



Kvartalsrapport

3. kvartal 2022



Brage Finans

Innhold

Tredje kvartal og hittil i 2022.....	3
Styrets beretning	4
Resultatregnskap	6
Balanse.....	7
Endringer i egenkapital.....	8
Note 1 Regnskapsprinsipper	9
Note 2 Segmentinformasjon	10
Note 3 Renteinntekter og rentekostnader	11
Note 4 Tap på utlån	11
Note 5 Nedskrivning på utlån.....	11
Note 6 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	12
Note 7 Kapitaldekning	12
Note 8 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser.....	13
Note 9 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	13
Note 10 Hendelser etter balansedagen	13
Kvartalstall	14

Tredje kvartal og hittil i 2022

Tredje kvartal 2022

- Nysalg på 2,51 (2,05) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 161 (136,1) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 10,2 (2,8) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 94,6 (81,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 12,2 % (13,2 %).
- Kostnadsprosent på 26 % (24 %).

Hittil i 2022

- Nysalg på 7,39 (5,99) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 455,5 (382,1) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 32,8 (28,4) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 265,6 (214,4) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 12 % (11,4 %).
- Kostnadsprosent på 24 % (25 %).

Finansielle hovedtall

	3. kvartal	3. kvartal	30. sept.	30. sept.	Året
<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021	2022	2021	2021
Nysalg	2.505	2.053	7.386	5.993	8.010
Netto renteinntekter	161,0	136,1	455,5	382,1	523,0
Tap og nedskrivninger utlån	10,2	2,8	32,8	28,4	41,7
Resultat før skatt	94,6	81,3	265,6	214,4	286,3
1. Egenkapitalavkastning (RoE)	12,2 %	13,2 %	12,0 %	11,4 %	11,4 %
2. Kostnadsprosent	26 %	24 %	24 %	25 %	25 %
Kapitaldekning	18,1 %	18,0 %	18,1 %	18,0 %	17,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,9 %	12,9 %	11,9 %	12,9 %	13,0 %

Definisjoner:

1. Resultat for perioden (eksklusiv bonusprovisjon til eierbanker og bonusavsetning) i prosent av gjennomsnittlig egenkapital (eksklusiv hybridkapital) gjennom perioden.
2. Sum driftskostnader (eksklusiv bonusavsetning) i prosent av netto driftsinntekter (eksklusiv bonusprovisjon til eierbanker).

Styrets beretning

OM BRAGE FINANS AS

Brage Finans AS er et finansieringsselskap eid av 23 frittstående banker («eierbanker»). Selskapet ble etablert i 2010 og driver sin virksomhet med utgangspunkt fra hovedkontoret i Bergen. I tillegg har selskapet salgskontorer i Tromsø, Bodø, Trondheim, Ålesund, Stavanger, Kristiansand, Arendal, Porsgrunn, Sandefjord og Oslo.

Selskapets virksomhetsområde er finansiering av løsøre, herunder leasing (leiefinansieringsavtaler) og salgspantlån. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom eierbanker, via forhandlere og gjennom eget salgssapparat.

OPPSUMMERING TREDJE KVARTAL

Brage Finans har lagt bak seg nok et godt kvartal med positiv vekst i resultater og i egenkapitalavkastning.

Vekst i både bedriftsmarkedsporteføljen og privatmarkedsporteføljen bidrar til resultatfremgang. Porteføljen er veldiversifisert og den gode kvaliteten i både låne- og leasingkontraktene gjenspeiles i fortsatt lave tapsnivåer. Den positive utviklingen i kostnadsprosenten opprettholdes.

I takt med at Norges Bank har hevet styringsrenten, nibor har steget kraftig og kredittspredene har nådd nye høyder, har selskapet regulert rentene i både bedriftsmarkedsporteføljen og privatmarkedsporteføljen.

RESULTAT FOR TREDJE KVARTAL

Selskapets resultat før skatt for årets tredje kvartal utgjorde 94,6 millioner kroner, mot 81,3 millioner kroner i tilsvarende periode foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 12,2 % for kvartalet isolert sett, sammenlignet med 13,2 % for tredje kvartal 2021.

