

A scenic landscape photograph of a lake and mountains. The lake is calm, reflecting the sky and the surrounding mountains. The mountains are covered in green grass and patches of snow. In the foreground, there is a rocky shore with a small dam or weir. The water is flowing over the dam, creating white rapids. The sky is blue with white clouds.

Kvartalsrapport

1. kvartal 2023



Brage Finans

Innhold

Første kvartal 2023	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

Første kvartal 2023

Første kvartal 2023

- Nysalg på 2,74 (2,15) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 183,3 (142,6) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 16,5 (10,5) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 98,6 (81,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 11 % (11 %).
- Kostnadsprosent på 28 % (26 %).

Finansielle hovedtall

	1. kvartal 2023	1. kvartal 2022	Året 2022
<i>Beløp i millioner kroner</i>			
Nysalg	2.744	2.149	10.220
Netto renteinntekter	183,3	142,6	625,6
Tap og nedskrivninger utlån	16,5	10,5	45,6
Resultat før skatt	98,6	81,6	365,3
1. Egenkapitalavkastning (RoE)	11 %	11 %	12 %
2. Kostnadsprosent	28 %	26 %	25 %
Kapitaldekning	19,6 %	17,6 %	20,3 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,3 %	12,5 %	13,9 %

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 er et landsdekkende finansieringsselskap som tilbyr leasing og salgspantlån til bedrifts- og privatmarkedet. Distribusjon av selskapets produkter skjer gjennom eierbanker, via forhandlere av kapitalvarer og gjennom eget salgssapparat.

Siden etableringen i 2010 har selskapet hatt kontinuerlig vekst i utlånsvolum, produkter, kontorer, eiere og medarbeidere.

OPPSUMMERING FØRSTE KVARTAL

Årets første kvartal ble et godt kvartal for Brage Finans, med vekst både i portefølje og i resultater.

Det har vært bra aktivitet i næringslivet i alle Brage Finans sine markedsområder til tross for inflasjon og økt rentenivå.

Porteføljen er veldiversifisert i geografiske områder, sektorer og i gjenstandstyper. Den gode kvaliteten i både låne- og leasingkontraktene gjenspeiles i fortsatt lave tapsnivåer.

I takt med at Norges Bank har hevet styringsrenten har selskapet regulert rentene i både bedriftsmarkedsporteføljen og privatmarkedsporteføljen.

RESULTAT FOR FØRSTE KVARTAL

Selskapets resultat før skatt for årets første kvartal utgjorde 98,6 millioner kroner, mot 81,6 millioner kroner i tilsvarende kvartal foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 11 % for kvartalet isolert sett, sammenlignet med 11 % for første kvartal 2022.

I Brage Finans markedsområder opplevde man i kvartalet høy etterspørsel etter finansiering av løsøre. Totalt nysalg av produkter mot bedriftsmarkedet, i hovedsak leasingfinansiering, ble 1,93 milliarder kroner i første kvartal, mot 1,4 milliarder kroner i første kvartal 2022.

Privatmarkedsområdet viste en fortsatt positiv utvikling i kvartalet. Kundene kommer fra samarbeidende forhandlere, selskapets eierbanker og direkte via ulike salgsportaler. Selskapets nysalg av lån til privatpersoner for årets første kvartal endte på 0,81 milliarder kroner, mot 0,75 milliarder kroner i tilsvarende kvartal året før.

Netto renteinntekter utgjorde 183,3 millioner kroner for kvartalet, mot 142,6 millioner kroner i første kvartal 2022, en økning på 29 %. Økningen kommer som et resultat av vekst i porteføljen.

Vekst i porteføljen og god kostnadskontroll bidro til at selskapets kostnadsprosent endte på 28 % for kvartalet isolert sett.

Reversering av tidligere avsetninger, nye avsetninger på eksisterende engasjementer, inkludert modellavsetninger etter IFRS 9, gav en samlet resultatteffekt på 16,5 millioner kroner for kvartalet. For ytterligere detaljer se note 4 og 5.

