863	4.168	22.137
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		202.748	127.167	572.050
Nedskrivninger på utlån	4	95.027	39.349	207.886
Driftsresultat før skatt		220.627	150.195	740.595
Skattekostnad	25	55.157	40.553	199.303
Resultat for perioden		165.470	109.642	541.293
Resultat pr. aksje (kroner)		0,97	0,64	3,18
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		0,97	0,64	3,18

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Resultat for perioden	165.470	109.642	541.293
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	60.446
Skatt	-	-	-453
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	59.992
Totalresultat for perioden	165.470	109.642	601.285

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.3.16	31.12.15	31.3.15	1.1.15
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	8,13,14,15,22	58.971	58.987	59.029	58.998
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8,13,14,15,22,24	420.327	460.827	308.287	286.363
Utlån til kunder	5,6,7,13,14,15,22	16.201.657	13.808.175	10.131.912	9.418.807
Sertifikater og obligasjoner	13,14,20,23	3.331.623	2.968.530	2.987.766	3.462.993
Finansielle derivater	13,15,19,20	6.683	-	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	19,20	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	19,20,24	60.446	60.446	-	-
Immaterielle eiendeler	26	44.730	42.253	36.801	33.874
Utsatt skattefordel	25	6.669	6.669	153	153
Varige driftsmidler	27	461	526	1.021	1.124
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	28	196.238	178.198	138.800	138.721
Sum eiendeler		20.328.246	17.585.053	13.664.212	13.401.476
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	13,14,15,19,22	15.928.036	13.366.590	9.961.883	10.155.698
Verdipapirgjeld	13,14,19,22,23	1.880.311	1.879.571	1.880.409	1.605.882
Finansielle derivater	13,15,19,,20	-	7.679	1.421	-
Betalbar skatt	25	192.031	202.086	122.298	127.276
Annen gjeld	29	58.925	36.374	23.665	21.755
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	30	86.883	74.922	144.593	69.254
Ansvarlig lånekapital	13,14,19,22,23	174.971	174.962	174.955	174.967
Sum gjeld		18.321.158	15.742.186	12.309.224	12.154.831
Aksjekapital		170.000	170.000	170.000	170.000
Overkurs		139.978	139.978	139.978	139.978
Hybridkapital	32	125.000	125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		1.572.110	1.407.889	920.009	811.667
Sum egenkapital	31	2.007.089	1.842.868	1.354.987	1.246.645
Sum gjeld og egenkapital		20.328.246	17.585.053	13.664.212	13.401.476

Bærum, 27. april 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Kristin Farstad
styremedlem

Willy Rudman
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Periodens resultat etter skatt	165.470	109.642	601.285
Urealisert valutagevinst og -tap	-20.167	-7.712	-14.581
Avskrivninger	3.727	5.789	15.477
Tap på utlån og garantier	95.027	39.349	207.886
Endring utlån	-2.488.508	-752.454	-4.597.254
Endring innskudd kunder	2.561.446	-193.814	3.210.893
Endring av verdipapirer	-363.093	475.228	494.464
Endring øvrige fordringer	-24.723	-79	-45.993
Endring øvrig gjeld	16.777	73.692	102.777
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	-54.044	-250.359	-25.046
Netto endring i eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-60.446
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-6.138	-8.613	-23.459
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	-	201
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6.138	-8.613	-83.704
Endring i obligasjonslån	740	274.528	273.689
Endring i ansvarlig lånekapital	9	-12	-4
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer, etter skatt	-1.249	-1.300	-5.062
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-500	273.215	268.622
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	20.167	7.712	14.581
Netto kontantstrøm for perioden	-40.515	21.955	174.453
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	519.814	345.361	345.361
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	479.298	367.316	519.814

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	-	1.353.220	1.663.198
IFRS-justeringer					
Avsatt konsernbidrag	-	-	-	4.500	4.500
Klassifisering hybridkapital, IAS 32	-	-	125.000	-454	124.546
Eiendeler tilgjengelig for salg, IAS 39	-	-	-	59.992	59.992
Amortisering utlån, IAS 39	-	-	-	-9.368	-9.368
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	125.000	1.407.889	1.842.868
Resultat for perioden	-	-	-	165.470	165.470
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	165.470	165.470
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-1.666	-1.666
Skatt	-	-	-	416	416
Balanse 31.3.16	170.000	139.978	125.000	1.572.110	2.007.089

Beløp i tusen kroner

Balanse 31.12.14	170.000	139.978	-	818.675	1.128.654
IFRS-justeringer					
Klassifisering hybridkapital, IAS 32	-	-	125.000	-446	124.554
Amortisering utlån, IAS 39	-	-	-	-6.562	-6.562
Balanse 1.1.15	170.000	139.978	125.000	811.667	1.246.645
Resultat for perioden	-	-	-	109.642	109.642
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	109.642	109.642
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-1.781	-1.781
Skatt	-	-	-	481	481
Balanse 31.3.15	170.000	139.978	125.000	920.009	1.354.987

Noter Bank Norwegian AS

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Regnskapet for 1. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Regnskapet frem til 31.12.15 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk.

Sammenligningstall er utarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra 1.1.15. Avstemming for bankens egenkapital ved overgang til IFRS er vist i oppstilling over endringer i egenkapital.

Regnskapsstandarder som er godkjent, men ikke implementert i 1. kvartal 2016

IFRS 9 Finansielle instrumenter

IASB har publisert den endelige versjonen av IFRS 9 *Finansielle instrumenter*, som skal erstatte eksisterende IAS 39 *Finansielle instrumenter - innregning og måling*. IFRS 9 medfører endringer i 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. Standarden er foreløpig ikke EU-godkjent.

Banken vil vurdere konsekvensene av den nye standarden og tidspunkt for implementering. Banken forventer ikke vesentlige effekter på balanse eller egenkapital som følge av den nye standarden, med unntak for effekten av standardens nye bestemmelser for nedskrivning av utlån. De nye bestemmelsene vil kunne gi høyere avsetninger for tap på utlån, som vil gi en lavere egenkapital. Banken vil gjennomføre en mer detaljert vurdering av disse effektene for å kunne fastsette nivået for avsetningene.

IFRS 15 - Inntekt fra kontrakter med kunder

IFRS 15 er en ny standard for inntektsføring og vil erstatte alle eksisterende standarder og fortolkninger for inntektsføring. Standarden vil gjelde ved inntektsføring fra alle kundekontrakter og inneholder en modell for innregning og måling av salg av enkelte ikke-finansielle eiendeler. Kontrakter med kunder som regnskapsføres etter IFRS 9 *Finansielle instrumenter* inngår ikke i virkeområdet til IFRS 15. Standarden vurderes ikke å ha vesentlig betydning for banken. Standarden trer i kraft for årsregnskap som begynner 1. januar 2018 eller senere, med mulighet for tidlig anvendelse.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter hovedsakelig utlån og verdipapirer med fast og variabel avkastning som sertifikater, obligasjoner og andre kortsiktige renteinstrumenter. Instrumentene klassifiseres i samsvar med IAS 39.

Finansielle instrumenter klassifisert og vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked

For finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked verdsettes instrumentene til markedspriser på handelstidspunktet ved førstegangsinnregning. For finansielle eiendeler benyttes kjøpspriser mens salgspriser benyttes for finansielle forpliktelser. Instrumentene verdsettes ved etterfølgende måling til markedsverdier på balansetidspunktet.

Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked

Finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked verdsettes etter verdimodeller som så langt som mulig baseres på eksternt observerbare data. Verdsettelsene benytter priser fra nylig inngåtte markedstransaksjoner mellom uavhengige parter, referanser til andre finansielle instrumenter med tilnærmet like risikokarakteristika eller diskonterte kontantstrømmer.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi omfatter sertifikater og obligasjoner i investeringsporteføljen samt derivater. Verdiendringer for finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi presenteres under "netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer".

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg innregnes til virkelig verdi, med etterfølgende verdiendringer presentert i utvidet resultatregnskap. På realisasjonstidspunktet for eiendelen vil verdiendringen inngå som en del av gevinsten som vil presenteres i resultatregnskapet. Finansielle eiendeler vil presenteres i denne kategorien når de ikke tilfredsstill kriteriene for å klassifiseres i noen av de øvrige kategoriene.

