



Kvartalsrapport

2. kvartal 2022

 **Brage Finans**

Innhold

Andre 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

Andre kvartal og hittil i 2022

Andre kvartal 2022

- Nysalg på 2,73 (2,17) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 152 (127,5) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 12,1 (13,3) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 89,5 (71,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 12,7 % (11,2 %).
- Kostnadsprosent på 20 % (23 %).

Hittil i 2022

- Nysalg på 4,88 (3,94) milliarder kroner.
- Netto renteinntekter på 294,6 (246) millioner kroner.
- Tap og nedskrivninger på 22,6 (25,6) millioner kroner.
- Resultat før skatt på 171 (133,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (RoE) på 11,9 % (10,5 %).
- Kostnadsprosent på 23 % (25 %).

Finansielle hovedtall

	2. kvartal	2. kvartal	30. juni	30. juni	Året
<i>Beløp i millioner kroner</i>	2022	2021	2022	2021	2021
Nysalg	2.731	2.170	4.880	3.942	8.010
Netto renteinntekter	152,0	127,5	294,6	246,0	523,0
Tap og nedskrivninger utlån	12,1	13,3	22,6	25,6	41,7
Resultat før skatt	89,5	71,1	171,0	133,1	286,3
1. Egenkapitalavkastning (RoE)	12,7 %	11,2 %	11,9 %	10,5 %	11,4 %
2. Kostnadsprosent	20 %	23 %	23 %	25 %	25 %
Kapitaldekning	19,1 %	18,4 %	19,1 %	18,4 %	17,6 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,5 %	13,4 %	12,5 %	13,4 %	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 Trondheim, Ålesund, Haugesund, Stavanger, Kristiansand, Porsgrunn og Sandefjord.

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 ANDRE KVARTAL

Brage Finans har lagt bak seg et godt kvartal med god vekst i resultater og i egenkapitalavkastning. Resultatet reflekterer vekst i både bedriftsmarkedsporteføljen og privatmarkedsporteføljen. Det er lave tap i porteføljen og kostnadsprosenten har fortsatt den positive utviklingen.

Det har vært høy aktivitet i næringslivet i selskapets markedsområder, hvilket har bidratt til vekst i selskapets bedriftsmarkedsportefølje. Billansporteføljen fra privatkunder har også fortsatt å vokse, selv med økte renter og forsinkelser knyttet til levering av nye biler.

RESULTAT FOR ANDRE KVARTAL

Selskapets resultat før skatt for årets andre kvartal utgjorde 89,5 millioner kroner, mot 71,1 millioner kroner i tilsvarende periode foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 12,7 % for kvartalet isolert sett, sammenlignet med 11,2 % for andre 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 1,79 milliarder kroner i andre kvartal, mot 1,23 milliarder kroner i andre kvartal 2021.

Privatmarkedsområdet viste en fortsatt positiv utvikling i andre kvartal. Brage Finans opplevde stor pågang etter både billån, lån til bobiler og fritidsbåter i dette kvartalet. Kundene kommer fra samarbeidende bilforhandlere, selskapets eierbanker og direkte via ulike salgsportaler. Selskapets nysalg av lån til privatpersoner for årets andre kvartal endte på 0,94 milliarder kroner, som er tilsvarende andre kvartal 2021.

Nibor-påslaget har vært på høye nivåer i perioden og samtidig har kredittpåslagene for selskapets innlån økt. Selskapet har dermed hatt høye innlånskostnader i kvartalet og det har vært økt press på selskapets marginer. 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 152 millioner kroner for kvartalet, mot 127,5 millioner kroner i andre kvartal 2021, en økning på 19 %. Økningen kommer som et resultat av vekst i porteføljen samlet sett.

Vekst i porteføljen og god kostnadskontroll bidro til at selskapets kostnadsprosent endte på 20 % for kvartalet isolert sett.

Reversering av tidligere avsetninger, nye avsetninger på eksisterende engasjementer, inkludert modellavsetninger etter IFRS 9, gav en samlet resultateffekt på 12,1 millioner kroner for kvartalet. For ytterligere detaljer se note 4 og 5.

RESULTAT FOR PERIODEN 01.01. – 30.06.

Selskapets resultat før skatt for årets første halvår utgjorde 171 millioner kroner, mot 133,1 millioner kroner i tilsvarende periode foregående år. Resultatet gav en egenkapitalavkastning (RoE) på 11,9 % for halvåret, sammenlignet med 10,5 % for første halvår 2021.