EIENDELER

Brage Finans hadde per 31.03.23 en brutto utlånsportefølje på 21,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 3,4 milliarder kroner (19 %) sammenlignet med 31.03.22. Balanseførte nedskrivninger utgjorde 127,8 millioner kroner per 31.03.23, hvilket tilsvarte 0,60 % av brutto utlånsportefølje. Hensyntatt nedskrivninger knyttet til «anleggsmidler holdt for salg» var nedskrivningsgraden 0,73 % 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 første kvartal fra Factoring Finans AS på 0,41 millioner kroner.

GJELD

Brage Finans finansieres gjennom lån fra banker, samt usikret obligasjonsgjeld i det norske pengemarkedet. Selskapets obligasjonsgjeld var totalt 17,6 milliarder kroner per 31.03.23. I tillegg hadde selskapet ved utgangen av tredje kvartal 318 millioner kroner i lån fra Nordic Investment Bank. Selskapet etablerte ytterligere et grønt obligasjonslån i kvartalet som en del av selskapets strategi om å bidra til en bærekraftig utvikling.

RATING

Brage Finans er ratet av Scope Ratings. Scope har i første kvartal bekreftet selskapets utstederrating på «A-» og rating for selskapets usikrede obligasjonsgjeld på «A-», begge med «Stable Outlook».

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal 2023 hadde selskapet en kapitaldekning (ansvarlig kapital) på 19,6 %, herunder kjernekapitaldekning på 17,6 % og ren kjernekapitaldekning på 16,5 %.

	Kapitaldekning 31.03.2023	Kapitalkrav 31.03.2023
Ansvarlig kapital	19,6 %	18,6 %
Kapitaldekning	17,6 %	16,6 %
Ren kjernekapital	16,5 %	15,1 %

Selskapets uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var 13,3 % per 31.03.23. Til sammenligning var denne 12,5 % per 31.03.22.

KREDITTRISIKO OG PORTEFØLJEUTVIKLING

Misligholdte utlån for porteføljen utgjorde samlet 178,1 millioner kroner. I prosent av brutto utlån utgjør dette 0,84 %.

Per 31.03.23 utgjorde 58 % av utlånsporteføljen engasjementer som var mindre enn 5,0 millioner kroner. Disse engasjementene utgjorde 98,6 % av antall kunder.

Samlet portefølje innenfor de tre største bransjene, «Privatmarked», «Bygge- og anleggsvirksomhet» og «Forretningsmessig tjenesteyting», utgjorde 56,5 % av totalporteføljen. Engasjementene innenfor bedriftsmarkedsporteføljen har stor spredning i engasjementsstørrelse og type objekter som er finansiert.

Utlånsporteføljen mot bedriftskunder utgjorde totalt ca. 15 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal, en økning på 2,75 milliarder kroner (22 %) sammenlignet med 31.03.22. Porteføljen domineres av engasjementer med lav og moderat risiko. 88,2 % av bedriftsmarkedsporteføljen var kategorisert i disse risikogruppene per 31.03.23.

Utlånsporteføljen mot privatkunder utgjorde ved utgangen av første kvartal totalt 6,18 milliarder kroner, en økning på 0,66 milliarder kroner (12 %) sammenlignet med 31.03.22. Privatmarkedsporteføljen utgjør 29 % av total portefølje. Kvaliteten i privatmarkedsporteføljen er god. 88,7 % 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 (27 %), etterfulgt av henholdsvis Rogaland (21 %) og Agder (14 %).

HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.03.23 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Overgangen til 2023 var preget av fortsatt usikkerhet og urolige tider. Det var delte meninger om hvordan styringsrenten vil utvikle seg for året og man var spent på inflasjonstallene inn i kvartalet.

Flaksehalsproblemer i forsyningskjedene ble løst opp i fjor og prisene på råvarer har kommet noe ned. Samtidig har bedrifter begynt å rapportere om lavere grad av rekrutteringsproblemer. Gjennom kvartalet observerte man lavere gass- og oljepriser, og samlet sett har disse faktorene vært med på å bidra til at økonomien har utviklet seg bedre enn forventet. Mye tyder på at presset i økonomien er i ferd med å avta og at bedriftene er mer positive til tiden fremover.

Ifølge Norges Banks regionale nettverk fra medio mars var bedriftsledernes forventninger at aktiviteten vil være uendret fremover, i motsetning til når de ble spurt i forkant av foregående kvartal. Da forventet man en nedgang i aktiviteten i de kommende kvartalene.