Finansielle derivater

Finansielle derivater innregnes til virkelig verdi, og presenteres som eiendel når verdien er positiv og som forpliktelse når verdien er negativ.

Finansielle instrumenter klassifisert og vurdert til amortisert kost

Amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi vurderes til amortisert kost og verdsettes etter effektiv rente-metode. Amortisert kost for en finansiell eiendel er historisk kost med fratrukk for direkte kostnader og tillegg eller fratrukk som følge av amortisering etter effektiv rente-metode og eventuelle nedskrivninger for tap. Internrenten som beregnes ved effektiv rente-metode fastsettes ved diskontering av de kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet levetid for instrumentet.

Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost

Alle bankens utlån vurderes til amortisert kost. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller gruppe av utlån har hatt verdifall, foretas det nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivninger på utlån.

Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har hatt verdifall. Objektive bevis på at et utlån har hatt verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur, samt avgitte sikkerheter for engasjementene.

Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses som tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas månedlig oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall foreligger det en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kredittrretningslinjer.

Nedskrivninger utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes løpende effektiv rente.

Finansiell gjeld vurdert til amortisert kost

Verdipapirgjelden, bestående av obligasjoner og sertifikater, samt ansvarlige lån vurderes til amortisert kost. Rentekostnader på instrumentene baseres på effektiv rente-metode, og inngår i regnskapslinjen *Sum rentekostnader*.

Finansielle instrumenter med egenskaper som egenkapital

Banken har utstedt en evigvarende fondsobligasjon med en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Som følge av disse vilkårene tilfredsstiller ikke fondsobligasjonen vilkårene til finansiell forpliktelse, og innregnes i bankens egenkapital som *hybridkapital*. Transaksjonskostnader og utbetalte renter presenteres som en reduksjon i *opptjent egenkapital*, mens fordelene av skattefradrag for rentene presenteres som en økning i *opptjent egenkapital*.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler føres i balansen til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og eventuelle tap ved verdifall. Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter for å bringe programvaren klar til bruk. Identifiserbare utgifter til egenutviklet programvare, som kontrolleres av bankkonsernet og der det er sannsynlig at økonomiske fordeler dekker utviklingsutgiftene på balansetidspunktet, balanseføres som immaterielle eiendeler. Direkte utgifter omfatter utgifter til ansatte som er direkte involvert i programutviklingen, materiell og en andel av relevante overheadutgifter. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare- og IT-systemer kostnadsføres løpende over resultatregnskapet. Balanseførte programvareutgifter avskrives over forventet økonomisk levetid. Vurdering av nedskrivningsbehov følger de samme prinsipper som beskrevet under varige driftsmidler.

Ordinære avskrivninger, basert på kostpris, er beregnet lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

IT/software:	20 %
Varemerke:	20 %
Tilknytningsavgift:	10 %

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost med fradrag for akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Ved hver regnskapsavleggelse tas det stilling til om det foreligger indikasjoner på verdifall på anleggsmidler. Ved verdifall foretas det måling av anleggsmidlets gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Dersom det påvises at gjenvinnbart beløp for det aktuelle anleggsmidlet er lavere enn balanseført verdi, blir det gjennomført nedskrivning slik at anleggsmidlet vurderes til gjenvinnbart beløp. Slik nedskrivning reverseres når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Ordinære avskrivninger, basert på kostpris, er beregnet lineært over driftsmidlenes antatte økonomiske levetid. Det er benyttet følgende avskrivningssatser:

Kontormaskiner:	25 %
EDB-utstyr:	33 %
Inventar:	20 %
Biler:	20 %

Kundefordringer og andre fordringer

Kundefordringer og andre fordringer regnskapsføres til amortisert kost tilnærmet anskaffelseskost fratrukket tap ved verdifall.

Gjeld og andre forpliktelser

Obligasjonslån, sertifikatlån og ansvarlig lån regnskapsføres til amortisert kost. Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser balanseføres til nominell verdi på etableringstidspunktet og reguleres ikke for renteendringer.

Tidsavgrensning

Periodisering av renter og gebyrer

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rente metode.

For netto resultat på finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi vil endring i virkelig verdi klassifiseres som inntekt.

Over-/underkurs fra obligasjoner, sertifikater og ansvarlig lån som klassifiseres som gjeld amortiseres som rentekostnad over instrumentenes løpetid.

Formidlingsprovisjon

Kostnad knyttet til provisjon til agenter aktiveres og kostnadsføres over forventet gjennomsnittlig levetid på tre år.

Pensjoner

Selskapet er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en ordning som tilfredsstillt kravet. Banken har en innskuddsbasert ordning som innebærer at banken ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Pr. 31.3.2016 var 63 ansatte inkludert i pensjonsordningen.

Sikringsfondsavgift

IFRIC 21 *Avgifter* omhandler regnskapsføring av forpliktelser til å betale en avgift, og klargjør at den forpliktende hendelsen til å betale avgiften er den aktiviteten som utløser betaling av avgiften, som definert i lovgivningen. IFRIC 21 angir videre at forpliktelsen til å betale en avgift skal innregnes på det tidspunktet som den forpliktende hendelsen skjer.

Avgift til Bankenes Sikringsfond ilegges på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere perioder. Banker som er medlem av ordningen 1. januar er forpliktet til å betale sikringsfondsavgift for hele året. Motposten til sikringsfondsavgiften kan ikke innregnes som en eiendel etter øvrige standarder, og må derfor kostnadsføres i sin helhet i første kvartal hvert år.

Skatt

Skattekostnad gjennom året periodiseres på bakgrunn av estimert skattekostnad for regnskapsåret. Det forventes en skattekostnad på 25 % av bankens driftsresultat. Skattekostnaden består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt.

Betalbar skatt er skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt beregnes og innregnes i samsvar med IAS 12. Utsatt skatt beregnes med den til enhver tid gjeldende skattesats. Utsatt skatt beregnes som eiendel eller forpliktelse på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseverdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes og innregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd, i den utstrekning det forventes fremtidige skattepliktige resultatet som gjør det mulig å utnytte skattefordelen.

Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømsanalysen settes opp etter indirekte metode, og er bygd opp med utgangspunkt i virksomheten. Denne gjenspeiler hovedtrekkene i likviditetsstyringen i banken med spesiell vekt på kontantstrømmene til utlån - og innskuddsaktivitetene. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsesfrist. Banken har en ubenyttet kontokreditt på 100 millioner kroner.

Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Banken har norske kroner som presentasjonsvaluta. Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes etter valutakurs på balansedagen. Resultatposter i SEK, DKK og EUR omregnes til norske kroner basert på gjennomsnittlig valutakurs.

Note 2. Overgang til IFRS

Banken implementerte IFRS fra 1. januar 2016. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som gjelder pr. 31.12.15 og som er godkjent av EU.

Banken utarbeidet frem til 31.12.15 regnskapet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsselskap og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Regnskapsprinsippene er beskrevet nærmere i bankens årsregnskap for 2015. Nedenfor presenteres effektene på bankens resultater og balanser ved overgangen til IFRS.

Anvendelse av IFRS 1 Førstegangsanvendelse av internasjonale standarder for finansiell rapportering

Banken legger IFRS 1 til grunn ved utarbeidelse av åpningsbalansen 1.1.15. Den regnskapsmessige virkningen av endringer i regnskapsprinsipper føres direkte mot egenkapitalen. For nærmere spesifisering av disse virkningene vises det til oppstillingen *Endringer i egenkapital*.

Banken har i samsvar med IFRS 1 ikke foretatt retrospektiv omarbeiding for:

- Finansielle eiendeler og forpliktelser som etter tidligere regnskapsprinsipper ikke var balanseført før 1.1.16.
- Estimater anvendt under norske regnskapsprinsipper pr 1.1.15.

