

Delårsrapport 2. kvartal 2016

Bank Norwegian AS

Bank Norwegian AS Delårsrapport 2. 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 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 2. kvartal 2016 en kundemasse på 757.900 kunder, fordelt på 543.000 kredittkortkunder, 113.300 lånekunder og 101.600 innskuddskunder.

Som følge av sterk vekst, ble det i andre kvartal foretatt en emisjon på til sammen 340 mill.kr. Norwegian Finans Holding ASA ble notert på Oslo Børs 17. juni 2016. I forbindelse med børsnoteringen har banken implementert IFRS fra 1. januar 2016.

Resultatregnskap pr. 30. juni 2016

Bankens totalresultat utgjorde 390,8 mill.kr pr. 30. juni 2016. Netto renteinntekter utgjorde 1.065,0 mill.kr, netto andre driftsinntekter utgjorde 140,2 mill.kr, mens sum driftskostnader beløp seg til 430,6 mill.kr. Nedskrivninger på utlån utgjorde 204,5 mill.kr.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2016

Bankens totalresultat utgjorde 225,3 mill.kr, sammenlignet med 165,5 mill.kr i 1. kvartal 2016. Resultatøkningen forklares av sterk utlånsvekst. Resultatet er også påvirket av gevinst fra salget av Visa Europe som har en netto resultateffekt på 6,5 mill.kr i kvartalet. Årlig egenkapitalavkastning og total kapitalavkastning justert for Visa-gevinsten utgjorde i 2. kvartal henholdsvis 40,9 % og 3,9 %.

Netto renteinntekter utgjorde 587,8 mill.kr, en økning på 110,7 mill.kr fra 1. kvartal. Netto rentemargin økte fra 10,1 % i 1. kvartal til 10,5 %. Sikringsfondsavgiften for 2016 ble innregnet i sin helhet i 1. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til 99,0 mill.kr,

sammenlignet med 41,3 mill.kr i 1. kvartal. Netto provisjonsinntekter falt 1,3 mill.kr til 33,0 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjorde 66,0 mill.kr, hvorav mottatt gevinst fra salget av Visa Europe utgjorde 57,7 mill.kr.

Sum driftskostnader utgjorde 227,8 mill.kr sammenlignet med 202,7 mill.kr i 1. kvartal. Personalkostnader falt 1,9 mill.kr som følge av periodiseringsforhold. Administrasjonskostnader steg 25,1 mill.kr, hovedsakelig som følge av økte markedsføringskostnader, herunder i forbindelse med etablering av virksomhet i Danmark og Finland. Avskrivninger økte 0,1 mill.kr. Andre driftskostnader økte med 1,7 mill.kr.

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde 109,5 mill.kr, en økning på 14,5 mill.kr fra 1. kvartal. Nedskrivningene tilsvarte 2,4 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,5 % i 1. kvartal. Brutto misligholdte lån utgjorde 1,145 mill.kr, mot 982 mill.kr ved utgangen av 1. kvartal. Relativt til brutto utlån utgjorde misligholdte lån 6,0 % av brutto utlån, sammenlignet med 5,9 % ved utgangen av forrige kvartal. Ikke-presterende lån utgjorde 3,8 % av brutto utlån, uendret fra utgangen av 1. kvartal.

Balanseregnskap pr. 30.6.2016

Forvaltningskapitalen økte 4.259 mill.kr i kvartalet og utgjorde 24.587 mill.kr. Netto utlån til kunder økte 2.281 mill.kr og utgjorde 18.482 mill.kr. Nedbetalingslån utgjorde 14.435 mill.kr og kredittkortlån utgjorde 4.626 mill.kr.

Innskudd fra kunder steg med 3.713 mill.kr og utgjorde 19.641 mill.kr ved kvartalsskiftet.

Likviditetsbeholdningen steg 1.934 mill.kr og utgjorde 5.745 mill.kr, tilsvarende 23,4 % av forvaltningskapitalen.

Sum egenkapital utgjorde 2.571 mill.kr sammenlignet med 2.007 mill.kr pr. 31.3.2016. Kapitaldekningen var 15,7 %, kjernekapitaldekningen 14,7 % og ren kjernekapitaldekning 14,0 %.

Hele resultatet overføres til annen egenkapital.