I Brage Finans markedsområder opplevde man i kvartalet høy etterspørsel etter finansiering av løsøre. Totalt nysalg av produkter mot bedriftsmarkedet, i hovedsak leasingfinansiering, ble 1,65 milliarder kroner i tredje kvartal, mot 1,16 milliarder kroner i tredje kvartal 2021.

Privatmarkedsområdet viste en fortsatt positiv utvikling i tredje kvartal. Kundene kommer fra samarbeidende bilforhandlere, selskapets eierbanker og direkte via ulike salgsportaler. Selskapets nysalg av lån til privatpersoner for årets tredje kvartal endte på 0,86 milliarder kroner, mot 0,89 milliarder kroner i tilsvarende kvartal året før.

Nibor-påslaget har vært på høye nivåer i kvartalet og samtidig har kredittpåslagene for innlån fortsatt å stige. Selskapet har dermed hatt høye innlånskostnader i kvartalet. Til tross for renteregulering av porteføljen har det vært økt press på selskapets marginer også i dette kvartalet. Økning i kredittpåslag for selskapets innlån har vært på nivå med økning i kredittpåslag generelt, og gjenspeiler de urolige finansmarkedene som har vært i perioden. Netto renteinntekter utgjorde likevel 161 millioner kroner for kvartalet, mot 136,1 millioner kroner i tredje

kvartal 2021, en økning på 18 %. Økningen kommer som et resultat av vekst i porteføljen samlet sett.

Vekst i porteføljen og god kostnadskontroll bidro til at selskapets kostnadsprosent endte på 26 % for kvartalet isolert sett.

Reversering av tidligere avsetninger, nye avsetninger på eksisterende engasjementer, inkludert modellavsetninger etter IFRS 9, gav en samlet resultateffekt på 10,2 millioner kroner for kvartalet. For ytterligere detaljer se note 4 og 5.

RESULTAT FOR PERIODEN 01.01. – 30.09.

Selskapets resultat før skatt for årets tre første kvartaler utgjorde 265,6 millioner kroner, mot 214,4 millioner kroner i tilsvarende periode foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 12 % for perioden, sammenlignet med 11,4 % for tilsvarende periode i 2021.

EIENDELER

Brage Finans hadde per 30.09.22 en brutto utlånsportefølje på 19,5 milliarder kroner. Dette utgjorde en økning på 3,1 milliarder kroner (19 %) sammenlignet med 30.09.21. Balanseførte nedskrivninger utgjorde 123,1 millioner kroner per 30.09.22, hvilket tilsvarte 0,63 % av brutto utlånsportefølje. Hensyntatt nedskrivninger knyttet til «anleggsmidler holdt for salg» var nedskrivningsgraden 0,69 % ved utgangen av kvartalet.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Andel resultat fra tilknyttede selskaper er innarbeidet etter egenkapitalmetoden.

Factoring Finans AS (eierandel 42,6 %) er et faktoringsselskap som tilbyr finansiell faktoring, oppkjøp av fordringer og andre fordringsadministrative tjenester og produkter. Brage Finans hadde en resultatandel i tredje kvartal fra Factoring Finans AS på -1,6 millioner kroner.

GJELD

Brage Finans finansieres gjennom lån fra banker, samt usikret obligasjonsgjeld i det norske pengemarkedet. Selskapets obligasjonsgjeld var totalt 15,3 milliarder kroner per 30.09.22. I tillegg hadde selskapet ved utgangen av tredje kvartal 344,6 millioner kroner i lån fra Nordic Investment Bank.

RATING

Brage Finans er ratet av Scope Ratings, og er tildelt rating «A-» med «Stable Outlook». Selskapets senior usikrede obligasjonsgjeld er også tildelt «A-» med «Stable Outlook».

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ved utgangen av tredje kvartal 2022 hadde selskapet en kapitaldekning (ansvarlig kapital) på 18,1 %, herunder kjernekapital på 15,9 % og ren kjernekapitaldekning på 14,7 %.