Uken etter at forventningene fra Regionalt nettverk ble publisert kom nyheten om kollaps av Silicon Valley Bank med tilhørende uro i finansmarkedene. Det bidro ikke til stabilitet at Credit Suisse måtte be om garantier fra den sveitsiske nasjonalbanken og at de deretter måtte reddes av et oppkjøp.

Selv om norske banker er solide og har strenge likviditetskrav, vil denne type hendelser på kort sikt kunne føre til at kredittpåslagene og dermed prisene på innlån går opp. På mellomlang og lang sikt er det vanskelig å si noe om mulige konsekvenser.

Det er fortsatt grunn til å være ekstra aktsom i kredittgivning, og nøysom i prising av nye kontrakter. Videre blir det viktig å holde frem med den tette overvåkingen av selskapets portefølje fremover.

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

Bergen, 25. april 2023
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	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter og lignende	3	373.857	207.020	1.042.527
Rentekostnader og lignende	3	-190.574	-64.425	-416.948
Netto renteinntekter		183.283	142.595	625.579
Gebyrer og provisjonsinntekter		6.785	5.223	23.413
Gebyrer og provisjonskostnader		-34.584	-24.925	-104.656
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		414	-1.465	-4.601
Netto verdiendring verdipapirer		769	-81	1.291
Andre driftsinntekter		5.903	4.634	23.179
Netto driftsinntekter		162.569	125.981	564.205
Lønn og generelle adm.kostnader		-30.190	-22.403	-98.460
Andre driftkostnader		-11.943	-6.852	-34.811
Avskrivninger		-5.343	-4.644	-20.001
Sum driftskostnader		-47.476	-33.899	-153.273
Driftsresultat før tap		115.094	92.082	410.932
Tap og nedskrivninger på utlån mv	4, 5, 6	-16.459	-10.529	-45.614
Ordinært resultat før skatt		98.635	81.553	365.318
Skattekostnad		-23.710	-20.026	-87.230
Resultat for regnskapsperioden	2	74.925	61.526	278.088

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Resultat for regnskapsperioden	74.925	61.526	278.088
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-
Totalresultat for regnskapsperioden	74.925	61.526	278.088

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	8	319.317	374.477	268.826
Netto utlån til kunder	2, 4, 5, 6, 8	21.049.856	17.645.733	20.375.011
Rentebærende verdipapirer	8	119.273	117.134	118.505
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1	39.934	42.656	39.520
Immaterielle eiendeler		41.978	38.610	41.245
Varige driftsmidler	1	29.400	37.958	35.026
Andre eiendeler	8	127.721	39.293	75.945
Anleggsmidler holdt for salg		73.755	8.503	12.487
SUM EIENDELER		21.801.234	18.304.364	20.966.565
GJELD OG EGENKAPITAL				
Innlån fra kredittinstitusjoner	8	317.721	372.127	331.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8, 9	17.588.101	14.749.094	16.812.213
Annen gjeld	1, 8	57.314	52.894	50.579
Utsatt skatt		213.246	234.198	243.590
Avsetninger	8	202.498	86.300	178.095
Ansvarlig lånekapital	7, 8, 9	336.542	335.914	336.551
Sum gjeld		18.715.423	15.830.526	17.952.296
Aksjekapital	7	423.735	410.066	423.735
Overkurs	7	1.476.324	1.089.992	1.476.324
Fondsobligasjoner	7, 9	185.000	251.000	185.000
Annen opptjent egenkapital	7	1.000.753	722.780	929.211
Sum egenkapital		3.085.811	2.473.838	3.014.269
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		21.801.234	18.304.364	20.966.565

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2022	410.066	1.089.992	175.000	664.166	2.339.224
Periodens resultat	-	-	-	61.526	61.526
Utstedelse av fondsobligasjon	-	-	110.000	-	110.000
Innfrielse/tilbakekjøp av fondsobligasjon	-	-	-34.000	-	-34.000
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-2.913	-2.913
Egenkapital 31.03.2022	410.066	1.089.992	251.000	722.780	2.473.838
Kapitalforhøyelse	13.669	386.331	-	-	400.000
Periodens resultat	-	-	-	216.562	216.562
Innfrielse/tilbakekjøp av fondsobligasjon	-	-	-66.000	-	-66.000
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-10.130	-10.130
Egenkapital 31.12.2022	423.735	1.476.324	185.000	929.211	3.014.269
Periodens resultat	-	-	-	74.925	74.925
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-3.383	-3.383
Egenkapital 31.03.2023	423.735	1.476.324	185.000	1.000.753	3.085.811

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med IAS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i årsrapporten for 2022.