Effekt av overgang til IFRS på bankens balanser

Nedenfor presenteres balanser offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede balanser i samsvar med IFRS. Effekter på balansene beskrives under.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IFRS 31.12.15	NGAAP 31.12.15	IFRS 31.3.15	NGAAP 31.3.15	IFRS 1.1.15	NGAAP 31.12.14
Eiendeler						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.987	58.987	59.029	59.029	58.998	58.998
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	460.827	460.825	308.287	308.287	286.363	286.363
Utlån til kunder	13.808.175	13.759.350	10.131.912	10.113.490	9.418.807	9.401.001
Sertifikater og obligasjoner	2.968.530	2.965.036	2.987.766	2.979.661	3.462.993	3.454.319
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	60.446	-	-	-	-	-
Immaterielle eiendeler	42.253	42.253	36.801	36.801	33.874	33.874
Utsatt skattefordel	6.669	6.669	153	153	153	153
Varige driftsmidler	526	526	1.021	1.021	1.124	1.124
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	178.198	235.672	138.800	180.175	138.721	174.191
Sum eiendeler	17.585.053	17.529.762	13.664.212	13.679.060	13.401.476	13.410.466
Gjeld og egenkapital						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-
Innskudd fra kunder	13.366.590	13.366.601	9.961.883	9.955.498	10.155.698	10.155.698
Verdipapirgjeld	1.879.571	1.874.977	1.880.409	1.875.394	1.605.882	1.601.856
Finansielle derivater	7.679	-	1.421	-	-	-
Betalbar skatt	202.086	203.324	122.298	126.572	127.276	129.591
Annen gjeld	36.374	42.538	23.665	22.641	21.755	21.755
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	74.922	80.289	144.593	157.866	69.254	74.131
Ansvarlig lånekapital	174.962	298.834	174.955	298.795	174.967	298.782
Sum gjeld	15.742.186	15.866.564	12.309.224	12.436.767	12.154.831	12.281.812
Aksjekapital	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000
Overkurs	139.978	139.978	139.978	139.978	139.978	139.978
Hybridkapital	125.000	-	125.000	-	125.000	-
Opptjent egenkapital	1.407.889	1.353.220	920.009	932.315	811.667	818.675
Sum egenkapital	1.842.868	1.663.198	1.354.987	1.242.293	1.246.645	1.128.654
Sum gjeld og egenkapital	17.585.053	17.529.762	13.664.212	13.679.060	13.401.476	13.410.466

I alle balanser er utstedt evigvarende fondsobligasjon etter tidligere regnskapsprinsipper klassifisert som gjeld, under regnskapslinjen *Ansvarlig lånekapital*. Tilhørende påløpte, ikke utbetalte renter er presentert under regnskapslinjen *Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter*. Evigvarende fondsobligasjon tilfredsstiller ikke kravene til finansielle forpliktelser i samsvar med IAS 32 *Finansielle instrumenter - presentasjon*, og presenteres derfor som hybridkapital. Se note 33 for nærmere beskrivelse.

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 kunne ikke balanseføres etter NGAAP. Forventet vederlag er innregnet som en eiendel tilgjengelig for salg i 4. kv. 2015 etter IFRS. Verdiendringen regnskapsføres i utvidet resultat. Se note 25 for nærmere beskrivelse.

I balanse 31.12.15 er det etter tidligere regnskapsprinsipper avsatt for konsernbidrag til Norwegian Finans Holding ASA. Avsetningen er ført på regnskapslinjen *Annen gjeld* med en skatteeffekt på *Betalbar skatt*. Konsernbidrag likestilles med utbytte, som i samsvar med IAS 10 *Hendelser etter rapporteringsperioden* ikke skal balanseføres som en forpliktelse. Avsatt konsernbidrag og skatteeffekten av dette er etter omklassifisert til *opptjent egenkapital* i IFRS-balansen.

I balanseoppstillingene etter NGAAP er finansielle derivater presentert under *Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter*. I balansene etter IFRS presenteres de finansielle derivatene på egne regnskapslinjer, avhengig av virkelig verdi på derivatene. Se note 15 for nærmere beskrivelse.

Det vises til oppstillingen *Endringer i egenkapital* for tallfestede endringer i egenkapitalen.

Effekt av overgang til IFRS på bankens resultat

Nedenfor presenteres resultatene offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede resultatet i samsvar med IFRS. Effekter på resultatene beskrives under.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IFRS 1. kv. 2015	NGAAP 1. kv. 2015	IFRS 2015	NGAAP 2015
Sum renteinntekter	379.093	379.763	1.710.409	1.714.253
Sum rentekostnader	82.963	78.158	285.817	292.742
Netto renteinntekter	296.130	301.605	1.424.591	1.421.510
Provisjonsinntekter m.v.	39.066	39.066	192.647	192.647
Provisjonskostnader m.v.	16.128	16.128	78.248	78.248
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-2.356	-2.356	-18.674	-18.674
Andre inntekter	-	-	214	214
Netto andre driftsinntekter	20.581	20.581	95.939	95.939
Sum inntekter	316.711	322.186	1.520.531	1.517.450
Personalkostnader	14.197	14.197	56.741	56.741
Administrasjonskostnader	103.013	103.013	477.694	477.694
Avskrivninger	5.789	5.789	15.477	15.477
Andre kostnader	4.168	4.168	22.137	22.137
Sum driftskostnader	127.167	127.167	572.050	572.050
Nedskrivninger på utlån	39.349	39.349	207.886	207.886
Driftsresultat før skatt	150.195	155.670	740.595	737.515
Skattekostnad	40.553	42.031	199.303	198.471
Resultat for perioden	109.642	113.639	541.293	539.044

Evigvarende fondsobligasjon er etter tidligere regnskapsprinsipper klassifisert som gjeld, mens de etter IFRS klassifiseres som hybridkapital. Rentekostnader i tilknytning til obligasjonene ble etter tidligere regnskapsprinsipper presentert som rentekostnader under regnskapslinjen *Sum rentekostnader*, med en tilhørende skatteeffekt som presenteres på regnskapslinjen *Skattekostnad*. Disse postene vil etter IFRS medføre endringer i opptjent egenkapital, og ikke noen resultateffekter, se note 33 for nærmere beskrivelse.

Avgift til Bankenes Sikringsfond er etter norske regnskapsregler avsatt ved årets begynnelse, og kostnadsført løpende gjennom året. IFRIC 21 *Avgifter* klargjør at forpliktelsen til å betale en avgift skal innregnes på det tidspunktet som den forpliktende hendelsen skjer. Resultatet etter IFRS 1. kv. 2015 er omarbeidet til å ta kostnaden i sin helhet i denne regnskapsperioden. Dette gir en effekt på regnskapslinjene *Sum rentekostnader* og *Skattekostnad* i perioden.

Note 3. 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 1. kv. 2016

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Netto renteinntekter	337.634	116.734	22.780	477.148
Netto andre driftsinntekter	35.949	7.354	-2.049	41.254
Sum inntekter	373.583	124.088	20.731	518.402
Driftskostnader	114.700	56.277	31.771	202.748
Nedskrivninger på utlån	46.003	29.750	19.274	95.027
Driftsresultat før skatt	212.880	38.061	-30.314	220.627
Skattekostnad	53.220	9.515	-7.578	55.157
Resultat for perioden	159.660	28.546	-22.735	165.470
Totalresultat for perioden	159.660	28.546	-22.735	165.470

Balanse 31.3.16

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Utlån til kunder	11.058.995	4.036.999	1.105.663	16.201.657
Andre eiendeler	3.427.854	558.672	140.063	4.126.589
Sum eiendeler	14.486.849	4.595.671	1.245.726	20.328.246
Innskudd fra og gjeld til kunder	11.577.352	4.184.006	166.678	15.928.036
Annen gjeld og egenkapital	2.909.497	411.665	1.079.048	4.400.210
Sum egenkapital og gjeld	14.486.849	4.595.671	1.245.726	20.328.246

Resultatregnskap 1. kv. 2015

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Netto renteinntekter	244.254	51.876	-	296.130
Netto andre driftsinntekter	15.841	4.740	-	20.581
Sum inntekter	260.095	56.616	-	316.711
Driftskostnader	88.608	38.559	-	127.167
Nedskrivninger på utlån	24.825	14.524	-	39.349
Driftsresultat før skatt	146.662	3.533	-	150.195
Skattekostnad	38.993	1.560	-	40.553
Resultat for perioden	107.669	1.973	-	109.642
Totalresultat for perioden	107.669	1.973	-	109.642