	Kapitaldekning 30.09.2022	Kapitalkrav 30.09.2022
Ansvarlig kapital	18,1 %	17,6 %
Kapitaldekning	15,9 %	15,6 %
Ren kjernekapital	14,7 %	14,1 %

Selskapets uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var 11,9 % per 30.09.22

I begynnelsen av fjerde kvartal gjennomførte selskapet en planlagt egenkapitalemisjon med sine eiere. Selskapet fikk i den forbindelse tilført 400 millioner kroner i egenkapital for å underbygge videre vekst i porteføljen.

KREDITTRISIKO OG PORTEFØLJEUTVIKLING

Misligholdte utlån for porteføljen utgjorde samlet 196,3 millioner kroner. I prosent av brutto utlån utgjør dette 1 %.

Per 30.09.22 utgjorde 59 % av utlånsporteføljen engasjementer som var mindre enn 5,0 millioner kroner. Disse engasjementene utgjorde 99 % av antall kunder.

Samlet portefølje innenfor de tre største bransjene, «Privatmarked», «Forretningsmessig tjenesteyting» og «Bygge- og anleggsvirksomhet», utgjorde 57 % av totalporteføljen. Engasjementene innenfor bedriftsmarkedsporteføljen har stor spredning i engasjementsstørrelse og type objekter som er finansiert.

Utlånsporteføljen mot bedriftskunder utgjorde totalt ca. 13,6 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal, en økning på 2,4 milliarder kroner (21,9 %) sammenlignet med 30.09.21. Porteføljen domineres av engasjementer med lav og moderat risiko. 87 % av bedriftsmarkedsporteføljen var kategorisert i disse risikogruppene per 30.09.22.

Utlånsporteføljen mot privatkunder utgjorde ved utgangen av tredje kvartal totalt 5,89 milliarder kroner, en økning på 0,64 milliarder kroner (12,2 %) sammenlignet med 30.09.21. Privatmarkedsporteføljen utgjør 30,2 % av total portefølje. Kvaliteten i privatmarkedsporteføljen er god. 89 % av denne porteføljen er klassifisert i risikogruppene lav og moderat.

Brage Finans har størst aktivitet i de geografiske markedsområder som dekkes av eierbankene. Geografisk fordeling av porteføljen viser størst eksponering i Vestland (28 %), etterfulgt av henholdsvis Rogaland (21 %) og Agder (15 %).

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 30.09.22 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Den økonomiske utviklingen har de siste månedene vært svakere enn Norges Bank anslo i slutten av forrige kvartal. Norges Bank hevet renten i september med 0,5 % og det antas at styringsrenten også vil settes opp både i november og i desember. I takt med dette har nibor økt kraftig også i årets tredje kvartal. Kombinert med økte kredittpåslag i markedet for innlån har både bankenes og finansieringsselskapenes innlånskostnader økt betraktelig gjennom kvartalet.

Økt inflasjon, økte renter og usikkerhet i finansmarkedene bidrar til at bedriftsledere rundt om i landet rapporterer om lavere forventet vekst og dermed lavere investeringer enn de gjorde tidligere i år. Usikkerhet om fortsatt krig i Ukraina og usikkerhet om de globale vekst- og inflasjonsutsiktene ser ut til å vedvare inn i fjerde kvartal.

Usikkerheten som nevnt over kan, kombinert med et stramt arbeidsmarked, føre til en dempet investeringsvilje i næringslivet generelt og dermed avtagende vekst mot slutten av året.

For husholdningene forventes det generelt et lavere forbruk i den nærmeste tiden, drevet av høye strømpriser og økte renter på gjeld. Kombinert med myndighetenes økte avgifter på el-biler vil dette kunne legge en demper på folks vilje til å investere i ny bil.

Når Brage Finans likevel kan vise til fortsatt god vekst i både bedriftsmarkedet og privatmarkedet, så kan det i forklares med at selskapet vinner markedsandeler og utvider i områder der selskapet tidligere ikke har hatt tilstedeværelse.