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 2023 som har hatt vesentlig betydning for delårsregnskapet. Delårsregnskapet er ikke revidert.

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.

31.03.2023	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	121.962	61.321	183.283
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-3.165	-17.548	-20.714
Netto driftskostnader	-39.001	-8.475	-47.476
Tap og nedskrivninger	-17.216	757	-16.459
Resultat før skatt	62.580	36.055	98.635
Skattekostnad	-15.043	-8.667	-23.710
Resultat for perioden	47.537	27.388	74.925
Balanse			
Brutto utlån	14.995.807	6.181.857	21.177.664
Nedskrivninger	-114.685	-13.123	-127.808
Netto utlån	14.881.122	6.168.734	21.049.856

31.03.2022	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	91.060	51.534	142.595
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-3.689	-12.925	-16.614
Netto driftskostnader	-20.972	-12.927	-33.899
Tap og nedskrivninger	-6.799	-3.730	-10.529
Resultat før skatt	59.601	21.951	81.553
Skattekostnad	-14.636	-5.390	-20.026
Resultat for perioden	44.965	16.561	61.526
Balanse			
Brutto utlån	12.243.143	5.519.848	17.762.991
Nedskrivninger	-100.477	-16.781	-117.258
Netto utlån	12.142.665	5.503.067	17.645.733

Note 3 Renteinntekter og rentekostnader

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Renteinntekter av utlån og fordringer vurdert til amortisert kost:			
Renteinntekter av fordringer på kredittinstitusjoner	3.775	765	9.173
Renteinntekter av utlån til kunder	370.082	206.255	1.033.355
Sum renteinntekter og lignende inntekter	373.857	207.020	1.042.527
Rentekostnader på gjeld vurdert til amortisert kost:			
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-3.240	-2.171	-9.415
Rentekostnader på rentebærende verdipapirer	-185.623	-60.817	-401.763
Øvrige rentekostnader	-1.711	-1.437	-5.771
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-190.574	-64.425	-416.948

Note 4 Tap på utlån

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Periodens resultatført tap:			
Periodens endring i tapsavsetninger på utlån	3.320	12.706	-1.164
Periodens endring i tapsavsetninger på anleggsmidler holdt for salg	-15.679	-2.222	-5.369
Konstaterte tap i perioden	-4.101	-21.013	-39.081
Sum resultatført tap på utlån	-16.459	-10.529	-45.614

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 2022.

	Modellberegnet		Trinn 3	Individuelt vurdert	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2		Trinn 3	
Tapsavsetning 01.01.23	-37.413	-14.669	-19.383	-59.663	-131.128
Endring som følge av overgang fra steg 1	2.074	-1.815	-58	-201	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-3.631	4.914	-1.100	-183	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-641	-1.081	3.421	-1.699	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-316	-2.945	-1.668	4.930	-
Endring som følge av ny måling av tap	6.780	-1.778	-998	1.966	5.970
Endring som følge av nye utlån	-6.489	-687	-94	-82	-7.352
Endring som følge av avgang portefølje	1.021	562	995	2.123	4.702
Tapsavsetning 31.03.23	-38.615	-17.499	-18.885	-52.809	-127.808
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 31.03.23	19.804.553	995.461	132.259	245.391	21.177.664
Tapsavsetning per 31.03.23	-38.615	-17.499	-18.885	-52.809	-127.808
Netto utlån til kunder 31.03.23	19.765.938	977.962	113.373	192.582	21.049.856

