



Kvartalsrapport

4. kvartal 2022



Brage Finans

Innhold

Fjerde kvartal og året 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

Fjerde kvartal og året 2022

Fjerde kvartal 2022

- Nysalg på 2,83 (2,02) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 170,1 (140,1) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 12,8 (13,3) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 99,7 (71,9) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 12,3 % (11,4 %).
- Kostnadsprosent på 26 % (26 %).

Året 2022

- Nysalg på 10,22 (8,01) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 625,6 (523) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 45,6 (41,7) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 365,3 (286,3) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 12 % (11,4 %).
- Kostnadsprosent på 25 % (25 %).

Finansielle hovedtall

	4. kvartal	4. kvartal	Året	Året
<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021	2022	2021
Nysalg	2.832	2.017	10.220	8.010
Netto renteinntekter	170,1	140,9	625,6	523,0
Tap og nedskrivninger utlån	12,8	13,3	45,6	41,7
Resultat før skatt	99,7	71,9	365,3	286,3
1. Egenkapitalavkastning (RoE)	12,3 %	11,4 %	12,0 %	11,4 %
2. Kostnadsprosent	26 %	26 %	25 %	25 %
Kapitaldekning	20,3 %	17,6 %	20,3 %	17,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,9 %	13,0 %	13,9 %	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 er et 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. Brage Finans har ved utgangen av 2022, 114 ansatte, hvor 94 av disse arbeider ved hovedkontoret i Jonsvollskvartalet i Bergen.

Brage Finans er nå et landsdekkende selskap med kontorer langs hele kysten fra Tromsø i Nord til Kristiansand i Sør, via Grenland opp til Oslo og til Indre Østland. Oslokontoret kom sist på plass der selskapet nå har et nyåpnet salgskontor på Lysaker, godt lokalisert til å kunne betjene det sentrale østlandsområdet.

OPPSUMMERING FJERDEKVARTAL

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

Det har vært høy aktivitet i næringslivet i alle Brage Finans sine markedsområder til tross for urolige tider, økte renter og et høyt kostnadsnivå i samfunnet generelt.

Selskapet har oppnådd god vekst i både bedriftsmarkedsporteføljen og i privatmarkedsporteføljen, noe som bidrar til resultatfremskritt.

Porteføljen er veldiversifisert og 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 FJERDE KVARTAL

Selskapets resultat før skatt for årets siste kvartal utgjorde 99,7 millioner kroner, mot 71,9 millioner kroner i tilsvarende kvartal foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 12,3 % for kvartalet isolert sett, sammenlignet med 11,4 % for fjerde 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 1,95 milliarder kroner i fjerde kvartal, mot 1,29 milliarder kroner i fjerde kvartal 2021.

Privatmarkedsområdet viste en fortsatt positiv utvikling i kvartalet. Kundene kommer fra samarbeidende bilforhandlere, selskapets eierbanker og direkte via ulike salgsportaler. Selskapets nysalg av lån til privatpersoner for årets siste kvartal endte på 0,89 milliarder kroner, mot 0,73 milliarder kroner i tilsvarende kvartal året før.

Nibor-påslaget har vært på høye nivåer i kvartalet og samtidig har kredittpåslagene for innlån vært på uvanlig høye nivåer. Selskapet har dermed hatt høye innlånskostnader i kvartalet. Til tross for renteregulering av porteføljen har det vært økt press på selskapets marginer i dette kvartalet. Netto renteinntekter utgjorde likevel 170,1 millioner kroner for kvartalet, mot 140,9 millioner kroner i fjerde kvartal 2021, en økning på 21 %. Økningen kommer som et resultat av vekst i porteføljen.

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 12,8 millioner kroner for kvartalet. For ytterligere detaljer se note 4 og 5.

RESULTAT FOR PERIODEN 01.01. – 31.12.

Selskapets resultat før skatt for året utgjorde 365,3 millioner kroner, mot 286,3 millioner kroner foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 12 %, sammenlignet med 11,4 % for 2021.

EIENDELER

Brage Finans hadde per 31.12.22 en brutto utlånsportefølje på 20,5 milliarder kroner. Dette utgjorde en økning på 3,4 milliarder kroner (20 %) sammenlignet med 31.12.21. Balanseførte nedskrivninger utgjorde 131 millioner kroner per 31.12.22, hvilket tilsvarte 0,64 % av brutto utlånsportefølje. Hensyntatt nedskrivninger knyttet til «anleggsmidler holdt for salg» var nedskrivningsgraden 0,70 % 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 fjerde kvartal fra Factoring Finans AS på -0,82 millioner kroner.