Utsiktene for resten av året

Konjunkturutviklingen er ulik i de nordiske markeder banken opererer i. Norsk økonomi viser svak vekst og stabil 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. Det forventes et samlet overskudd i dansk og finsk virksomhet i løpet av tredje kvartal.

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 kapital situasjon. Eksisterende kapitalbase og intergenerering av kapital anses tilstrekkelig for bankens vekstambisjoner.

Bærum, 11. august 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	2. kv. 2016	2. kv. 2015	Pr. 2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2015	2015
Sum renteinntekter		663.328	407.911	1.222.555	787.004	1.710.409
Sum rentekostnader		75.507	69.759	157.587	152.722	285.817
Netto renteinntekter	8	587.821	338.152	1.064.968	634.282	1.424.591
Provisjonsinntekter m.v.	9	60.255	42.662	115.856	81.728	192.647
Provisjonskostnader m.v.	9	27.229	19.465	48.493	35.594	78.248
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	10	65.958	-1.381	72.874	-3.737	-18.674
Andre inntekter		-	-	-	-	214
Netto andre driftsinntekter		98.983	21.816	140.237	42.397	95.939
Sum inntekter		686.804	359.968	1.205.206	676.679	1.520.531
Personalkostnader		15.121	11.155	32.109	25.351	56.741
Administrasjonskostnader	11	198.269	115.150	371.439	218.164	477.694
Avskrivninger		3.874	3.224	7.601	9.013	15.477
Andre kostnader	12	10.543	4.424	19.406	8.592	22.137
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		227.807	133.953	430.555	261.120	572.050
Nedskrivninger på utlån	3	109.494	46.029	204.521	85.378	207.886
Driftsresultat før skatt		349.503	179.986	570.130	330.181	740.595
Skattekostnad		87.376	48.596	142.533	89.149	199.303
Resultat for perioden		262.127	131.390	427.598	241.032	541.293
Resultat pr. aksje (kroner)		1,54	0,77	2,50	1,42	3,18
Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		1,54	0,77	2,50	1,42	3,18

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	Pr. 2. kv. 2016	Pr. 2. kv. 2015	2015
Resultat for perioden	262.127	131.390	427.598	241.032	541.293
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	-37.097	-	-37.097	-	60.446
Skatt	278	-	278	-	-453
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-36.819	-	-36.819	-	59.992
Totalresultat for perioden	225.308	131.390	390.778	241.032	601.285

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.6.16	30.6.15	31.12.15
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	7, 13	56.958	55.990	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7, 13	871.196	385.270	460.827
Utlån til kunder	4, 5, 6, 13	18.482.456	11.031.778	13.808.175
Sertifikater og obligasjoner	14	4.816.506	2.859.876	2.968.530
Finansielle derivater	13	6.775	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	13	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	13, 16	23.348	-	60.446
Immaterielle eiendeler		46.998	39.678	42.253
Utsatt skattefordel		6.669	153	6.669
Varige driftsmidler		400	918	526
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	17	275.635	142.331	178.198
Sum eiendeler		24.587.385	14.516.438	17.585.053
Gjeld og egenkapital				
Innskudd fra kunder	14	19.640.676	10.990.733	13.366.590
Verdipapirgjeld	14, 15	1.906.711	1.679.417	1.879.571
Finansielle derivater	13	-	2.754	7.679
Betalbar skatt		140.181	85.474	202.086
Annen gjeld	18	88.828	27.164	36.374
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	19	64.934	70.846	74.922
Ansvarlig lånekapital	14, 15	174.929	174.946	174.962
Sum gjeld		22.016.260	13.031.334	15.742.186
Aksjekapital		176.800	170.000	170.000
Overkurs		473.160	139.978	139.978
Hybridkapital		125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital		1.796.165	1.050.125	1.407.889
Sum egenkapital	20	2.571.125	1.485.104	1.842.868
Sum gjeld og egenkapital		24.587.385	14.516.438	17.585.053

Bærum, 11. august 2016
Styret i Bank Norwegian AS

Bjørn H. Kise
styreleder

John Høsteland
styremedlem

Frode Foss
styremedlem

Ninett Ruud Olsen
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Erik Jensen
administrerende direktør