Balanse 31.3.15

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Utlån til kunder	8.136.423	1.995.489	-	10.131.912
Andre eiendeler	3.202.268	330.032	-	3.532.301
Sum eiendeler	11.337.270	2.325.521	-	13.664.212
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.028.947	1.932.936	-	9.961.883
Annen gjeld og egenkapital	3.309.744	392.585	-	3.702.329
Sum egenkapital og gjeld	11.337.270	2.325.521	-	13.664.212

Resultatregnskap 2015

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Netto renteinntekter	1.127.594	297.089	-92	1.424.591
Netto andre driftsinntekter	61.507	32.543	1.889	95.939
Sum inntekter	1.189.101	329.632	1.797	1.520.530
Driftskostnader	391.947	177.858	2.245	572.050
Nedskrivninger på utlån	125.148	80.553	2.185	207.886
Driftsresultat før skatt	672.006	71.221	-2.633	740.595
Skattekostnad	180.184	19.694	-575	199.303
Resultat for perioden	491.822	51.527	-2.058	541.293
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	59.992	-	-	59.992
Totalresultat for perioden	551.815	51.527	-2.058	601.285

Balanse 31.12.15

Beløp i tusen kroner	Danmark /			Sum
	Norge	Sverige	Finland	
Utlån til kunder	10.082.207	3.633.441	92.517	13.808.166
Andre eiendeler	3.368.221	359.364	49.303	3.776.887
Sum eiendeler	13.382.294	3.992.805	141.820	17.585.053
Innskudd fra og gjeld til kunder	10.188.370	3.128.000	50.220	13.366.590
Annen gjeld og egenkapital	3.262.057	864.805	91.601	4.218.463
Sum egenkapital og gjeld	13.382.293	3.992.805	141.821	17.585.053

Note 4. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 31.3.2016.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Konstaterte tap i perioden	1.377	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-4.698
Individuelle nedskrivninger	38.359	15.693	66.443
Netto individuelle nedskrivninger	39.736	15.693	61.745
Periodens endring i gruppenedskrivning	55.291	23.656	146.141
Nedskrivninger på utlån	95.027	39.349	207.886

Note 5. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Kasse-/drifts- og brukskreditt	12.565	18.483	15.918
Kredittkort	4.218.051	2.787.059	3.847.048
Nedbetalingslån	12.454.503	7.560.015	10.337.183
Brutto utlån til og fordringer på kunder	16.685.119	10.365.557	14.200.148
Individuelle nedskrivninger	-103.452	-28.678	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-380.010	-204.967	-328.367
Netto utlån til og fordringer på kunder	16.201.657	10.131.912	13.808.175

Utlån fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån		
	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Akershus	1.502.115	1.127.318	1.386.304
Oslo	1.512.129	1.117.469	1.379.901
Hordaland	1.222.519	908.442	1.125.194
Rogaland	951.789	668.094	861.363
Østfold	714.866	528.465	665.042
Buskerud	635.714	471.160	582.217
Sør-Trøndelag	567.291	433.431	523.711
Nordland	565.730	429.643	520.025
Vestfold	555.067	404.711	503.496
Møre og Romsdal	483.988	351.078	445.413
Troms	411.714	309.419	375.528
Hedmark	387.023	283.358	352.082
Oppland	350.305	248.003	327.122
Telemark	332.517	245.853	304.575
Vest-Agder	269.155	193.732	244.232
Nord-Trøndelag	237.658	176.703	220.637
Finnmark	226.977	154.256	208.753
Aust-Agder	190.982	135.182	173.585
Sogn og Fjordane	149.199	113.528	140.263
Fylke ikke registrert	98.471	6.738	48.823
Sum Norge	11.365.209	8.306.583	10.388.266
Sverige	4.192.874	2.058.974	3.717.906
Danmark	268.100	-	11.327
Finland	858.936	-	82.649
Brutto utlån i balansen	16.685.119	10.365.557	14.200.148

Note 6. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
A	2.630.266	1.643.737	2.295.002	14.490.349	10.600.604	13.187.165
B	6.016.737	4.109.880	5.257.335	549.598	414.241	519.571
C	2.117.577	1.247.850	1.727.698	184.494	94.778	156.689
D	1.865.143	993.084	1.433.251	162.717	100.932	176.935
E	1.134.860	617.120	929.614	45.997	38.766	45.699
F	414.389	237.973	343.250	12.960	10.227	12.688
G	488.278	291.270	392.763	11.566	11.573	13.277
H	186.313	122.929	166.216	12.008	6.346	9.031
I	196.522	141.432	175.299	2.828	1.904	2.215
J	171.213	108.352	152.971	1.437	713	1.225
S	244.716	200.324	241.598	-	-	-
T	36.397	29.306	35.212	3.173	2.852	2.929
U	122.683	74.428	93.693	-	-	-
V	786.297	430.121	695.120	727	478	617
W	200.411	28.448	122.829	-	-	-
Totalt klassifisert	16.611.801	10.276.254	14.061.851	15.477.855	11.283.412	14.128.041
Ikke klassifisert	73.318	89.303	138.297	104.624	52.615	69.662
Totalt	16.685.119	10.365.557	14.200.148	15.582.479	11.336.027	14.197.703

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

Individuelle nedskrivninger er i sin helhet knyttet til risikoklasse W.

"Ikke klassifisert" består av norske engasjementer av typene salgfinansiering samt 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 produktprising.

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

Note 7. Misligholdte og tapsutsatte utlån

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Brutto misligholdte og tapsutsatte utlån	981.511	460.413	819.174
Individuelle nedskrivninger	-103.452	-28.678	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-380.010	-204.967	-328.367
Netto misligholdte og tapsutsatte utlån	498.048	226.768	427.200

Av misligholdte lån utgjør presterende lån 250.265 124.875 187.061
Misligholdte 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. 2016					Totalt
	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	1. kv. 2015					Totalt
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
- Personmarked	494.279	324.966	237.163	84.836	437.350	1.578.594
Sum	494.279	324.966	237.163	84.836	437.350	1.578.594

Beløp i tusen kroner	2015					Totalt
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
- Personmarked	442.035	549.707	332.136	117.903	688.709	2.130.490
Sum	442.035	549.707	332.136	117.903	688.709	2.130.490

Note 8. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	479.298	367.316	519.814
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	479.298	367.316	519.814

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
DKK	40.706	-	18.771
EUR	78.333	-	23.771
NOK	242.819	159.392	253.184
SEK	117.441	207.924	224.088
Sum	479.298	367.316	519.814

Gjennomsnittlig rente	0,44 %	0,68 %	0,53 %
-----------------------	--------	--------	--------

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

Note 9. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer ordinær forretningsdrift	5.986	2.954	15.742
IT drift	16.503	14.929	59.020
Salg og markedsføring	144.614	80.954	381.874
Andre administrasjonskostnader	6.067	4.176	21.058
Sum	173.170	103.013	477.694

Note 10. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Leie av lokaler	543	500	3.095
Maskin, inventar og transportmidler	136	115	738
Forsikring	122	121	509
Revisor	235	194	784
Kredittopplysninger	6.082	2.054	10.790
Andre driftskostnader	1.746	1.184	6.221
Sum	8.863	4.168	22.137

Note 11. Risikostyring

Styret har fastsatt forretningsstrategi og retningslinjer for styring og kontroll av sentrale risikoer. Forretningsstrategien og retningslinjene for styring og kontroll av risikoer slår fast at banken i hovedsak skal sikre inntjeningen gjennom kreditteksponering i usikrede låneengasjementer i personkundesegmentet. Øvrige finansielle risikoer skal avgrenses innenfor internt fastsatte risikogrenser. Risikogrensene defineres i forhold til bankens til enhver tid tilgjengelige bufferkapital og risikobærende evne.

For å sikre forsvarlig styring og kontroll av risiko baserer banken seg på følgende elementer:

- Ansvarsforhold og organisering
- Retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko
- Strategisk planlegging og kapitalplanlegging
- Rapportering og oppfølging
- Beredskapsplaner

Note 12. Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken ikke får tilbakebetalt det den har krav på i form av renter og avdrag fordi låntaker ikke har vilje og/eller evne til å betale.