EIENDELER

Brage Finans hadde per 30.06.22 en brutto utlånsportefølje på 18,7 milliarder kroner. Dette utgjorde en økning på 3,1 milliarder kroner (20 %) sammenlignet med 30.06.21. Balanseførte nedskrivninger utgjorde 113,5 millioner kroner per 30.06., hvilket tilsvarte 0,61 % av brutto utlånsportefølje. Hensyntatt nedskrivninger knyttet til «anleggsmidler holdt for salg» var nedskrivningsgraden 0,67 % ved utgangen av halvåret.

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 andre kvartal fra Factoring Finans AS på -713 tusen kroner.

GJELD

Brage Finans finansieres gjennom lån fra banker, samt usikret obligasjonsgjeld i det norske pengemarkedet. Selskapets obligasjonsgjeld var totalt 15,1 milliarder kroner per 30.06.22. I tillegg hadde selskapet ved utgangen av andre kvartal 359 millioner kroner i lån fra Nordic Investment Bank. Selskapet har i kvartalet utstedt grønne obligasjoner 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 andre kvartal 2022 hadde selskapet en kapitaldekning (ansvarlig kapital) på 19,1 %, herunder kjernekapital på 16,9 % og ren kjernekapitaldekning på 15,2 %.

	Kapitaldekning 30.06.2022	Kapitalkrav 30.06.2022
Ansvarlig kapital	19,1 %	17,6 %
Kapitaldekning	16,9 %	15,6 %
Ren kjernekapital	15,2 %	14,1 %

Selskapets uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) var 12,5 % per 30.06.22.

KREDITTRISIKO OG PORTEFØLJEUTVIKLING

Misligholdte utlån for porteføljen utgjorde samlet 150,46 millioner kroner. I prosent av brutto utlån utgjør dette 0,80 %.

Per 30.06.22 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 56 % av totalporteføljen. Engasjementene innenfor bedriftsmarkedsporteføljen har stor spredning i engasjementsstørrelse og type objekter som er finansiert.

Utlånsporteføljen mot bedriftskunder utgjorde totalt ca. 12,9 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal, en økning på 2,24 milliarder kroner (21 %) sammenlignet med 30.06.21. Porteføljen domineres av engasjementer med lav og moderat risiko. 86 % av bedriftsmarkedsporteføljen var kategorisert i disse risikogruppene per 30.06.22.

Utlånsporteføljen mot privatkunder utgjorde ved utgangen av andre kvartal totalt 5,75 milliarder kroner, en økning på 0,82 milliarder kroner (17 %) sammenlignet med 30.06.21. Privatmarkedsporteføljen utgjør 31 % 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 (29 %), etterfulgt av henholdsvis Rogaland (22 %) og Agder (15 %).

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 30.06.22 som påvirker det avlagte delårsregnskapet.

FRAMTIDSUTSIKTER

Til tross for høy aktivitet til næringslivet, med dertil høy investeringsvilje, ser bedriftene i Norges Banks regionale nettverk for seg at veksten vil avta noe i det neste halvåret.

Høye priser på viktige innsatsfaktorer og vedvarende logistikkutfordringer rammer leveringer av både ferdige produkter og råvarer til Norge. Videre har usikkerhet om fortsatt krig i Ukraina, samt usikkerhet om de globale vekst- og inflasjonsutsiktene bidratt til store svingninger i finansmarkedene og dertil økte finansieringskostnader.

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

For selskapets privatmarkedsvirksomhet er det vanskelig å spå om utsiktene til renteøkninger, som varslet fremover, vil legge en demper over folks vilje til å investere i kostbare kapitalvarer, som for eksempel bil.