Kontantstrømoppstilling

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Periodens resultat etter skatt	390.778	241.032	601.285
Urealisert valutagevinst og -tap	44.557	-18.790	-14.581
Avskrivninger	7.601	9.013	15.477
Tap på utlån og garantier	204.521	85.378	207.886
Endring utlån	-4.878.802	-1.698.349	-4.597.254
Endring innskudd kunder	6.274.086	730.568	3.210.893
Endring av verdipapirer	-1.847.977	603.117	494.464
Endring i eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	-20.562	-	-60.446
Endring øvrige fordringer	-104.212	-857	-45.993
Endring øvrig gjeld	-27.120	69.665	102.777
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter	42.872	20.778	-85.492
Innbetaling ved oppgjør av eiendeler tilgjengelig for salg	57.659	-	-
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-12.220	-14.611	-23.459
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	-	-	201
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	45.439	-14.611	-23.258
Innbetaling egenkapital	339.982	-	-
Endring i obligasjonslån	27.140	73.536	273.689
Endring i ansvarlig lånekapital	-33	-20	-4
Utbetaling til hybridkapitalinvestorer, etter skatt	-2.503	-2.573	-5.062
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	364.586	70.942	268.623
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter	-44.557	18.790	14.581
Netto kontantstrøm for perioden	408.341	95.899	174.453
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	519.814	345.361	345.361
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	928.154	441.260	519.814

Endringer i egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.15	170.000	139.978	125.000	1.407.889	1.842.868
Resultat for perioden	-	-	-	427.598	427.598
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-36.819	-36.819
Totalresultat for perioden	-	-	-	390.778	390.778
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-3.337	-3.337
Skatt	-	-	-	834	834
Kapitalforhøyelse	6.800	333.200	-	-	340.000
Emisjonsutgifter	-	-18	-	-	-18
Balanse 30.6.16	176.800	473.160	125.000	1.796.165	2.571.125

Beløp i tusen kroner

Balanse 31.12.14	170.000	139.978	125.000	811.667	1.246.645
Resultat for perioden	-	-	-	241.032	241.032
Totalresultat for perioden	-	-	-	241.032	241.032
Utbetalte renter hybridkapital	-	-	-	-3.525	-3.525
Skatt	-	-	-	952	952
Balanse 30.6.15	170.000	139.978	125.000	1.050.125	1.485.104

Noter

Note 1. Generelle regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for 2. kvartal 2016 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Delårsregnskapet for 2. kvartal 2016 er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som beskrevet i delårsregnskapet for 1. kvartal 2016, og bør leses i sammenheng med dette.

Regnskapene frem til 31.12.2015 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 1.1.2015.

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. 2. kv. 2016

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	729.093	256.233	79.642	1.064.968
Netto andre driftsinntekter	122.901	13.872	3.464	140.237
Sum inntekter	851.994	270.105	83.107	1.205.206
Driftskostnader	234.022	116.845	79.687	430.555
Nedskrivninger på utlån	98.828	59.893	45.800	204.521
Driftsresultat før skatt	519.144	93.368	-42.381	570.130
Skattekostnad	129.786	23.342	-10.595	142.533
Resultat for perioden	389.358	70.026	-31.786	427.598
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-36.819	-	-	-36.819
Totalresultat for perioden	352.539	70.026	-31.786	390.778

Balanse 30.6.16

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	12.140.895	4.357.452	1.984.109	18.482.456
Andre eiendeler	4.234.206	1.641.861	228.862	6.104.929
Sum eiendeler	16.375.100	5.999.313	2.212.971	24.587.385
Innskudd fra og gjeld til kunder	12.552.027	5.859.970	1.228.680	19.640.676
Annen gjeld og egenkapital	3.823.074	139.343	984.292	4.946.708
Sum egenkapital og gjeld	16.375.100	5.999.313	2.212.971	24.587.385

Resultatregnskap pr. 2. kv. 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Netto renteinntekter	515.199	119.083	-	634.282
Netto andre driftsinntekter	31.241	11.156	-	42.397
Sum inntekter	546.440	130.239	-	676.679
Driftskostnader	180.892	80.228	-	261.120
Nedskrivninger på utlån	53.864	31.514	-	85.378
Driftsresultat før skatt	311.685	18.496	-	330.181
Skattekostnad	83.679	5.470	-	89.149
Resultat for perioden	228.006	13.026	-	241.032
Totalresultat for perioden	228.006	13.026	-	241.032