GJELD

Brage Finans finansieres gjennom lån fra banker, samt usikret obligasjonsgjeld i det norske pengemarkedet. Selskapets obligasjonsgjeld var totalt 16,8 milliarder kroner per 31.12.22. I tillegg hadde selskapet ved utgangen av tredje kvartal 331 millioner kroner i lån fra Nordic Investment Bank. Selskapet etablerte ytterligere ett grønt obligasjonslån i kvartalet som en del av selskapets strategi for å bidra til en bærekraftig utvikling.

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 fjerde kvartal 2022 hadde selskapet en kapitaldekning (ansvarlig kapital) på 20,3 %, herunder kjernekapital på 18,3 % og ren kjernekapitaldekning på 17,1 %.

	Kapitaldekning 31.12.2022	Kapitalkrav 31.12.2022
Ansvarlig kapital	20,3 %	18,1 %
Kapitaldekning	18,3 %	16,1 %
Ren kjernekapital	17,1 %	14,6 %

Selskapets uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var 13,9 % per 31.12.2022. Til sammenligning var denne 13,0 % per 31.12.2021.

Selskapet gjennomførte i fjerde kvartal 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 146,1 millioner kroner. I prosent av brutto utlån utgjør dette 0,7 %.

Per 31.12.22 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 57,3 % av totalporteføljen. Engasjementene innenfor bedriftsmarkedsporteføljen har stor spredning i engasjementsstørrelse og type objekter som er finansiert.

Utlånsporteføljen mot bedriftskunder utgjorde totalt ca. 14,4 milliarder kroner ved utgangen av fjerde kvartal, en økning på 2,7 milliarder kroner (23 %) sammenlignet med 31.12.21. Porteføljen domineres av engasjementer med lav og moderat risiko. 86 % av bedriftsmarkedsporteføljen var kategorisert i disse risikogruppene per 31.12.22.

Utlånsporteføljen mot privatkunder utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal totalt 6,1 milliarder kroner, en økning på 0,70 milliarder kroner (13 %) sammenlignet med 31.12.21.

Privatmarkedsporteføljen utgjør 30 % 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 selskapets eiere. 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 31.12.22 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Etter to foregående år med pandemi var inngangen til 2022 preget av optimisme. Russlands invasjon av Ukraina bidro imidlertid at 2022 også ble et år preget av usikkerhet og urolige finansmarkeder. Verdensøkonomien har vært farget av råvaremangel, logistikkutfordringer og høy prisvekst. Norsk økonomi går dog fortsatt bra. Noen bransjer opplever likevel utfordringer knyttet til økte råvarepriser og økte renter. Ifølge Norges Bank har den høye konsumprisveksten og de økte rentene bidratt til å dempe etterspørselen allerede.

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 i den nærmeste fremtid. Usikkerhet om fortsatt krig i Ukraina og usikkerhet om de globale vekst- og inflasjonsutsiktene ser ut til å vedvare inn i første kvartal 2023.

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

På tross av dette vurderer styret at Brage Finans er godt rustet for videre vekst i tiden fremover.

Brage Finans unike eierstruktur, med solide banker i ryggen, bidrar til at selskapet står godt rustet til å møte det nye året til tross for den rådende usikkerhet som preger makrobildet ved årsskiftet.

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

Bergen, 26. januar 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	4. kv. 2022	4. kv. 2021	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter og lignende	3	334.925	190.644	1.042.527	692.047
Rentekostnader og lignende	3	-164.867	-49.782	-416.948	-169.085
Netto renteinntekter		170.058	140.862	625.579	522.962
Gebyrer og provisjonsinntekter		6.633	4.749	23.413	18.486
Gebyrer og provisjonskostnader		-24.915	-24.947	-104.656	-102.659
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-822	-727	-4.601	-727
Netto verdiendring verdipapirer		1.588	-211	1.291	330
Andre driftsinntekter		8.254	4.341	23.179	16.125
Netto driftsinntekter		160.795	124.066	564.205	454.517
Lønn og generelle adm.kostnader		-33.194	-27.851	-98.460	-82.327
Andre driftkostnader		-9.579	-6.449	-34.811	-25.032
Avskrivninger		-5.478	-4.510	-20.001	-19.132
Sum driftskostnader		-48.251	-38.810	-153.273	-126.492
Driftsresultat før tap		112.545	85.256	410.932	328.025
Tap og nedskrivninger på utlån mv	4, 5, 6	-12.830	-13.340	-45.614	-41.712
Ordinært resultat før skatt		99.715	71.916	365.318	286.314
Skattekostnad		-22.364	-17.821	-87.230	-69.908
Resultat for regnskapsperioden	2	77.351	54.096	278.088	216.406