	Modellberegnet		Trinn 3	Individuelt vurdert	Totalt
	Trinn 1	Trinn 2		Trinn 3	
Tapsavsetning 01.01.22	-27.417	-10.100	-23.779	-68.668	-129.964
Endring som følge av overgang fra steg 1	1.601	-1.429	-14	-158	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-3.888	4.641	-220	-533	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-713	-2.027	4.530	-1.790	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-420	-174	-1.202	1.796	-
Endring som følge av ny måling av tap	4.799	-4.276	-888	14.375	14.010
Endring som følge av nye utlån	-6.378	-276	-	-1.081	-7.735
Endring som følge av avgang portefølje	617	165	956	4.693	6.431
Tapsavsetning 31.03.22	-31.800	-13.477	-20.616	-51.366	-117.258
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 31.03.22	16.498.420	898.653	94.899	271.019	17.762.991
Tapsavsetning per 31.03.22	-31.800	-13.477	-20.616	-51.366	-117.258
Netto utlån til kunder 31.03.22	16.466.620	885.176	74.283	219.654	17.645.733

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/individuell vurdert, er identifisert med utgangspunkt i underliggende risiko.

Note 6 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Trinn 3 misligholdt og tapsutsatt:			
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	178.075	143.408	146.119
Tapsutsatte engasjementer	199.575	222.510	310.237
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	377.650	365.919	456.356
Trinn 3 nedskrivninger	-71.694	-71.982	-79.046
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	305.955	293.936	377.310

Note 7 Kapitaldekning

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

	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022
Sum egenkapital justert for hybridkapital og urevidert perioderesultat	2.825.886	2.161.311	2.829.269
Immaterielle eiendeler	-41.978	-38.610	-41.245
Verdijusteringer ved forsvarlig verdsettelse	-119	-117	-119
Sum ren kjernekapital	2.783.789	2.122.584	2.787.906
Hybridkapital	185.000	225.308	185.000
Sum kjernekapital	2.968.789	2.347.892	2.972.906
Ansvarlig lånekapital	336.542	300.410	336.551
Sum ansvarlig kapital	3.305.331	2.648.302	3.309.457
Vektet beregningrunnlag kredittrisiko	15.991.640	14.296.996	15.378.553
- herunder Foretak	1.540.602	5.607.298	1.298.685
- herunder Forfalte engasjementer	137.626	104.629	108.769
- herunder Foretak - SMB	6.118.842	1.729.960	6.182.277
- herunder Massemarked - SMB	3.115.154	2.476.954	2.938.916
- herunder Massemarked - Øvrige	4.652.385	4.152.480	4.574.956
- herunder Institusjoner	154.381	97.385	99.817
- herunder Andel i verdipapirfond	5.540	5.395	5.535
- herunder Stater og sentralbanker	2.627	3.080	-
- herunder Lokale og regionale myndigheter	5.431	5.160	5.627
- herunder Offentlige foretak	312	442	374
- herunder Egenkapitalposisjoner	39.934	42.656	39.520
- herunder Øvrige engasjementer	218.805	71.558	124.076
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	886.743	723.526	886.743
Totalt vektet beregningsgrunnlag	16.878.382	15.020.522	16.265.296
Kapitaldekning	19,6 %	17,6 %	20,3 %
- herunder kjernekapitaldekning	17,6 %	15,6 %	18,3 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	16,5 %	14,1 %	17,1 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,3 %	12,5 %	13,9 %

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 31.03.2023	Bokført verdi 31.03.2022	Bokført verdi 31.12.2022
Finansielle eiendeler:					
Konter og kontantekvivalenter	Amortisert kost		319.317	374.477	268.826
Netto utlån til kunder	Amortisert kost		21.049.856	17.645.733	20.375.011
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultat	Nivå 2	119.273	117.134	118.505
Andre finansiell eiendeler	Amortisert kost		127.721	39.293	75.945
Sum finansielle eiendeler			21.616.167	18.176.636	20.838.287
Finansiell forpliktelser:					
Innlån fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost		317.721	372.127	331.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost		17.588.101	14.749.094	16.812.213
Ansvarlig lånekapital	Amortisert kost		336.542	335.914	336.551
Andre finansielle forpliktelser	Amortisert kost		259.812	139.193	228.675
Sum finansielle forpliktelser			18.502.176	15.596.329	17.708.706