Balanse 30.6.15

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
Utlån til kunder	8.652.785	2.378.994	-	11.031.778
Andre eiendeler	3.146.148	338.512	-	3.484.659
Sum eiendeler	11.798.932	2.717.505	-	14.516.438
Innskudd fra og gjeld til kunder	8.694.684	2.296.049	-	10.990.733
Annen gjeld og egenkapital	3.104.249	421.456	-	3.525.705
Sum egenkapital og gjeld	11.798.932	2.717.505	-	14.516.438

Resultatregnskap 2015

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
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	1.520.531
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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norge	Sverige	Danmark / Finland	Sum
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	141.821	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	13.382.294	3.992.805	141.821	17.585.053

Note 3. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 30.6.2016.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Konstaterte tap i perioden	3.446	-	-
Inngått på tidligere konstaterte tap	-	-	-4.698
Individuelle nedskrivninger	76.969	38.142	66.443
Netto individuelle nedskrivninger	80.414	38.142	61.745
Periodens endring i gruppenedskrivning	124.106	47.236	146.141
Nedskrivninger på utlån	204.521	85.378	207.886

Note 4. Utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Kasse-/drifts- og brukskreditt	4.856	17.254	15.918
Kredittkort	4.565.443	3.052.881	3.847.048
Nedbetalingslån	14.495.111	8.227.743	10.337.183
Brutto utlån til kunder	19.065.410	11.297.877	14.200.148
Individuelle nedskrivninger	-139.371	-34.835	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-443.583	-231.264	-328.367
Netto utlån til kunder	18.482.456	11.031.778	13.808.175

Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Oslo	1.656.171	1.185.583	1.395.296
Akershus	1.643.853	1.178.215	1.376.144
Hordaland	1.341.038	962.048	1.123.411
Rogaland	1.065.236	714.154	857.289
Østfold	784.509	574.126	661.678
Buskerud	695.047	503.301	578.853
Nordland	631.428	451.088	523.644
Sør-Trøndelag	652.443	463.004	538.383
Vestfold	627.291	435.722	500.779
Møre og Romsdal	536.917	379.819	444.368
Troms	461.055	332.474	374.534
Hedmark	438.941	299.360	350.996
Oppland	393.207	271.749	326.862
Telemark	378.325	262.423	309.220
Vest-Agder	299.189	208.530	242.550
Nord-Trøndelag	260.904	187.386	218.646
Finnmark	245.356	170.349	207.876
Aust-Agder	219.582	144.520	172.386
Sogn og Fjordane	166.082	120.960	139.041
Svalbard	1.792	921	1.345
Sum Norge	12.498.367	8.845.733	10.343.301
Sverige	4.535.472	2.452.145	3.762.297
Danmark	473.754	-	11.395
Finland	1.557.816	-	83.156
Brutto utlån til kunder	19.065.410	11.297.877	14.200.148

Note 5. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån			Ubenyttede trekkrettigheter		
	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
A	3.078.726	1.848.710	2.295.002	16.718.029	11.213.444	13.187.165
B	6.922.766	4.423.744	5.257.335	753.677	455.684	519.571
C	2.516.561	1.375.510	1.727.698	158.937	120.980	156.689
D	2.186.012	1.116.851	1.433.251	114.357	161.657	176.935
E	1.211.543	654.424	929.614	94.861	49.661	45.699
F	432.492	258.580	343.250	22.369	13.897	12.688
G	463.628	285.904	392.763	13.673	13.775	13.277
H	194.326	125.672	166.216	16.195	7.070	9.031
I	189.602	131.282	175.299	3.441	2.507	2.215
J	174.474	105.741	152.971	1.382	1.679	1.225
S	307.724	222.755	241.598	-	-	-
T	40.987	34.409	35.212	3.127	3.472	2.929
U	118.929	69.547	93.693	-	-	-
V	883.083	514.005	695.120	1.031	482	617
W	269.796	54.331	122.829	-	-	-
Sum klassifisert	18.990.647	11.221.465	14.061.851	17.901.079	12.044.308	14.128.041
Ikke klassifisert	74.763	76.412	138.297	74.412	48.459	69.662
Sum	19.065.410	11.297.877	14.200.148	17.975.491	12.092.766	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 6. Misligholdt og tapsutsatt utlån