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	4. kv. 2022	4. kv. 2021	31.12.2022	31.12.2021
Resultat for regnskapsperioden	77.351	54.096	278.088	216.406
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-
Totalresultat for regnskapsperioden	77.351	54.096	278.088	216.406

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	31.12.2022	31.12.2021
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	8	268.826	118.094
Netto utlån til kunder	4, 2, 5, 6, 8	20.375.011	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	8	118.505	117.214
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1	39.520	44.121
Immaterielle eiendeler		41.245	37.472
Varige driftsmidler	1	35.026	31.378
Andre eiendeler	8	75.945	51.569
Anleggsmidler holdt for salg		12.487	8.982
SUM EIENDELER		20.966.565	17.364.389
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innlån fra kredittinstitusjoner	8	331.268	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8, 9	16.812.213	13.838.922
Annen gjeld	1, 8	50.579	37.009
Utsatt skatt		243.590	214.171
Avsetninger	8	178.095	114.283
Ansvarlig lånekapital	7, 8, 9	336.551	235.681
Sum gjeld		17.952.296	15.025.165
Aksjekapital	7	423.735	410.066
Overkurs	7	1.476.324	1.089.992
Fondsobligasjoner	7, 9	185.000	175.000
Annen opptjent egenkapital	7	929.211	664.166
Sum egenkapital		3.014.269	2.339.224
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		20.966.565	17.364.389

Endringer i egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybrid- kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2021	410.066	1.089.992	175.000	455.866	2.130.924
Årsresultat 2021	-	-	-	216.406	216.406
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-8.106	-8.106
Egenkapital 31.12.2021	410.066	1.089.992	175.000	664.166	2.339.224
Kapitalforhøyelse	13.669	386.331	-	-	400.000
Årsresultat 2022	-	-	-	278.088	278.088
Utstedelse av fondsobligasjon	-	-	110.000	-	110.000
Innfrielse av fondsobligasjon	-	-	-100.000	-	-100.000
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-13.043	-13.043
Egenkapital 31.12.2022	423.735	1.476.324	185.000	929.211	3.014.269

Note 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse 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 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.

2022	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	413.700	211.878	625.579
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-11.104	-50.270	-61.373
Netto driftskostnader	-100.515	-52.758	-153.273
Tap og nedskrivninger	-41.014	-4.600	-45.614
Resultat før skatt	261.068	104.251	365.318
Skattekostnad	-62.338	-24.893	-87.230
Resultat for perioden	198.730	79.358	278.088
Balanse			
Brutto utlån	14.424.726	6.081.414	20.506.139
Nedskrivninger	-117.077	-14.050	-131.128
Netto utlån	14.307.648	6.067.363	20.375.011

2021	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	329.735	193.227	522.962
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-19.191	-49.254	-68.445
Netto driftskostnader	-81.332	-45.160	-126.492
Tap og nedskrivninger	-32.217	-9.495	-41.712
Resultat før skatt	196.996	89.318	286.314
Skattekostnad	-48.100	-21.808	-69.908
Resultat for perioden	148.896	67.510	216.406
Balanse			
Brutto utlån	11.707.673	5.377.849	17.085.522
Nedskrivninger	-115.971	-13.994	-129.964
Netto utlån	11.591.702	5.363.855	16.955.558

Note 3 Renteinntekter og rentekostnader

	4. kv. 2022	4. kv. 2021	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter av utlån og fordringer vurdert til amortisert kost:				
Renteinntekter av fordringer på kredittinstitusjoner	4.383	356	9.173	694
Renteinntekter av utlån til kunder	330.542	190.288	1.033.355	691.353
Sum renteinntekter og lignende inntekter	334.925	190.644	1.042.527	692.047
Rentekostnader på gjeld vurdert til amortisert kost:				
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-3.155	-2.235	-9.415	-9.495
Rentekostnader på rentebærende verdipapirer	-160.271	-46.402	-401.763	-154.708
Øvrige rentekostnader	-1.442	-1.145	-5.771	-4.882
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-164.867	-49.782	-416.948	-169.085

Note 4 Tap på utlån

	4. kv. 2022	4. kv. 2021	31.12.2022	31.12.2021
Periodens resultatført tap:				
Periodens endring i tapsavsetninger på utlån	-8.075	-13.965	-1.164	-58.677
Periodens endring i tapsavsetninger på anleggsmidler holdt for salg	-293	3.567	-5.369	30.793
Konstaterte tap i perioden	-4.463	-2.942	-39.081	-13.828
Sum resultatført tap på utlån	-12.830	-13.340	-45.614	-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 2022.