Brage Finans har i kvartalet åpnet nye salgskontorer og er godt rustet for videre vekst. Åpning av nye kontorer gjennomføres ved ansettelser av personer med lang erfaring fra finansieringsbransjen og god kjennskap til sine lokalområder. Selskapet blir nå et landsdekkende finansieringsselskap, i tråd med langsiktige ambisjoner.

Styret vurderer at Brage Finans er godt rustet for videre vekst i tiden fremover. Selskapet er solid og har med nylig gjennomført egenkapitalemisjon marginer til gjeldende kapitalkrav. Kombinert med selskapets unike eierstruktur, gjør soliditeten selskapet i stand til å tåle en mer utfordrende utvikling i norsk økonomi.

Styret presiserer at det normalt er betydelig usikkerhet knyttet til vurderingen av fremtidige forhold.

Bergen, 21. oktober 2022

Styret i Brage Finans AS

Jan Erik Kjerpeseth
(styrets leder)

Lasse Kvinlaug
(styrets nestleder)

Kim F. Lingjærde
(styremedlem)

Kenneth Engedal
(styremedlem)

Espen Eriksen
(styremedlem)

Tor Arne Ness
(styremedlem)

Tor Olav Langeland
(styremedlem)

Trond-Are Bø
(ansattrepresentant)

Jack Iversen
(administrerende direktør)

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Renteinntekter og lignende	3	269.151	174.702	707.602	501.402	692.047
Rentekostnader og lignende	3	-108.188	-38.645	-252.081	-119.302	-169.085
Netto renteinntekter		160.963	136.057	455.521	382.100	522.962
Gebyrer og provisjonsinntekter		8.464	6.708	24.356	19.047	25.999
Gebyrer og provisjonskostnader		-26.162	-30.366	-79.741	-77.712	-102.659
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-1.601	-	-3.779	-	-727
Netto verdiendring verdipapirer		-295	72	-297	542	330
Andre driftsinntekter		2.612	2.200	7.350	6.474	8.612
Netto driftsinntekter		143.982	114.672	403.410	330.451	454.517
Lønn og generelle adm.kostnader		-24.774	-20.443	-65.266	-54.477	-82.327
Andre driftkostnader		-9.470	-5.064	-25.233	-18.583	-25.032
Avskrivninger		-4.999	-5.079	-14.524	-14.622	-19.132
Sum driftskostnader		-39.242	-30.585	-105.022	-87.682	-126.492
Driftsresultat før tap		104.740	84.087	298.388	242.769	328.025
Tap og nedskrivninger på utlån mv	4, 5, 6	-10.179	-2.806	-32.784	-28.372	-41.712
Ordinært resultat før skatt		94.561	81.281	265.604	214.397	286.314
Skattekostnad		-23.156	-19.833	-64.867	-52.087	-69.908
Resultat for regnskapsperioden	2	71.404	61.447	200.737	162.310	216.406

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Resultat for regnsperioden	71.404	61.447	200.737	162.310	216.406
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for regnskapsperioden	71.404	61.447	200.737	162.310	216.406

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	8	263.686	504.110	118.094
Netto utlån til kunder	4, 2, 5, 6, 8	19.341.615	16.273.144	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	8	116.917	117.426	117.214
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1	40.343	29.813	44.121
Immaterielle eiendeler		40.623	33.939	37.472
Varige driftsmidler	1	36.086	32.299	31.378
Andre eiendeler	8	54.191	58.251	51.569
Anleggsmidler holdt for salg		11.198	11.451	8.982
SUM EIENDELER		19.904.657	17.060.433	17.364.389
GJELD OG EGENKAPITAL				
Innlån fra kredittinstitusjoner	8	344.647	798.666	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8, 9	16.257.295	13.398.480	13.838.922
Annen gjeld	1, 8	45.899	47.261	37.009
Utsatt skatt		279.038	198.618	214.171
Avsetninger	8	101.504	94.654	114.283
Ansvarlig lånekapital	7, 8, 9	336.229	235.569	235.681
Sum gjeld		17.364.611	14.773.247	15.025.165
Aksjekapital	7	410.066	410.066	410.066
Overkurs	7	1.089.992	1.089.992	1.089.992
Fondsobligasjoner	7, 9	185.000	175.000	175.000
Annen opptjent egenkapital	7	854.988	612.129	664.166
Sum egenkapital		2.540.046	2.287.187	2.339.224
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19.904.657	17.060.433	17.364.389