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Brutto misligholdt og tapsutsatt utlån	1.144.737	569.035	819.174
Individuelle nedskrivninger	-139.371	-34.835	-63.607
Nedskrivninger på grupper av utlån	-443.583	-231.264	-328.367
Netto misligholdt og tapsutsatt utlån	561.784	302.936	427.200

Av misligholdt lån utgjør presterende lån 275.568 131.046 187.061
Misligholdt lån består av lån som er mer enn 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

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

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

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2015					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	689.040	107.658	198.940	90.254	514.224	1.600.116
Sum	689.040	107.658	198.940	90.254	514.224	1.600.116

Beløp i tusen kroner	2015					Sum
	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 7. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	928.154	441.260	519.814
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	928.154	441.260	519.814

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
NOK	444.671	223.517	253.184
SEK	286.949	217.743	224.088
EUR	129.582	-	23.771
DKK	66.952	-	18.771
Sum	928.154	441.260	519.814

Gjennomsnittlig rente	0,33 %	0,69 %	0,53 %
-----------------------	--------	--------	--------

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

Note 8. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Renter av utlån til sentralbanker	175	345	596
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.014	1.003	1.708
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	915.721	554.998	1.225.876
Renter av kasse-/drifts- og brukskreditter	889	1.228	2.445
Renter av kredittkort	277.206	196.445	419.657
Renter av salgsfinansiering	2.897	1.825	5.640
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	23.118	29.735	51.604
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1.536	1.424	2.883
Sum renteinntekter	1.222.555	787.004	1.710.409
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	125.484	120.098	231.368
Renter på utstedte verdipapirer	17.591	20.228	38.544
Renter på ansvarlig lånekapital	3.281	3.583	7.092
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11.232	8.812	8.812
Sum rentekostnader	157.587	152.722	285.817
Netto renteinntekter	1.064.968	634.282	1.424.591

Note 9. Provisjonsinntekter og -kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Betalingsformidling	78.212	53.891	125.191
Forsikringstjenester	23.484	17.160	34.446
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	14.160	10.677	33.010
Provisjonsinntekter mv.	115.856	81.728	192.647
Nettverkskostnader	8.820	4.415	11.766
Betalingsformidling	14.655	12.584	26.730
Forsikringstjenester	19.322	14.442	31.436
Andre gebyrer og provisjonskostnader	5.696	4.152	8.316
Provisjonskostnader mv.	48.493	35.594	78.248

Note 10. Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	9.319	-5.566	-25.109
Netto gevinster på valutaswaper	82.551	-10.731	-70.269
Netto valutakurseffekter	-76.655	12.561	76.704
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	57.659	-	-
Sum	72.874	-3.737	-18.674

Note 11. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Salg og markedsføring	309.453	174.561	381.874
IT drift	35.024	27.679	59.020
Honorar eksterne tjenester og innleie vikarer for ordinær forretningsdrift	11.530	6.767	15.742
Andre administrasjonskostnader	15.431	9.157	21.058
Sum	371.439	218.164	477.694

Note 12. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Kredittopplysninger	12.706	4.288	10.790
Leie av lokaler	1.090	969	3.095
Revisor	697	392	784
Forsikring	259	267	509
Maskin, inventar og transportmidler	228	332	738
Andre driftskostnader	4.425	2.344	6.221
Sum	19.406	8.592	22.137

Note 13. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2016			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	4.816.506	-	4.816.506
Finansielle derivater	-	6.775	-	6.775
Aksjer	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	23.348	23.348
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	4.823.281	23.791	4.847.073

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2015			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	2.859.876	-	2.859.876
Aksjer	-	-	443	443
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	2.859.876	443	2.860.319
Finansielle derivater	-	2.754	-	2.754
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	2.754	-	2.754

Beløp i tusen kroner	2015			
	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

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2016			Sum
	Aksjer	Eiendeler tilgjengelig for salg		
Verdi 31.12.15		443	60.446	60.889
Tilgang	-	-	-	-
Avhending	-	-	-	-
Oppgjør	-	-	-57.659	-57.659
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	-	20.562	20.562
Verdi 30.6.16	-	443	23.348	23.791