	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	2.251	-1.295	-100	-856	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-4.527	5.034	-362	-144	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-1.641	-2.401	6.610	-2.568	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-2.167	-3.611	-3.353	9.130	-
Endring som følge av ny måling av tap	13.767	4.154	353	-13.982	4.292
Endring som følge av nye utlån	-20.595	-7.934	-3.322	-13.867	-45.718
Endring som følge av avgang portefølje	2.915	1.485	4.569	31.292	40.262
Tapsavsetning 31.12.22	-37.413	-14.669	-19.383	-59.663	-131.128
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 31.12.22	19.045.015	1.004.768	110.157	346.199	20.506.139
Tapsavsetning per 31.12.22	-37.413	-14.669	-19.383	-59.663	-131.128
Netto utlån til kunder 31.12.22	19.007.602	990.100	90.774	286.536	20.375.011

	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	1.479	-1.219	-79	-181	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-7.202	9.409	-772	-1.435	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-269	-1.203	1.657	-184	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-683	-	-2.747	3.430	-
Endring som følge av ny måling av tap	9.016	-473	-12.220	-17.225	-20.902
Endring som følge av nye utlån	-13.676	-3.364	-3.358	-27.456	-47.854
Endring som følge av avgang portefølje	2.489	1.178	3.708	2.703	10.079
Tapsavsetning 31.12.21	-27.417	-10.100	-23.779	-68.668	-129.964
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 31.12.21	15.828.035	893.700	104.067	259.721	17.085.522
Tapsavsetning per 31.12.21	-27.417	-10.100	-23.779	-68.668	-129.964
Netto utlån til kunder 31.12.21	15.800.618	883.600	80.288	191.053	16.955.558

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

	31.12.2022	31.12.2021
Trinn 3 misligholdt og tapsutsatt:		
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	146.119	153.416
Tapsutsatte engasjementer	310.237	210.372
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	456.356	363.787
Trinn 3 nedskrivninger	-79.046	-92.447
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	377.310	271.340

Av misligholdte og tapsutsatte engasjementer på 456,4 millioner kroner utgjør 123,1 millioner kroner engasjementer som er friskmeldt per 31.12.2022, men som ligger i trinn 3 som følger av karantenereglene som beskrevet i note 15 til årsregnskapet for 2022.

Note 7 Kapitaldekning

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

	31.12.2022	31.12.2021
Sum egenkapital justert for hybridkapital og urevidert perioderesultat	2.829.269	2.164.224
Immaterielle eiendeler	-41.245	-37.472
Verdijusteringer ved forsvarlig verdsettelse	-119	-117
Sum ren kjernekapital	2.787.906	2.126.635
Hybridkapital	185.000	175.000
Sum kjernekapital	2.972.906	2.301.635
Ansvarlig lånekapital	336.551	235.681
Sum ansvarlig kapital	3.309.457	2.537.316
Vektet beregning grunnlag kredittrisiko	15.378.553	13.680.890
- herunder Foretak	1.298.685	5.414.724
- herunder Forfalte engasjementer	108.769	94.369
- herunder Foretak - SMB	6.182.277	1.605.097
- herunder Massemarked - SMB	2.938.916	2.349.928
- herunder Massemarked - Øvrige	4.574.956	4.046.918
- herunder Institusjoner	99.817	45.546
- herunder Andel i verdipapirfond	5.535	5.318
- herunder Stater og sentralbanker	-	5.912
- herunder Lokale og regionale myndigheter	5.627	4.245
- herunder Offentlige foretak	374	470
- herunder Egenkapitalposisjoner	39.520	44.121
- herunder Øvrige engasjementer	124.076	64.241
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	886.743	723.526
Vektet beregningsgrunnlag markedsrisiko	-	-
Totalt vektet beregningsgrunnlag	16.265.296	14.404.416
Kapitaldekning	20,3 %	17,6 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,3 %	16,0 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	17,1 %	14,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,9 %	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 31.12.2022	Bokført verdi 31.12.2021
Finansielle eiendeler:				
Kontanter og kontantekvivalenter	Amortisert kost		268.826	118.094
Netto utlån til kunder	Amortisert kost		20.375.011	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultat	Nivå 2	118.505	117.214
Andre finansiell eiendeler	Amortisert kost		75.945	51.569
Sum finansielle eiendeler			20.838.287	17.242.435
Finansiell forpliktelser:				
Innlån fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost		331.268	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost		16.812.213	13.838.922
Ansvarlig lånekapital	Amortisert kost		336.551	235.681
Andre finansielle forpliktelser	Amortisert kost		228.675	151.293
Sum finansielle forpliktelser			17.708.706	14.810.994