Bankens kredittstrategi er definert i bankens kredittpolicy som fastsettes av styret. Konsernets kredittstrategiske rammer er satt sammen slik at de på en hensiktsmessig og effektiv måte måler og fanger opp endringer i den løpende risikoeksponeringen gjennom blant annet forventet tap og behovet for bufferkapital.

Bankens kredittretningslinjer baserer seg på et automatisert regelverk der søker får et automatisk avslag eller et betinget tilslag på søknadstidspunktet. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse med en positiv konklusjon om kundens fremtidige betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betjeningsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon. Saksbehandlers rolle blir i etterkant å kontrollere om forutsetningene for det betingede tilsagnet er tilstede.

Note 13. Likvidetsrisiko

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

Pr. 31.3.2016 var likvidetsreserven (LCR) på totalnivå for banken på 98%. Lovkravet for likvidetsreserve (LCR) på totalnivå er på 70% pr. 31.3.2016. Banken har signifikante valutaer i norske og svenske kroner. Pr. 31.3.2016 var LCR i norske kroner 119% og i svenske kroner 36%.

Restløpetid for hovedposter

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	174.971	174.971
Innskudd fra og gjeld til kunder	15.928.036	-	-	-	-	-	15.928.036
Verdipapirgjeld	-	-	173.675	201.667	1.504.969	-	1.880.311
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Ikke rentebærende gjeld	-	96.457	4.296	237.087	-	-	337.839
Sum gjeldsposter	15.928.036	96.457	177.971	438.754	1.504.969	174.971	18.321.158
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.971	-	-	-	-	-	58.971
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	420.327	-	-	-	-	-	420.327
Netto utlån til og fordringer på kunder	4.186.367	9.169	4.052	60.590	1.612.156	10.329.323	16.201.657
Obligasjoner og sertifikater	-	-	338.083	1.078.782	1.914.758	-	3.331.623
Finansielle derivater	-	-	6.683	-	-	-	6.683
Eiendeler uten restløpetid	308.986	-	-	-	-	-	308.986
Sum eiendelsposter	4.974.651	9.169	348.818	1.139.372	3.526.915	10.329.323	20.328.246

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2015						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	174.955	174.955
Innskudd fra og gjeld til kunder	9.961.883	-	-	-	-	-	9.961.883
Verdipapirgjeld	-	-	200.600	1.679.810	-	-	1.880.409
Finansielle derivater	-	-	1.421	-	-	-	1.421
Ikke rentebærende gjeld	-	142.169	1.852	146.535	-	-	290.557
Sum gjeldsposter	9.961.883	142.169	203.873	1.826.345	-	174.955	12.309.225
Kontanter og fordringer på sentralbanken	59.029	-	-	-	-	-	59.029
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	308.287	-	-	-	-	-	308.287
Netto utlån til og fordringer på kunder	2.829.016	6.131	3.614	41.152	994.111	6.257.888	10.131.912
Obligasjoner og sertifikater	-	-	566.140	618.643	1.802.982	-	2.987.766
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Eiendeler uten restløpetid	177.218	-	-	-	-	-	177.218
Sum eiendelsposter	3.373.550	6.131	569.754	659.795	2.797.093	6.257.888	13.664.212

Beløp i tusen kroner	2015						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	174.962	174.962
Innskudd fra og gjeld til kunder	13.366.590	-	-	-	-	-	13.366.590
Verdipapirgjeld	-	-	-	374.379	1.505.191	-	1.879.571
Finansielle derivater	-	-	7.679	-	-	-	7.679
Ikke rentebærende gjeld	-	88.249	4.461	220.672	-	-	313.383
Sum gjeldsposter	13.366.590	88.249	12.140	595.051	1.505.191	174.962	15.742.186
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.987	-	-	-	-	-	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	460.827	-	-	-	-	-	460.827
Netto utlån til og fordringer på kunder	3.863.546	8.042	4.352	50.689	1.292.151	8.589.395	13.808.175
Obligasjoner og sertifikater	-	36.669	294.651	1.043.453	1.593.756	-	2.968.530
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	-	-
Eiendeler uten restløpetid	288.535	-	-	-	-	-	288.535
Sum eiendelsposter	4.671.895	44.711	299.003	1.094.143	2.885.907	8.589.395	17.585.053

Note 14. Renterisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er dermed sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.971	-	-	-	-	-	58.971
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	420.327	-	-	-	-	-	420.327
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	16.201.657	-	-	-	-	16.201.657
Obligasjoner og sertifikater	451.509	1.811.961	1.068.152	-	-	-	3.331.623
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	315.669	315.669
Sum eiendelsposter	930.807	18.013.618	1.068.152	-	-	315.669	20.328.246
Ansvarlig lån	-	174.971	-	-	-	-	174.971
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	15.928.036	-	-	-	-	15.928.036
Verdipapirgjeld	-	1.880.311	-	-	-	-	1.880.311
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	337.839	337.839
Sum gjeldsposter	-	17.983.319	-	-	-	337.839	18.321.158

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2015						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	59.029	-	-	-	-	-	59.029
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	308.287	-	-	-	-	-	308.287
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	10.131.912	-	-	-	-	10.131.912
Obligasjoner og sertifikater	340.470	2.028.653	618.643	-	-	-	2.987.765
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	177.218	177.218
Sum eiendelsposter	707.786	12.160.565	618.643	-	-	177.218	13.664.212
Ansvarlig lån	-	174.955	-	-	-	-	174.955
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	9.961.883	-	-	-	-	9.961.883
Verdipapirgjeld	-	1.880.409	-	-	-	-	1.880.409
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	291.977	291.977
Sum gjeldsposter	-	12.017.247	-	-	-	291.977	12.309.224

Beløp i tusen kroner	2015						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanken	58.987	-	-	-	-	-	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	460.827	-	-	-	-	-	460.827
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	13.808.175	-	-	-	-	13.808.175
Obligasjoner og sertifikater	378.393	1.673.826	916.310	-	-	-	2.968.530
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	288.535	288.535
Sum eiendelsposter	898.207	15.482.001	916.310	-	-	288.535	17.585.053
Ansvarlig lån	-	174.962	-	-	-	-	174.962
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	13.366.590	-	-	-	-	13.366.590
Verdipapirgjeld	-	1.879.571	-	-	-	-	1.879.571
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	321.062	321.062
Sum gjeldsposter	-	15.421.123	-	-	-	321.062	15.742.186

Markedsrisiko knyttet til renteinstrumenter

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulik gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. Tabellen under viser effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med ett prosentpoeng.

Beløp i tusen kroner	Renterisiko, 1 % endring		
	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-146	-146	-146
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1.044	-762	-1.143
Utlån til kunder	-40.227	-25.039	-34.236
Sertifikater og obligasjoner	-9.932	-7.075	-8.738
Sum eiendeler	-51.348	-33.022	-44.263
Innskudd fra kunder	39.547	24.619	33.141
Verdipapirgjeld	4.669	4.647	4.660
Ansvarlig lånekapital	434	432	434
Sum gjeld	44.650	29.699	38.235
Hybridkapital	310	309	310
Sum egenkapital	310	309	310
Total renterisiko, virkelig verdi før skatt*	-6.388	-3.015	-5.717

* Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang.

Note 15. Valutarisiko

Bankens valutarisiko utgjør netto eksponering i SEK, DKK og EUR, dvs forskjellen mellom aktiva og passiva i den enkelte lokale valuta. Valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer. For øvrig er det en begrenset eksponering mot enkelte utenlandske leverandører.