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 23,3 millioner kroner pr. 30.6.2016, som er basert på informasjon fra Visa Norge. Se note 16 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 14. 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 markedskonkurransen. 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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016		2. kv. 2015		2015	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.958	56.958	55.990	55.990	58.987	58.987
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	871.196	871.196	385.270	385.270	460.827	460.827
Utlån til kunder	18.482.456	18.482.456	11.031.778	11.031.778	13.808.166	13.808.175
Sum finansielle eiendeler	19.410.611	19.410.611	11.473.038	11.473.038	14.327.980	14.327.989
Innskudd fra kunder	19.640.676	19.640.676	10.990.733	10.886.266	13.366.590	13.366.590
Verdipapirgjeld	1.906.711	1.895.487	1.679.417	1.687.162	1.879.571	1.862.522
Ansvarlig lånekapital	174.929	174.519	174.946	177.520	174.962	179.165
Sum finansielle forpliktelser	21.722.317	21.710.682	12.845.096	12.750.948	15.421.123	15.408.277

Note 15. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Sertifikatgjeld, nominell verdi	200.000	-	200.000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.700.000	1.674.000	1.674.000
Verdijusteringer	530	1.267	977
Påløpte renter	6.181	4.150	4.594
Sum verdipapirgjeld	1.906.711	1.679.417	1.879.571

Endring i verdipapirgjeld

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

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.15	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	1.267	-	-	-751	2.018
Påløpte renter	4.150	-	-	286	3.864
Sum verdipapirgjeld	1.679.417	400.000	-326.000	-465	1.605.882

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.16	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.15
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-389	-	-	26	-416
Påløpte renter	319	-	-	-59	378
Sum ansvarlig lånekapital	174.929	-	-	-33	174.962

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.6.15	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.14
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	175.000	-	-	-	175.000
Verdijusteringer	-442	-	-	26	-468
Påløpte renter	388	-	-	-47	435
Sum ansvarlig lånekapital	174.946	-	-	-21	174.967

Note 16. 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 er sluttført i juni 2016, og banken har i denne forbindelse mottatt en andel av kontantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. Mottatt kontantvederlag, som utgjør 57,7 millioner kroner, er reklassifisert til resultatet. Ytterligere verdiendringer for aksjedelen og det utsatte kontantvederlaget føres over utvidet resultat.

Note 17. Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Formidlingsprovisjoner	221.051	129.223	164.270
Andre fordringer	37.311	7.960	8.445
Forskuddsbetalte kostnader	17.272	5.148	5.484
Sum	275.635	142.331	178.198

Note 18. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Leverandørgjeld	62.663	5.742	26.735
Skattetrekk	6.333	5.218	1.765
Merverdiavgift	4.164	719	4.101
Arbeidsgiveravgift	3.057	2.568	1.484
Øvrig gjeld	12.611	12.916	2.289
Sum	88.828	27.164	36.374

Note 19. Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Arbeidsgiveravgift	55.124	62.745	58.266
Bonus	7.198	5.845	11.691
Feriepenger	1.974	1.664	3.779
Styrehonorar	570	414	827
Påløpte honorarer	68	178	359
Sum	64.934	70.846	74.922

Note 20. Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	2. kv. 2015	2015
Aksjekapital	176.800	170.000	170.000
+ Overkurs	473.160	139.978	139.978
+ Annen egenkapital	1.796.165	1.050.125	1.407.889
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	53.667	39.831	48.921
Ren kjernekapital	2.392.458	1.320.272	1.668.946
+ Fondsobligasjonslån	125.000	125.000	125.000
Kjernekapital	2.517.458	1.445.272	1.793.946
+ Ansvarlig obligasjonslån	174.929	174.946	174.962
Netto ansvarlig kapital	2.692.388	1.620.218	1.968.909

Beregningsgrunnlag

Kreditrisiko

Fra eiendelene 10 %	101.958	-	-
+ Fra eiendelene 20 %	578.221	441.867	416.025
+ Fra eiendelene 75 %	13.107.817	7.867.851	9.791.899
+ Fra eiendelene 100 %	1.311.967	685.002	991.924
+ Fra eiendelene 150 %	-	1	-
- Tapsavsetning som ikke kan medregnes	-	1	-
Sum beregningsgrunnlag	17.134.511	10.395.389	12.600.473