På tross av dette vurderer styret at Brage Finans er godt rustet for videre vekst i tiden fremover. Selskapet er solid og har 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, 9. august 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	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteinntekter og lignende	3	231.431	167.450	438.451	326.700	692.047
Rentekostnader og lignende	3	-79.468	-39.910	-143.893	-80.657	-169.085
Netto renteinntekter		151.963	127.540	294.558	246.043	522.962
Gebyrer og provisjonsinntekter		8.342	6.239	15.892	12.339	25.999
Gebyrer og provisjonskostnader		-28.654	-25.038	-53.579	-47.346	-102.659
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-713	-	-2.178	-	-727
Netto verdiendring verdipapirer		79	39	-2	469	330
Andre driftsinntekter		2.431	2.247	4.737	4.274	8.612
Netto driftsinntekter		133.447	111.026	259.428	215.779	454.517
Lønn og generelle adm.kostnader		-18.090	-14.888	-40.492	-34.034	-82.327
Andre driftkostnader		-8.911	-6.929	-15.763	-13.520	-25.032
Avskrivninger		-4.880	-4.880	-9.525	-9.543	-19.132
Sum driftskostnader		-31.881	-26.696	-65.780	-57.097	-126.492
Driftsresultat før tap		101.566	84.330	193.648	158.682	328.025
Tap og nedskrivninger på utlån mv	4, 5, 6	-12.075	-13.258	-22.604	-25.566	-41.712
Ordinært resultat før skatt		89.491	71.072	171.043	133.117	286.314
Skattekostnad		-21.684	-17.256	-41.710	-32.254	-69.908
Resultat for regnskapsperioden	2	67.807	53.816	129.333	100.862	216.406

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Resultat for regnsperioden	67.807	53.816	129.333	100.862	216.406
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for regnskapsperioden	67.807	53.816	129.333	100.862	216.406

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
EIENDELER				
Kontanter og kontantekvivalenter	8	620.238	264.925	118.094
Netto utlån til kunder	4, 2, 5, 6, 8	18.583.541	15.519.571	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	8	117.213	117.354	117.214
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1	41.943	-	44.121
Immaterielle eiendeler		41.154	33.164	37.472
Varige driftsmidler	1	37.102	33.104	31.378
Andre eiendeler	8	81.701	57.993	51.569
Anleggsmidler holdt for salg		14.263	24.575	8.982
SUM EIENDELER		19.537.155	16.050.685	17.364.389
GJELD OG EGENKAPITAL				
Innlån fra kredittinstitusjoner	8	359.127	1.011.945	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8, 9	15.905.270	12.269.240	13.838.922
Annen gjeld	1, 8	51.725	56.155	37.009
Utsatt skatt		255.882	178.785	214.171
Avsetninger	8	91.038	71.350	114.283
Ansvarlig lånekapital	7, 8, 9	335.936	235.523	235.681
Sum gjeld		16.998.978	13.822.997	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	251.000	175.000	175.000
Annen opptjent egenkapital	7	787.119	552.630	664.166
Sum egenkapital		2.538.177	2.227.688	2.339.224
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		19.537.155	16.050.685	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	-	-	-	100.862	100.862
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-4.099	-4.099
Egenkapital 30.06.2021	410.066	1.089.992	175.000	552.630	2.227.688
Periodens resultat	-	-	-	115.543	115.543
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-4.007	-4.007
Egenkapital 31.12.2021	410.066	1.089.992	175.000	664.166	2.339.224
Periodens resultat	-	-	-	129.333	129.333
Utstedelse av fondsobligasjon	-	-	110.000	-	110.000
Tilbakekjøp av fondsobligasjon	-	-	-34.000	-	-34.000
Renter og omkostninger fondsobligasjon	-	-	-	-6.380	-6.380
Egenkapital 30.06.2022	410.066	1.089.992	251.000	787.119	2.538.177

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.

30.06.2022	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	189.490	105.067	294.558
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-8.126	-27.004	-35.130
Netto driftskostnader	-43.107	-22.673	-65.780
Tap og nedskrivninger	-20.542	-2.062	-22.604
Resultat før skatt	117.715	53.328	171.043
Skattekostnad	-28.706	-13.005	-41.710
Resultat for perioden	89.009	40.324	129.333
Balanse			
Brutto utlån	12.949.269	5.747.771	18.697.041
Nedskrivninger	-100.516	-12.984	-113.500
Netto utlån	12.848.753	5.734.787	18.583.540

30.06.2021	BM	PM	Totalt
Netto renteinntekter	154.997	91.045	246.043
Netto provisjon og andre driftsinntekter	-6.462	-23.802	-30.264
Netto driftskostnader	-36.794	-20.302	-57.097
Tap og nedskrivninger	-20.848	-4.718	-25.566
Resultat før skatt	90.893	42.224	133.117
Skattekostnad	-22.024	-10.231	-32.254
Resultat for perioden	68.869	31.993	100.862
Balanse			
Brutto utlån	10.704.737	4.924.429	15.629.166
Nedskrivninger	-99.831	-9.764	-109.595
Netto utlån	10.604.906	4.914.665	15.519.571