Tabellen viser posisjoner i utenlandsk valuta presentert i norske kroner. Nettoposisjoner i enkeltvalutaer kan utgjøre opptil 15 % av ansvarlig kapital. Den aggregerte valutaposisjonen må holdes innenfor 30 % av ansvarlig kapital.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016		
	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	78.493	40.845	118.379
Netto utlån til og fordringer på kunder	829.818	259.632	4.054.268
Andre eiendeler	-	-	331.194
Sum eiendeler	908.310	300.478	4.503.841
Innskudd fra og gjeld til kunder	127.400	39.278	4.183.984
Annen gjeld	345	354	435
Sum gjeld	127.745	39.632	4.184.419
Netto valutaposisjon	780.565	260.846	319.422

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2015		
	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	207.924
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	2.008.988
Andre eiendeler	-	-	32.811
Sum eiendeler	-	-	2.249.722
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	-	1.932.917
Annen gjeld	-	-	-
Sum gjeld	-	-	1.932.917
Netto valutaposisjon	-	-	316.806

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2015		
	EUR	DKK	SEK
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	23.771	18.771	224.088
Netto utlån til og fordringer på kunder	81.490	11.069	3.637.169
Andre eiendeler	-	-	36.670
Sum eiendeler	105.260	29.840	3.897.927
Innskudd fra og gjeld til kunder	30.273	19.947	3.127.995
Annen gjeld	277	90	362
Sum gjeld	30.549	20.037	3.128.357
Netto valutaposisjon	74.711	9.803	769.570

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Resultateffekt ved 1% endring	13.608	3.168	8.541

Banken inngår sikringstransaksjoner for å styre markedsrisiko på balanseposter i utenlandsk valuta. Sikringsforretningene gjennomføres ved hjelp av valutaterminer. Valutatermin er en avtale om å kjøpe eller selge valutabeløp på et bestemt tidspunkt i fremtiden til en på forhånd avtalt pris.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016		1. kv. 2015		2015	
	Nominelle verdier	Markedsverdi	Nominelle verdier	Markedsverdi	Nominelle verdier	Markedsverdi
Valutatermin	1.377.006	6.683	298.474	-1.421	819.066	-7.679
Sum	1.377.006	6.683	298.474	-1.421	819.066	-7.679

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positiv markedsverdi blir bokført som eiendel i balansen, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Nominelle verdier er grunnlaget for beregning av eventuelle betalingsstrømmer og gevinster/tap for kontraktene. Verdien påvirkes av vekslingskursen og rentedifferansen mellom valutaer. Det benyttes ikke sikringsbokføring.

Note 16. Operasjonell risiko

Banken skal ha en hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift, med gjennomgående høy kvalitet. Banken skal overvåke og styre operasjonell risiko på en aktiv og forsvarlig måte. Banken har et begrenset tilbud av standardprodukter til personmarkedet som er med på å begrense risikoen.

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp i henhold til retningslinjer for utkontraktering.

Note 17. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Renter av utlån til sentralbanker	105	178	596
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	447	430	1.708
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	414.331	265.767	1.225.876
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	517	610	2.445
Renter av kredittkort	131.386	93.797	419.657
Renter av salgsfinansiering	1.559	915	5.640
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10.098	16.690	51.604
Andre renteinntekter og lignende inntekter	785	705	2.883
Sum renteinntekter	559.227	379.093	1.710.409
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	60.274	61.970	231.368
Renter på utstedte verdipapirer	8.937	10.383	38.544
Renter på ansvarlig lånekapital	1.646	1.799	7.092
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11.224	8.812	8.812
Sum rentekostnader	82.079	82.963	285.817
Netto renteinntekter	477.148	296.130	1.424.591

Note 18. Netto provisjonsinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Betalingsformidling	35.162	24.487	125.191
Forsikringstjenester	13.088	9.542	34.446
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	7.351	5.037	33.010
Provisjonsinntekter mv.	55.602	39.066	192.647
Nettverkskostnader	4.474	2.108	11.766
Betalingsformidling	4.398	4.796	26.730
Forsikringstjenester	9.509	6.993	31.436
Andre gebyrer og provisjonskostnader	2.883	2.231	8.316
Provisjonskostnader mv.	21.264	16.128	78.248

Note 19. Klassifisering av finansielle instrumenter

1. kv. 2016	Finansielle instrumenter til virkelig verdi					Sum
	Holdt for omsetning i henhold til IAS 39	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter som holdes til forfall	
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	58.971	-	-	58.971
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	420.327	-	-	420.327
Utlån til kunder	-	-	16.201.657	-	-	16.201.657
Sertifikater og obligasjoner	3.331.623	-	-	-	-	3.331.623
Finansielle derivater	6.683	-	-	-	-	6.683
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	443	-	-	-	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	60.446	-	60.446
Sum finansielle eiendeler	3.338.306	443	16.680.955	60.446	-	20.080.150
Innskudd fra kunder	-	-	15.928.036	-	-	15.928.036
Verdipapirgjeld	-	-	1.880.311	-	-	1.880.311
Ansvarlig lånekapital	-	-	174.971	-	-	174.971
Sum finansielle forpliktelser	-	-	17.983.318	-	-	17.983.318

1. kv. 2015	Finansielle instrumenter til virkelig verdi					Sum
	Holdt for omsetning i henhold til IAS 39	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter som holdes til forfall	
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	59.029	-	-	59.029
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	308.287	-	-	308.287
Utlån til kunder	-	-	10.131.912	-	-	10.131.912
Sertifikater og obligasjoner	2.987.766	-	-	-	-	2.987.766
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	443	-	-	-	443
Sum finansielle eiendeler	2.987.766	443	10.499.228	-	-	13.487.437
Innskudd fra kunder	-	-	9.961.883	-	-	9.961.883
Verdipapirgjeld	-	-	1.880.409	-	-	1.880.409
Finansielle derivater	-	1.421	-	-	-	1.421
Ansvarlig lånekapital	-	-	174.955	-	-	174.955
Sum finansielle forpliktelser	-	1.421	12.017.247	-	-	12.018.668

2015	Finansielle instrumenter til virkelig verdi					Sum
	Holdt for omsetning i henhold til IAS 39	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter som holdes til forfall	
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	58.987	-	-	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	460.827	-	-	460.827
Utlån til kunder	-	-	13.808.175	-	-	13.808.175
Sertifikater og obligasjoner	2.968.530	-	-	-	-	2.968.530
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	443	-	-	-	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	60.446	-	60.446
Sum finansielle eiendeler	2.968.530	443	14.327.989	60.446	-	17.357.408
Innskudd fra kunder	-	-	13.366.590	-	-	13.366.590
Verdipapirgjeld	-	-	1.879.571	-	-	1.879.571
Finansielle derivater	-	7.679	-	-	-	7.679
Ansvarlig lånekapital	-	-	174.962	-	-	174.962
Sum finansielle forpliktelser	-	7.679	15.421.123	-	-	15.428.802

Note 20. 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 1.kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	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 instrumenter til virkelig verdi 1.kv. 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.987.766	-	2.987.766
Aksjer	-	-	443	443
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.987.766	443	2.988.209
Finansielle derivater	-	1.421	-	1.421
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	1.421	-	1.421

Finansielle instrumenter til virkelig verdi 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.968.530	-	2.968.530
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	60.446	60.446
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.968.530	60.889	3.029.419
Finansielle derivater	-	7.680	-	7.680
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	7.680	-	7.680

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 1. kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Sum
Verdi 31.12.15	60.446	60.446
Tilgang	-	-
Avhending	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-
Verdi 31.3.16	60.446	60.446

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 60,4 millioner kroner. Beregningen er basert på informasjon fra foreningen, og inneholder vesentlige estimeringer. Se note 25 for nærmere beskrivelse av eiendelen og verdiberegningen.

Aksjer i BankID Norge AS

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

Note 21. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	8.111	-2.790	-25.109
Netto gevinster på valutaswaper	52.601	-5.717	-70.269
Netto valutakurseffekter	-53.796	6.150	76.704
Sum	6.916	-2.356	-18.674

Note 22. 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 gruppevise 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.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016		1. kv. 2015		2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.971	58.971	59.029	59.029	58.987	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	420.327	420.327	308.287	308.287	460.827	460.827
Utlån til kunder	16.201.657	16.201.657	10.131.912	10.131.912	13.808.175	13.808.175
Sum finansielle eiendeler	16.680.955	16.680.955	10.499.228	10.499.228	14.327.989	14.327.989
Innskudd fra kunder	15.928.036	15.928.036	9.961.883	9.961.883	13.366.590	13.366.590
Verdipapirgjeld	1.880.311	1.862.699	1.880.409	2.081.764	1.879.571	1.862.522
Ansvarlig lånekapital	174.971	171.938	174.955	175.000	174.962	179.165
Sum finansielle forpliktelser	17.983.318	17.962.673	12.017.247	12.218.647	15.421.123	15.408.277

Note 23. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	200.000	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	1.674.000	1.674.000
Verdijusteringer	857	1.394	977
Påløpte renter	5.454	5.016	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.880.311	1.880.409	1.879.571