Note 9 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2022
Endringer i verdipapirgjeld:					
Obligasjoner og sertifikater, pålydende	13.808.000	9.280.000	-5.508.000	-841.000	16.739.000
Påløpte renter og overkurs	30.922	-	-	42.290	73.213
Sum verdipapirgjeld	13.838.922	9.280.000	-5.508.000	-798.710	16.812.213
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	-	-	870	1.551
Sum verdipapirgjeld	410.681	210.000	-100.000	870	521.551

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>	4. kv 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021
Renteinntekter og lignende	334.925	269.151	231.431	207.020	190.644
Rentekostnader og lignende	-164.867	-108.188	-79.468	-64.425	-49.782
Netto renteinntekter	170.058	160.963	151.963	142.595	140.862
Gebyrer og provisjonsinntekter	6.633	5.770	5.787	5.223	4.749
Gebyrer og provisjonskostnader	-24.915	-26.162	-28.654	-24.925	-24.947
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-822	-1.601	-713	-1.465	-727
Netto verdiendring verdipapirer	1.588	-295	79	-81	-211
Andre driftsinntekter	8.254	5.306	4.985	4.634	4.341
Netto driftsinntekter	160.795	143.982	133.447	125.981	124.066
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-33.194	-24.774	-18.090	-22.403	-27.851
Andre driftkostnader	-9.579	-9.470	-8.911	-6.852	-6.449
Avskrivninger	-5.478	-4.999	-4.880	-4.644	-4.510
Sum driftskostnader	-48.251	-39.242	-31.881	-33.899	-38.810
Driftsresultat før tap	112.545	104.740	101.566	92.082	85.256
Tap og nedskrivninger på utlån	-12.830	-10.179	-12.075	-10.529	-13.340
Ordinært resultat før skattekostnad	99.715	94.561	89.491	81.553	71.916
Skattekostnad	-22.364	-23.156	-21.684	-20.026	-17.821
Resultat for perioden	77.351	71.404	67.807	61.526	54.096

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	4. kv 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021
Resultat for perioden	77.351	71.404	67.807	61.526	54.096
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	77.351	71.404	67.807	61.526	54.096

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	31.12.2022	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	268.826	263.686	620.238	374.477	118.094
Netto utlån til kunder	20.375.011	19.341.615	18.583.541	17.645.733	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	118.505	116.917	117.213	117.134	117.214
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	39.520	40.343	41.943	42.656	44.121
Innmaterielle eiendeler	41.245	40.623	41.154	38.610	37.472
Varige driftsmidler	35.026	36.086	37.102	37.958	31.378
Andre eiendeler	75.945	54.191	81.701	39.293	51.569
Anleggsmidler holdt for salg	12.487	11.198	14.263	8.503	8.982
SUM EIENDELER	20.966.565	19.904.657	19.537.155	18.304.364	17.364.389
GJELD OG EGENKAPITAL					
Innlån fra kredittinstitusjoner	331.268	344.647	359.127	372.127	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16.812.213	16.257.295	15.905.270	14.749.094	13.838.922
Annen gjeld	50.579	45.899	51.725	52.894	37.009
Utsatt skatt	243.590	279.038	255.882	234.198	214.171
Avsetninger	178.095	101.504	91.038	86.300	114.283
Ansvarlig lånekapital	336.551	336.229	335.936	335.914	235.681
Sum gjeld	17.952.296	17.364.611	16.998.978	15.830.526	15.025.165
Aksjekapital	423.735	410.066	410.066	410.066	410.066
Overkurs	1.476.324	1.089.992	1.089.992	1.089.992	1.089.992
Hybridkapital	185.000	185.000	251.000	251.000	175.000
Opptjent annen egenkapital	929.211	854.988	787.119	722.780	664.166
Sum egenkapital	3.014.269	2.540.046	2.538.177	2.473.838	2.339.224
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	20.966.565	19.904.657	19.537.155	18.304.364	17.364.389