Note 3 Renteinntekter og rentekostnader

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Renteinntekter av utlån og fordringer vurdert til amortisert kost:					
Renteinntekter av fordringer på kredittinstitusjoner	1.029	8	1.793	314	694
Renteinntekter av utlån til kunder	230.402	167.442	436.657	326.386	691.353
Sum renteinntekter og lignende inntekter	231.431	167.450	438.451	326.700	692.047
Rentekostnader på gjeld vurdert til amortisert kost:					
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	-1.915	-2.645	-4.086	-5.394	-9.495
Rentekostnader på rentebærende verdipapirer	-76.097	-36.046	-136.914	-72.679	-154.708
Øvrige rentekostnader	-1.456	-1.219	-2.893	-2.585	-4.882
Sum rentekostnader og lignende kostnader	-79.468	-39.910	-143.893	-80.657	-169.085

Note 4 Tap på utlån

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Periodens resultatført tap:					
Periodens endring i tapsavsetninger på utlån	3.758	-24.839	-5.993	-38.308	-58.677
Periodens endring i tapsavsetninger på anleggsmidler holdt for salg	-3.771	17.552	16.464	21.964	30.793
Konstaterte tap i perioden	-12.063	-5.971	-33.075	-9.222	-13.828
Sum resultatført tap på utlån	-12.075	-13.258	-22.604	-25.566	-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	1.712	-1.359	-48	-304	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-4.844	5.521	-229	-448	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-2.402	-3.127	9.166	-3.637	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-2.178	-4.382	-2.656	9.216	-
Endring som følge av ny måling av tap	11.673	-115	-2.101	6.612	16.069
Endring som følge av nye utlån	-12.286	-1.597	-316	-904	-15.103
Endring som følge av avgang portefølje	1.418	553	2.382	11.144	15.497
Tapsavsetning 30.06.22	-34.323	-14.607	-17.581	-46.989	-113.500
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 30.06.22	17.417.562	938.427	85.851	255.201	18.697.041
Tapsavsetning per 30.06.22	-34.323	-14.607	-17.581	-46.989	-113.500
Netto utlån til kunder 30.06.22	17.383.239	923.821	68.270	208.211	18.583.541

	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	1.515	-1.442	-29	-44	-
Endring som følge av overgang fra steg 2	-8.968	9.962	-538	-456	-
Endring som følge av overgang fra steg 3	-233	-1.213	2.191	-745	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 individuelt	-	-87	-351	438	-
Endring som følge av ny måling av tap	5.567	-4.517	-3.794	-25.982	-28.725
Endring som følge av nye utlån	-8.553	-1.442	-546	-4.674	-15.215
Endring som følge av avgang portefølje	1.320	527	2.893	892	5.632
Tapsavsetning 30.06.21	-27.923	-12.641	-10.142	-58.890	-109.595
Brutto utlån vurdert til amortisert kost 30.06.21	14.411.250	936.241	67.127	214.548	15.629.166
Tapsavsetning per 30.06.21	-27.923	-12.641	-10.142	-58.889	-109.595
Netto utlån til kunder 30.06.21	14.383.328	923.600	56.985	155.659	15.519.571

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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Trinn 3 misligholdt og tapsutsatt:			
Brutto misligholdte engasjementer > 90 dager	150.462	150.942	153.416
Tapsutsatte engasjementer	190.590	130.733	210.372
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjementer	341.052	281.675	363.787
Trinn 3 nedskrivninger	-64.570	-69.031	-92.447
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	276.482	212.643	271.340