Endring i verdipapirgjeld

<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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	-	-	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	400.000	-126.000	-	1.400.000
Verdijusteringer	1.394	-	-	-625	2.018
Påløpte renter	5.016	-	-	1.152	3.864
Sum verdipapirgjeld	1.880.409	400.000	-126.000	527	1.605.882

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	-	-	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.674.000	400.000	-126.000	-	1.400.000
Verdijusteringer	977	-	-	-1.041	2.018
Påløpte renter	4.594	-	-	730	3.864
Sum verdipapirgjeld	1.879.571	400.000	-126.000	-312	1.605.882

Endring i ansvarlig lånekapital

<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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.3.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-455	-	-	13	-468
Påløpte renter	410	-	-	-26	435
Sum ansvarlig lånekapital	174.955	-	-	-12	174.967

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-416	-	-	53	-468
Påløpte renter	378	-	-	-57	435
Sum ansvarlig lånekapital	174.962	-	-	-5	174.967

Note 24. 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 på 11,5 milliarder euro, konvertible preferanseaksjer estimert til 5,0 milliarder euro på tidspunktet for annonsering, og et betinget kontantvederlag som utbetales fire år etter gjennomføring av transaksjonen i størrelsesorden 0 til 4,7 milliarder euro. Gjennomføring av transaksjonen er avhengig av godkjenning av konkurransemyndighetene i EU og Jersey. Godkjenning vil først finne sted i andre kvartal 2016.

Banken har i januar 2016 mottatt et informasjonsskriv fra Visa Norge om at de vil allokere salgsprovenyet til sine medlemmer. Estimert proveny er usikkert og er basert på flere forutsetninger. Videre er ikke prinsippet for allokering mellom medlemmene i Visa Norge endelig avklart, men de indikerer at medlemmenes stemmeandel kan benyttes for estimeringsformål.

Eierinteressen i Visa Norge vurderes å være en finansiell eiendel, og klassifiseres i kategorien tilgjengelig for salg. Etter IAS 39.46 skal slike eiendeler innregnes til virkelig verdi så lenge virkelig verdi kan måles pålitelig. Verdiendringene skal føres over utvidet resultat. Ved estimering av virkelig verdi legger banken til grunn sin stemmeandel på 1,89 %. Basert på dette estimeres bankens urealiserte verdiendring til totalt 60,4 millioner kroner, fordelt på 44,4 millioner kroner i kontantvederlag, 16,0 millioner kroner i konvertible aksjer og null i betinget vederlag.

Endelig skattemessig behandling er i følge informasjonsskrivet fra Visa Norge ikke avklart, men det er antatt at transaksjonen vil falle inn under fritaksmetoden. Dette vil medføre at det skal beskattes med 25 % av 3 % av inntektsførte gevinster. Netto resultat som føres over utvidet resultat i første kvartal 2016 er 60,0 millioner kroner.

Banken har i april 2016 mottatt ny informasjon om fordelingen av vederlaget for transaksjonen. Det er opplyst at det samlede vederlaget vil øke med 1,75 milliarder euro i stedet for betinget vederlag. Av dette beløpet er 750 millioner euro et kontantvederlag mens 1,0 milliarder euro, med tillegg av 4 % rente, skal utbetales tre år senere. Avtalepartene arbeider med å avslutte prosessen, men utelukke ikke at prosessen pågår til fjerde kvartal.

Note 25. Opplysninger om skatter

Beløp i tusen kroner

Utsatt skatt/skattefordel	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Netto midlertidige forskjeller	-26.674	-567	-26.674
Underskudd og godtgjørelse til fremføring	-	-	-
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	-26.674	-567	-26.674
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-6.669	-153	-6.669
Ikke oppført utsatt skattefordel	-	-	-
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-6.669	-153	-6.669
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	220.627	150.195	740.591
Endring i forskjeller som ikke skal inngå i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-	-
Permanente forskjeller	-	-	14.099
Korreksjon for midlertidige forskjeller på andre verdipapirer enn aksjer etter fritaksmetoden	-	-	-18.503
Grunnlag for årets skattekostnad	220.627	150.195	736.187
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt/skattefordel	-	-	26.107
Endring i underskudd og godtgjørelse til fremføring	-	-	-
Stiftelses-/emisjonskostnader som er ført direkte mot egenkapitalen	-	-	-
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	-	-	-
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	220.627	150.195	762.293
Stiftelses-/emisjonskostnader som er ført direkte mot egenkapitalen	-	-	-
Mottatt konsernbidrag direkte balanseført	-	-	-
Avgitt konsernbidrag	-	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	220.627	150.195	762.293
Fordeling av skattekostnaden			
Betalbar skatt	55.157	40.553	205.819
For mye, for lite avsatt i fjor	-	-	-2
Sum betalbar skatt	55.157	40.553	205.817
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-	-	-7.045
Endring i utsatt skatt/skattefordel som følge av endret skattesats	-	-	533
Skattekostnad	55.157	40.553	199.303
Betalbar skatt i balansen			
Betalbar skatt i skattekostnad	55.157	40.553	205.819
Resterende betalbar skatt foregående år	138.530	84.541	-
Skattevirkning av føring mot egenkapital	-1.655	-2.796	-3.734
Betalbar skatt	192.031	122.298	202.086

Note 26. Immaterielle eiendeler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT / Software	Varemerke	Tilknytnings- avgift	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.15	105.667	12.500	17.337	135.504
Tilgang	9.113	-	-	9.113
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.3.16	114.780	12.500	17.337	144.617
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.3.16	69.453	12.500	14.961	96.913
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.3.16	2.974	-	-	2.974
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.3.16	72.427	12.500	14.961	99.887
Balansført verdi pr. 31.3.16	42.353	-	2.376	44.730
Periodens avskrivninger	3.290	-	372	3.661
Økonomisk levetid	5 år	5 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT / Software	Varemerke	Tilknytnings- avgift	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 1.1.15	82.240	12.500	17.337	112.077
Tilgang	8.613	-	-	8.613
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.3.15	90.853	12.500	17.337	120.690
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.3.15	55.040	12.500	13.376	80.916
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.3.15	2.974	-	-	2.974
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.3.15	58.014	12.500	13.376	83.890
Balansført verdi pr. 31.3.15	32.839	-	3.961	36.801
Periodens avskrivninger	2.278	-	404	2.682
Periodens nedskrivninger	2.974	-	-	2.974
Økonomisk levetid	5 år	5 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT / Software	Varemerke	Tilknytnings- avgift	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 1.1.15	82.240	12.500	17.337	112.077
Tilgang	23.427	-	-	23.427
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	105.667	12.500	17.337	135.504
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	63.189	12.500	14.589	90.278
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.15	2.974	-	-	2.974
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.15	66.163	12.500	14.589	93.252
Balansført verdi pr. 31.12.15	39.504	-	2.748	42.253
Periodens avskrivninger	10.489	-	1.617	12.106
Periodens nedskrivninger	2.974	-	-	2.974
Økonomisk levetid	5 år	5 år	10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

Immaterielle eiendeler inkluderer tilknytningsavgift (Finans Norge) som gir tilgang til fellesområdene innen betalingsformidling med bokført verdi pr. 31.3.2016 på 2,4 millioner kroner, bruksrettigheter til programvare samt egenutvikling med bokført verdi pr. 31.3.2016 på 42,3 millioner kroner.