Note 9 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12.2022	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.03.2023
Endringer i verdipapirgjeld:					
Obligasjoner og sertifikater, pålydende	16.739.000	2.350.000	-548.000	-1.026.000	17.515.000
Påløpte renter og overkurs	73.213	-	-	-111	73.101
Sum verdipapirgjeld	16.812.213	2.350.000	-548.000	-1.026.111	17.588.101
Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner:					
Ansvarlig lånekapital, pålydende	335.000	-	-	-	335.000
Fondsobligasjoner, pålydende	185.000	-	-	-	185.000
Påløpte renter	1.551	-	-	-9	1.542
Sum verdipapirgjeld	521.551	-	-	-9	521.542

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>	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Renteinntekter og lignende	373.857	334.925	269.151	231.431	207.020
Rentekostnader og lignende	-190.574	-164.867	-108.188	-79.468	-64.425
Netto renteinntekter	183.283	170.058	160.963	151.963	142.595
Gebyrer og provisjonsinntekter	6.785	6.633	5.770	5.787	5.223
Gebyrer og provisjonskostnader	-34.584	-24.915	-26.162	-28.654	-24.925
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	414	-822	-1.601	-713	-1.465
Netto verdiendring verdipapirer	769	1.588	-295	79	-81
Andre driftsinntekter	5.903	8.254	5.306	4.985	4.634
Netto driftsinntekter	162.569	160.795	143.982	133.447	125.981
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-30.190	-33.194	-24.774	-18.090	-22.403
Andre driftkostnader	-11.943	-9.579	-9.470	-8.911	-6.852
Avskrivninger	-5.343	-5.478	-4.999	-4.880	-4.644
Sum driftskostnader	-47.476	-48.251	-39.242	-31.881	-33.899
Driftsresultat før tap	115.094	112.545	104.740	101.566	92.082
Tap og nedskrivninger på utlån	-16.459	-12.830	-10.179	-12.075	-10.529
Ordinært resultat før skattekostnad	98.635	99.715	94.561	89.491	81.553
Skattekostnad	-23.710	-22.364	-23.156	-21.684	-20.026
Resultat for perioden	74.925	77.351	71.404	67.807	61.526

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	1. kv 2023	4. kv 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022
Resultat for perioden	74.925	77.351	71.404	67.807	61.526
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	74.925	77.351	71.404	67.807	61.526

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.03.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	319.317	268.826	263.686	620.238	374.477
Netto utlån til kunder	21.049.856	20.375.011	19.341.615	18.583.541	17.645.733
Rentebærende verdipapirer	119.273	118.505	116.917	117.213	117.134
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	39.934	39.520	40.343	41.943	42.656
Innmaterielle eiendeler	41.978	41.245	40.623	41.154	38.610
Varige driftsmidler	29.400	35.026	36.086	37.102	37.958
Andre eiendeler	127.721	75.945	54.191	81.701	39.293
Anleggsmidler holdt for salg	73.755	12.487	11.198	14.263	8.503
SUM EIENDELER	21.801.234	20.966.565	19.904.657	19.537.155	18.304.364
GJELD OG EGENKAPITAL					
Innlån fra kredittinstitusjoner	317.721	331.268	344.647	359.127	372.127
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	17.588.101	16.812.213	16.257.295	15.905.270	14.749.094
Annen gjeld	57.314	50.579	45.899	51.725	52.894
Utsatt skatt	213.246	243.590	279.038	255.882	234.198
Avsetninger	202.498	178.095	101.504	91.038	86.300
Ansvarlig lånekapital	336.542	336.551	336.229	335.936	335.914
Sum gjeld	18.715.423	17.952.296	17.364.611	16.998.978	15.830.526
Aksjekapital	423.735	423.735	410.066	410.066	410.066
Overkurs	1.476.324	1.476.324	1.089.992	1.089.992	1.089.992
Hybridkapital	185.000	185.000	185.000	251.000	251.000
Opptjent annen egenkapital	1.000.753	929.211	854.988	787.119	722.780
Sum egenkapital	3.085.811	3.014.269	2.540.046	2.538.177	2.473.838
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	21.801.234	20.966.565	19.904.657	19.537.155	18.304.364