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2020	410.066	1.089.992	175.000	455.866	2.130.924
Periodens resultat	-	-	-	162.310	162.310
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-6.047	-6.047
Egenkapital 30.09.2021	410.066	1.089.992	175.000	612.129	2.287.187
Periodens resultat	-	-	-	54.096	54.096
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-2.058	-2.058
Egenkapital 31.12.2021	410.066	1.089.992	175.000	664.166	2.339.224
Periodens resultat	-	-	-	200.737	200.737
Utstedelse av fondsobligasjon	-	-	110.000	-	110.000
Innfrielse av fondsobligasjon	-	-	-100.000	-	-100.000
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-9.916	-9.916
Egenkapital 30.09.2022	410.066	1.089.992	185.000	854.988	2.540.046

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2021.

Brage Finans er ikke i en syklisk bransje og de enkeltstående perioderegnskapene er i liten grad påvirket av sesongmessige variasjoner.

Det er ikke nye standarder gjeldende for 2022 som har hatt vesentlig betydning for delårsregnskapet.

Bruk av estimater

Utarbeidelse av delårsregnskap i samsvar med IAS 34 krever bruk av estimater der ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i noter til årsregnskap.

Kritiske vurderinger og estimater foretas spesielt ved nedskrivning av utlån, for detaljer se note 5.

Note 2 Segmentinformasjon

Ledelsen har vurdert hvilke segmenter som er hensiktsmessig å rapportere med tanke på styring og kontroll. Segmentene er inndelt i bedriftsmarked og privatmarked.

- Bedriftsmarked (BM): hovedvirksomhetsområdet i dette segmentet er leasingfinansiering til bedrifter.
- Privatmarked (PM): hovedvirksomhetsområdet i dette segmentet er lånefinansiering av kjøretøy til privatpersoner i form av salgspantlån.

Driftskostnader er direkte allokert til de ulike segmentene, med unntak av IT-kostnader, stabsrelaterte kostnader, og avskrivninger. For disse kostnadspostene benyttes det allokeringsnøkler med utgangspunkt i porteføljestørrelse.

Selskapet har kun inntekter i Norge.

30.09.2022	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	297.284	158.237	455.521
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-12.149	-39.962	-52.111
Netto driftskostnader	-68.812	-36.210	-105.022
Tap og nedskrivninger	-28.867	-3.917	-32.784
Resultat før skatt	187.456	78.148	265.604
Skattekostnad	-45.781	-19.086	-64.867
Resultat for perioden	141.675	59.063	200.737
Balanse			
Brutto utlån	13.577.574	5.887.093	19.464.668
Nedskrivninger	-108.421	-14.632	-123.053
Netto utlån	13.469.153	5.872.462	19.341.615

30.09.2021	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	239.903	142.197	382.100
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-14.983	-36.666	-51.649
Netto driftskostnader	-56.430	-31.252	-87.682
Tap og nedskrivninger	-21.148	-7.224	-28.372
Resultat før skatt	147.342	67.055	214.397
Skattekostnad	-35.796	-16.291	-52.087
Resultat for perioden	111.545	50.764	162.310
Balanse			
Brutto utlån	11.141.440	5.247.704	16.389.144
Nedskrivninger	-104.291	-11.709	-115.999
Netto utlån	11.037.149	5.235.995	16.273.144

Note 3 Renteinntekter og rentekostnader

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Renteinntekter av utlån og fordringer vurdert til amortisert kost:					
Renteinntekter av fordringer på kredittinstitusjoner	2.996	24	4.790	338	694
Renteinntekter av utlån til kunder	266.155	174.678	702.812	501.065	691.353
Sum renteinntekter og lignende inntekter	269.151	174.702	707.602	501.402	692.047
Rentekostnader på gjeld vurdert til amortisert kost:					
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-2.174	-1.866	-6.260	-7.259	-9.495
Rentekostnader på rentebærende verdipapirer	-104.579	-35.627	-241.493	-108.306	-154.708
Øvrige rentekostnader	-1.436	-1.152	-4.329	-3.737	-4.882
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-108.188	-38.645	-252.081	-119.302	-169.085