Note 27. Varige driftsmidler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Påkostning leide lokaler	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.15	765	1.859	-	712	3.336
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.3.16	765	1.859	-	712	3.336
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.3.16	434	1.763	-	678	2.875
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.3.16	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.3.16	434	1.763	-	678	2.875
Balansført verdi pr. 31.3.16	332	96	-	33	461
Periodens avskrivninger	38	10	-	17	66
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Påkostning leide lokaler	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 1.1.15	2.694	2.255	528	1.927	7.404
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.3.15	2.694	2.255	528	1.927	7.404
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.3.15	1.930	2.117	528	1.808	6.383
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.3.15	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.3.15	1.930	2.117	528	1.808	6.383
Balansført verdi pr. 31.3.15	764	137	-	119	1.021
Periodens avskrivninger	68	40	-	25	133
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Påkostning leide lokaler	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 1.1.15	2.694	2.255	528	1.927	7.404
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-1.746	-	-528	-	-2.274
Anskaffelseskost pr. 31.12.15	948	2.255	-	1.927	5.130
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.15	578	2.148	-	1.877	4.603
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.15	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.15	578	2.148	-	1.877	4.603
Balansført verdi pr. 31.12.15	370	106	-	50	526
Periodens avskrivninger	262	41	-	94	397
Økonomisk levetid	5 år	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 28. Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Formidlingsprovisjoner	193.810	122.395	164.270
Andre fordringer	1.347	9.836	8.445
Forskuddsbetalte kostnader	1.081	6.569	5.484
Sum	196.238	138.800	178.198

Note 29. Annen gjeld og spesifikasjon av enkeltposter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Leverandørgjeld	29.116	14.915	26.735
Skattetrekk	1.179	1.044	1.765
Arbeidsgiveravgift	1.156	1.023	1.484
Merverdiavgift	2.690	611	4.101
Øvrig gjeld	24.784	6.072	2.289
Sum	58.925	23.665	36.374

Note 30. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Påløpte honorarer	1.605	1.241	359
Feriepenger	4.859	4.218	3.779
Arbeidsgiveravgift	65.006	125.187	58.266
Styrehonorar	246	207	827
Bonus	15.167	13.740	11.691
Sum	86.883	144.593	74.922

Note 31. Kapitaldekning

Lovkravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital.

Ansvarlig kapital

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016	1. kv. 2015	2015
Aksjekapital	170.000	170.000	170.000
+ Overkurs	139.978	139.978	139.978
+ Annen egenkapital	1.572.110	920.009	1.407.889
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	51.398	36.954	48.921
Ren kjernekapital	1.830.690	1.193.034	1.668.946
+ Fondsobligasjonslån	125.000	125.000	125.000
Kjernekapital	1.955.690	1.318.034	1.793.946
+ Ansvarlig obligasjonslån	174.971	174.955	174.962
Netto ansvarlig kapital	2.130.661	1.492.988	1.968.909

Beregningsgrunnlag

Kreditrisiko

Fra eiendelene 10 %	15.784	1.617	-
+ Fra eiendelene 20 %	465.419	440.458	416.025
+ Fra eiendelene 75 %	11.482.068	7.264.212	9.791.899
+ Fra eiendelene 100 %	1.156.503	586.560	991.924
+ Andre poster utenom balansen	3.420	3.389	3.463
+ Operasjonell risiko	2.034.467	1.397.163	1.397.163
Sum beregningsgrunnlag	15.157.661	9.693.399	12.600.473

Ren kjernekapital i %	12,08 %	12,31 %	13,25 %
Kjernekapital i %	12,90 %	13,60 %	14,24 %
Ansvarlig kapital i %	14,06 %	15,40 %	15,63 %

Note 32. Hybridkapital

Banken har i 2013 utstedt et hybridkapitalinstrument. Instrumentet har pålydende på 125,0 millioner kroner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingdato. Rentene som betales er 3 mnd NIBOR + 4,10 %.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstillter kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonen inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstillter vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 *Finansielle instrumenter - presentasjon* og presenteres derfor i bankens egenkapital som hybridkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonen ikke presenteres på regnskapslinjen *Sum rentekostnader*, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Tilsvarende presenteres fordelene av skattefradraget for rentene som en økning i opptjent egenkapital, og ikke som en reduksjon av *Skattekostnad* i resultatregnskapet.

Resultat pr. aksje

Resultat pr. aksje skal vise avkastning til bankens ordinære aksjeeiere. Påløpte renter i perioden som skal utbetales til hybridkapitalinvestorer trekkes derfor ut fra resultatet for perioden i beregningen av periodens resultat pr. aksje.

Note 33. 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), hvorefter leieforholdet opphører uten oppsigelse. Årlig leie utgjør 1,9 millioner kroner.

Note 34. Nærstående parter

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettigheiter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Avtalen er senere utvidet til også å gjelde salgsfinansiering. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, ble den opprinnelige avtalen erstattet av nye avtaler som trådte i kraft 1.1.2013, med tre års varighet. Avtalene er reforhandlet og forlenget frem til 31.12.2020, og gjelder for Norge, Sverige, Danmark og Finland. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. I tillegg til samarbeidsavtale om bruk av merkenavn og IP-rettigheiter, er det inngått agentavtaler vedrørende formidling av finansielle tjenester knyttet til kredittkort og salgsfinansiering. Kostnadsført beløp utgjør 123,8 millioner kroner i 2015 og 93,0 millioner kroner i 2014.

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

Note 35. Hendelser etter balansedagen

Se note 24 for beskrivelse av ny informasjon vedrørende transaksjonen mellom Visa Inc. og Visa Europe. 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. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015
Sum renteinntekter	559.227	482.032	441.372	407.911	379.093
Sum rentekostnader	82.079	67.050	66.045	69.759	82.963
Netto renteinntekter	477.148	414.983	375.327	338.152	296.130
Provisjonsinntekter m.v.	55.602	61.919	49.000	42.662	39.066
Provisjonskostnader m.v.	21.264	23.755	18.900	19.465	16.128
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	6.916	6.233	-21.171	-1.381	-2.356
Andre inntekter	-	214	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	41.254	44.613	8.930	21.816	20.581
Sum inntekter	518.402	459.595	384.257	359.968	316.711
Personalkostnader	16.988	16.203	15.187	11.155	14.197
Administrasjonskostnader	173.170	132.215	127.315	115.150	103.013
Avskrivninger	3.727	3.271	3.194	3.224	5.789
Andre kostnader	8.863	7.145	6.400	4.424	4.168
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	202.748	158.833	152.096	133.953	127.167
Nedskrivninger på utlån	95.027	68.564	53.944	46.029	39.349
Driftsresultat før skatt	220.627	232.198	178.216	179.986	150.195
Skattekostnad	55.157	62.035	48.118	48.596	40.553
Resultat for perioden	165.470	170.163	130.098	131.390	109.642

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015	2. kv. 2015	1. kv. 2015
Resultat for perioden	165.470	170.163	130.098	131.390	109.642
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	-	60.446	-	-	-
Skatt	-	-453	-	-	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	59.992	-	-	-
Totalresultat for perioden	165.470	230.155	130.098	131.390	109.642

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.3.16	31.12.15	30.9.15	30.6.15	31.3.15
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	58.971	58.987	56.003	55.990	59.029
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	420.327	460.827	296.369	385.270	308.287
Utlån til kunder	16.201.657	13.808.175	12.346.568	11.031.778	10.131.912
Sertifikater og obligasjoner	3.331.623	2.968.530	2.676.002	2.859.876	2.987.766
Finansielle derivater	6.683	-	-	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	60.446	60.446	-	-	-
Immaterielle eiendeler	44.730	42.253	40.560	39.678	36.801
Utsatt skattefordel	6.669	6.669	153	153	153
Varige driftsmidler	461	526	816	918	1.021
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	196.238	178.198	161.586	142.331	138.800
Sum eiendeler	20.328.246	17.585.053	15.578.499	14.516.438	13.664.212
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	15.928.036	13.366.590	11.706.542	10.886.266	9.961.883
Verdipapirgjeld	1.880.311	1.879.571	1.678.878	1.679.417	1.880.409
Finansielle derivater	-	7.679	1.095	2.754	1.421
Betalbar skatt	192.031	202.086	133.122	85.474	122.298
Annen gjeld	58.925	36.374	34.664	27.164	23.665
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	86.883	74.922	235.324	175.313	144.593
Ansvarlig lånekapital	174.971	174.962	174.943	174.946	174.955
Sum gjeld	18.321.158	15.742.186	13.964.569	13.031.334	12.309.224
Aksjekapital	170.000	170.000	170.000	170.000	170.000
Overkurs	139.978	139.978	139.978	139.978	139.978
Hybridkapital	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital	1.572.110	1.407.889	1.178.952	1.050.125	920.009
Sum egenkapital	2.007.089	1.842.868	1.613.930	1.485.104	1.354.987
Sum gjeld og egenkapital	20.328.246	17.585.053	15.578.499	14.516.438	13.664.212