Ren kjernekapital i %	13,96 %	12,70 %	13,25 %
Kjernekapital i %	14,69 %	13,90 %	14,24 %
Ansvarlig kapital i %	15,71 %	15,59 %	15,63 %

Note 21. 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 22. Nærstående parter

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

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

Note 23. 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>	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015	2. kv. 2015
Sum renteinntekter	663.328	559.227	482.032	441.372	407.911
Sum rentekostnader	75.507	82.079	67.050	66.045	69.759
Netto renteinntekter	587.821	477.148	414.983	375.327	338.152
Provisjonsinntekter m.v.	60.255	55.602	61.919	49.000	42.662
Provisjonskostnader m.v.	27.229	21.264	23.755	18.900	19.465
Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	65.958	6.916	6.233	-21.171	-1.381
Andre inntekter	-	-	214	-	-
Netto andre driftsinntekter	98.983	41.254	44.613	8.930	21.816
Sum inntekter	686.804	518.402	459.595	384.257	359.968
Personalkostnader	15.121	16.988	16.203	15.187	11.155
Administrasjonskostnader	198.269	173.170	132.215	127.315	115.150
Avskrivninger	3.874	3.727	3.271	3.194	3.224
Andre kostnader	10.543	8.863	7.145	6.400	4.424
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	227.807	202.748	158.833	152.096	133.953
Nedskrivninger på utlån	109.494	95.027	68.564	53.944	46.029
Driftsresultat før skatt	349.503	220.627	232.198	178.216	179.986
Skattekostnad	87.376	55.157	62.035	48.118	48.596
Resultat for perioden	262.127	165.470	170.163	130.098	131.390

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2016	1. kv. 2016	4. kv. 2015	3. kv. 2015	2. kv. 2015
Resultat for perioden	262.127	165.470	170.163	130.098	131.390
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	20.562	-	60.446	-	-
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg, reklassifisert til resultat	-57.659	-	-	-	-
Skatt	278	-	-453	-	-
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-36.819	-	59.992	-	-
Totalresultat for perioden	225.308	165.470	230.155	130.098	131.390

Balanser

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.6.16	31.3.16	31.12.15	30.9.15	30.6.15
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	56.958	58.971	58.987	56.003	55.990
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	871.196	420.327	460.827	296.369	385.270
Utlån til kunder	18.482.456	16.201.657	13.808.175	12.346.568	11.031.778
Sertifikater og obligasjoner	4.816.506	3.331.623	2.968.530	2.676.002	2.859.876
Finansielle derivater	6.775	6.683	-	-	-
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	443	443	443	443	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	23.348	60.446	60.446	-	-
Immaterielle eiendeler	46.998	44.730	42.253	40.560	39.678
Utsatt skattefordel	6.669	6.669	6.669	153	153
Varige driftsmidler	400	461	526	816	918
Fordringer og opptjente ikke mottatte inntekter	275.635	196.238	178.198	161.586	142.331
Sum eiendeler	24.587.385	20.328.246	17.585.053	15.578.499	14.516.438
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra kunder	19.640.676	15.928.036	13.366.590	11.858.417	10.990.733
Verdipapirgjeld	1.906.711	1.880.311	1.879.571	1.678.878	1.679.417
Finansielle derivater	-	-	7.679	1.095	2.754
Betalbar skatt	140.181	192.031	202.086	133.122	85.474
Annen gjeld	88.828	58.925	36.374	34.664	27.164
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	64.934	86.883	74.922	83.449	70.846
Ansvarlig lånekapital	174.929	174.971	174.962	174.943	174.946
Sum gjeld	22.016.260	18.321.158	15.742.186	13.964.569	13.031.334
Aksjekapital	176.800	170.000	170.000	170.000	170.000
Overkurs	473.160	139.978	139.978	139.978	139.978
Hybridkapital	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Opptjent egenkapital	1.796.165	1.572.110	1.407.889	1.178.952	1.050.125
Sum egenkapital	2.571.125	2.007.089	1.842.868	1.613.930	1.485.104
Sum gjeld og egenkapital	24.587.385	20.328.246	17.585.053	15.578.499	14.516.438