Note 4 Tap på utlån

	3. kv. 2022	3. kv. 2021	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Periodens resultatført tap:					
Periodens endring i tapsavsetninger på utlån	-9.553	-6.404	6.911	-44.712	-58.677
Periodens endring i tapsavsetninger på anleggsmidler holdt for salg	916	5.262	-5.077	27.226	30.793
Konstaterte tap i perioden	-1.543	-1.664	-34.618	-10.886	-13.828
Sum resultatført tap på utlån	-10.179	-2.806	-32.784	-28.372	-41.712

Note 5 Nedskrivning på utlån

Avsetning for tap og periodens tapskostnad er beregnet i henhold til IFRS 9 og er basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av en 3-trinns metode som er beskrevet i note 15 i årsregnskapet for 2021.

	Modellberegnet			Individuelt vurdert	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	
Tapsavsetning 01.01.22	-27.417	-10.100	-23.779	-68.668	-129.964
Endring som følge av overgang fra steg 1	2.274	-1.424	-73	-777	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-4.311	5.035	-276	-448	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-1.897	-2.481	8.106	-3.728	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-4.447	-3.537	-1.630	9.614	-
Endring som følge av ny måling av tap	14.917	2.539	-3.387	376	14.445
Endring som følge av nye utlån	-16.178	-4.641	-1.609	-3.635	-26.063
Endring som følge av avgang portefølje	2.199	853	3.159	12.318	18.529
Tapsavsetning 30.09.22	-34.860	-13.756	-19.489	-54.947	-123.053
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 30.09.22	18.009.308	1.000.881	99.695	354.784	19.464.668
Tapsavsetning per 30.09.22	-34.860	-13.756	-19.489	-54.947	-123.053
Netto utlån til kunder 30.09.22	17.974.448	987.125	80.205	299.837	19.341.615

	Modellberegnet			Individuelt vurdert	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Trinn 3	
Tapsavsetning 01.01.21	-18.571	-14.429	-9.967	-28.320	-71.287
Endring som følge av overgang fra steg 1	1.206	-1.061	-40	-105	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-7.768	8.881	-597	-516	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-252	-1.064	1.948	-632	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-	-351	-1.768	2.119	-
Endring som følge av ny måling av tap	7.229	-1.148	-9.898	-28.145	-31.962
Endring som følge av nye utlån	-10.608	-2.326	-2.006	-7.765	-22.705
Endring som følge av avgang portefølje	1.904	851	3.378	3.823	9.955
Tapsavsetning 30.09.21	-26.860	-10.648	-18.950	-59.541	-115.999
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 30.09.21	15.238.214	848.647	76.381	225.902	16.389.144
Tapsavsetning per 30.09.21	-26.860	-10.648	-18.950	-59.541	-115.999
Netto utlån til kunder 30.09.21	15.211.354	837.998	57.431	166.361	16.273.144

I henhold til IFRS 9 skal utlånsavtalene kategoriseres i tre kategorier/trinn, der trinn 2 inneholder avtaler med vesentlig økning i kredittrisiko, mens avtaler som i tillegg innehar objektive bevis på tap grupperes i trinn 3.

Etter IFRS 9 skal estimat på forventet tap være et forventingsrett estimat på balansedagen med «point-in-time»-estimat for probability of default (PD). Engasjementene til trinn 3/individuelt vurdert, er identifisert med utgangspunkt i underliggende risiko.

Note 6 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Trinn 3 misligholdt og tapsutsatt:			
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	196.326	123.280	153.416
Tapsutsatte engasjementer	258.152	179.003	210.372
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	454.479	302.283	363.787
Trinn 3 nedskrivninger	-74.436	-78.491	-92.447
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	380.042	223.793	271.340

Note 7 Kapitaldekning

Kapitaldekning er beregnet ut ifra Basel II regelverkets standardmetode for kredittrisiko og basismetode for operasjonell risiko.

	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Sum egenkapital justert for hybridkapital og urevidert perioderesultat	2.283.641	2.112.187	2.164.224
Immaterielle eiendeler	-40.623	-33.939	-37.472
Verdijusteringer ved forsvarlig verdsettelse	-117	-117	-117
Sum ren kjernekapital	2.242.902	2.078.131	2.126.635
Hybridkapital	185.000	175.000	175.000
Sum kjernekapital	2.427.902	2.253.131	2.301.635
Ansvarlig lånekapital	336.229	235.569	235.681
Sum ansvarlig kapital	2.764.131	2.488.699	2.537.316
Vektet beregningrunnlag kredittrisiko	14.584.592	13.275.367	13.680.890
- herunder Foretak	986.940	5.258.301	5.414.724
- herunder Forfalte engasjementer	165.436	75.173	94.369
- herunder Foretak - SMB	6.027.062	1.568.634	1.605.097
- herunder Massemarked - SMB	2.733.558	2.187.875	2.349.928
- herunder Massemarked - Øvrige	4.429.504	3.946.617	4.046.918
- herunder Institusjoner	101.696	112.121	45.546
- herunder Andel i verdipapirfond	5.529	5.245	5.318
- herunder Stater og sentralbanker	3.327	4.453	5.912
- herunder Lokale og regionale myndigheter	5.904	4.385	4.245
- herunder Offentlige foretak	400	447	470
- herunder Egenkapitalposisjoner	40.343	29.813	44.121
- herunder Øvrige engasjementer	84.893	82.303	64.241
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko (basismetoden)	723.526	569.591	723.526
Vektet beregningsgrunnlag markedsrisiko	-	-	-
Totalt vektet beregningsgrunnlag	15.308.118	13.844.959	14.404.416
Kapitaldekning	18,1 %	18,0 %	17,6 %
- herunder kjernekapitaldekning	15,9 %	16,3 %	16,0 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	14,7 %	15,0 %	14,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,9 %	12,9 %	13,0 %

Selskapet oppfyller kravene til kapitaldekning i henhold til Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter.

Note 8 Klassifikasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Tabellen nedenfor presenterer i henhold til IFRS 9 klassifisering av finansielle eiendeler og finansiell gjeld ved balansedato. Tabellen angir også verdsettelseshierarki for finansielle instrumenter til virkelig verdi:

Nivå 1: Omfatter finansielle eiendeler og forpliktelser verdsatt ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier. Dette omfatter noterte aksjer, derivater som handles på aktive markedsplasser, øvrige verdipapirer med noterte markedsverdier.

Nivå 2: Instrumenter verdsatt basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger (all input) er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier her kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr slike tjenester.

Nivå 3: Instrumenter er basert på verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. I denne kategorien inngår investeringer i unoterte selskaper og fastrenteutlån hvor det ikke foreligger nødvendig markedsinformasjon.

	Klassifi- sering	Versettelses- hierarki	Bokført verdi 30.09.2022	Bokført verdi 30.09.2021	Bokført verdi 31.12.2021
Finansielle eiendeler:					
Konter og kontantekvivalenter	Amortisert kost		263.686	504.110	118.094
Netto utlån til kunder	Amortisert kost		19.341.615	16.273.144	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultat	Nivå 2	116.917	117.426	117.214
Andre finansiell eiendeler	Amortisert kost		54.191	58.251	51.569
Sum finansielle eiendeler			19.776.408	16.952.931	17.242.435
Finansiell forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost		344.647	798.666	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost		16.257.295	13.398.480	13.838.922
Ansvarlig lånekapital	Amortisert kost		336.229	235.569	235.681
Andre finansielle forpliktelser	Amortisert kost		147.403	141.915	151.293
Sum finansielle forpliktelser			17.085.573	14.574.629	14.810.994

Note 9 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.09.2022
Endringer i verdipapirgjeld:					
Obligasjoner og sertifikater, pålydende	13.808.000	7.480.000	-3.758.000	-1.326.000	16.204.000
Påløpte renter og overkurs	30.922	-	-	22.372	53.295
Sum verdipapirgjeld	13.838.922	7.480.000	-3.758.000	-1.303.628	16.257.295
Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner:					
Ansvarlig lånekapital, pålydende	235.000	100.000	-	-	335.000
Fondsobligasjoner, pålydende	175.000	110.000	-100.000	-	185.000
Påløpte renter	681	-	-	548	1.229
Sum verdipapirgjeld	410.681	210.000	-100.000	548	521.229

Note 10 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet.

Kvartalstall

Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Renteinntekter og lignende	269.151	231.431	207.020	190.644	174.702
Rentekostnader og lignende	-108.188	-79.468	-64.425	-49.782	-38.645
Netto renteinntekter	160.963	151.963	142.595	140.862	136.057
Gebyrer og provisjonsinntekter	8.464	8.342	7.551	6.952	6.708
Gebyrer og provisjonskostnader	-26.162	-28.654	-24.925	-24.947	-30.366
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-1.601	-713	-1.465	-727	-
Netto verdiendring verdipapirer	-295	79	-81	-211	72
Andre driftsinntekter	2.612	2.431	2.307	2.138	2.200
Netto driftsinntekter	143.982	133.447	125.981	124.066	114.672
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-24.774	-18.090	-22.403	-27.851	-20.443
Andre driftkostnader	-9.470	-8.911	-6.852	-6.449	-5.064
Avskrivninger	-4.999	-4.880	-4.644	-4.510	-5.079
Sum driftskostnader	-39.242	-31.881	-33.899	-38.810	-30.585
Driftsresultat før tap	104.740	101.566	92.082	85.256	84.087
Tap og nedskrivninger på utlån	-10.179	-12.075	-10.529	-13.340	-2.806
Ordinært resultat før skattekostnad	94.561	89.491	81.553	71.916	81.281
Skattekostnad	-23.156	-21.684	-20.026	-17.821	-19.833
Resultat for perioden	71.404	67.807	61.526	54.096	61.447

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021
Resultat for perioden	71.404	67.807	61.526	54.096	61.447
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	71.404	67.807	61.526	54.096	61.447

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021
BEINDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	263.686	620.238	374.477	118.094	504.110
Netto utlån til kunder	19.341.615	18.583.541	17.645.733	16.955.558	16.273.144
Rentebærende verdipapirer	116.917	117.213	117.134	117.214	117.426
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	40.343	41.943	42.656	44.121	29.813
Innmaterielle eiendeler	40.623	41.154	38.610	37.472	33.939
Varige driftsmidler	36.086	37.102	37.958	31.378	32.299
Andre eiendeler	54.191	81.701	39.293	51.569	58.251
Anleggsmidler holdt for salg	11.198	14.263	8.503	8.982	11.451
SUM BEINDELER	19.904.657	19.537.155	18.304.364	17.364.389	17.060.433
GJELD OG EGENKAPITAL					
Innlån fra kredittinstitusjoner	344.647	359.127	372.127	585.098	798.666
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16.257.295	15.905.270	14.749.094	13.838.922	13.398.480
Annen gjeld	45.899	51.725	52.894	37.009	47.261
Utsatt skatt	279.038	255.882	234.198	214.171	198.618
Avsetninger	101.504	91.038	86.300	114.283	94.654
Ansvarlig lånekapital	336.229	335.936	335.914	235.681	235.569
Sum gjeld	17.364.611	16.998.978	15.830.526	15.025.165	14.773.247
Aksjekapital	410.066	410.066	410.066	410.066	410.066
Overkurs	1.089.992	1.089.992	1.089.992	1.089.992	1.089.992
Hybridkapital	185.000	251.000	251.000	175.000	175.000
Opptjent annen egenkapital	854.988	787.119	722.780	664.166	612.129
Sum egenkapital	2.540.046	2.538.177	2.473.838	2.339.224	2.287.187
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	19.904.657	19.537.155	18.304.364	17.364.389	17.060.433