Note 7 Kapitaldekning

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

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Sum egenkapital justert for hybridkapital	2.287.177	2.052.688	2.164.224
Immaterielle eiendeler	-41.154	-33.164	-37.472
Verdijusteringer ved forsvarlig verdsettelse	-117	-117	-117
Sum ren kjernekapital	2.245.905	2.019.406	2.126.635
Hybridkapital	251.000	175.000	175.000
Sum kjernekapital	2.496.905	2.194.406	2.301.635
Ansvarlig lånekapital	335.936	235.523	235.681
Sum ansvarlig kapital	2.832.842	2.429.929	2.537.316
Vektet beregning grunnlag kredittrisiko	14.075.411	12.616.725	13.680.890
- herunder Foretak	811.654	5.082.107	5.414.724
- herunder Forfalte engasjementer	116.515	103.496	94.369
- herunder Foretak - SMB	5.853.619	1.427.871	1.605.097
- herunder Massemarked - SMB	2.623.047	2.144.278	2.349.928
- herunder Massemarked - Øvrige	4.328.400	3.702.953	4.046.918
- herunder Institusjoner	171.660	59.101	45.546
- herunder Andel i verdipapirfond	5.360	5.472	5.318
- herunder Stater og sentralbanker	4.268	7.319	5.912
- herunder Lokale og regionale myndigheter	5.175	4.330	4.245
- herunder Offentlige foretak	442	474	470
- herunder Egenkapitalposisjoner	41.943	-	44.121
- herunder Øvrige engasjementer	113.329	79.325	64.241
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko (basismetoden)	723.526	569.591	723.526
Vektet beregningsgrunnlag markedsrisiko	-	-	-
Totalt vektet beregningsgrunnlag	14.798.936	13.186.316	14.404.416
Kapitaldekning	19,1 %	18,4 %	17,6 %
- herunder kjernekapitaldekning	16,9 %	16,6 %	16,0 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	15,2 %	15,3 %	14,8 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,5 %	13,4 %	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 30.06.2022	Bokført verdi 30.06.2021	Bokført verdi 31.12.2021
Finansielle eiendeler:					
Konter og kontantekvivalenter	Amortisert kost		620.238	264.925	118.094
Netto utlån til kunder	Amortisert kost		18.583.541	15.519.571	16.955.558
Rentebærende verdipapirer	Virkelig verdi over resultat	Nivå 2	117.213	117.354	117.214
Andre finansiell eiendeler	Amortisert kost		81.701	57.993	51.569
Sum finansielle eiendeler			19.402.693	15.959.843	17.242.435
Finansiell forpliktelse:					
Innlån fra kredittinstitusjoner	Amortisert kost		359.127	1.011.945	585.098
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost		15.905.270	12.269.240	13.838.922
Ansvarlig lånekapital	Amortisert kost		335.936	235.523	235.681
Andre finansielle forpliktelser	Amortisert kost		142.763	127.505	151.293
Sum finansielle forpliktelser			16.743.096	13.644.213	14.810.994

Note 9 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

	31.12.2021	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	30.06.2022
Endringer i verdipapirgjeld:					
Obligasjoner og sertifikater, pålydende	13.808.000	5.380.000	-1.908.000	-1.411.000	15.869.000
Påløpte renter og overkurs	30.922	-	-	5.347	36.270
Sum verdipapirgjeld	13.838.922	5.380.000	-1.908.000	-1.405.653	15.905.270
Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner:					
Ansvarlig lånekapital, pålydende	235.000	100.000	-	-	335.000
Fondsobligasjoner, pålydende	175.000	110.000	-	-34.000	251.000
Påløpte renter	681	-	-	255	936
Sum verdipapirgjeld	410.681	210.000	-	-33.745	586.936

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>	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Renteinntekter og lignende	231.431	207.020	190.644	174.702	167.450
Rentekostnader og lignende	-79.468	-64.425	-49.782	-38.645	-39.910
Netto renteinntekter	151.963	142.595	140.862	136.057	127.540
Gebyrer og provisjonsinntekter	8.342	7.551	6.952	6.708	6.239
Gebyrer og provisjonskostnader	-28.654	-24.925	-24.947	-30.366	-25.038
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper	-713	-1.465	-727	-	-
Netto verdiendring verdipapirer	79	-81	-211	72	39
Andre driftsinntekter	2.431	2.307	2.138	2.200	2.247
Netto driftsinntekter	133.447	125.981	124.066	114.672	111.026
Lønn og generelle administrasjonskostnader	-18.090	-22.403	-27.851	-20.443	-14.888
Andre driftkostnader	-8.911	-6.852	-6.449	-5.064	-6.929
Avskrivninger	-4.880	-4.644	-4.510	-5.079	-4.880
Sum driftskostnader	-31.881	-33.899	-38.810	-30.585	-26.696
Driftsresultat før tap	101.566	92.082	85.256	84.087	84.330
Tap og nedskrivninger på utlån	-12.075	-10.529	-13.340	-2.806	-13.258
Ordinært resultat før skattekostnad	89.491	81.553	71.916	81.281	71.072
Skattekostnad	-21.684	-20.026	-17.821	-19.833	-17.256
Resultat for perioden	67.807	61.526	54.096	61.447	53.816

Utvidet resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021
Resultat for perioden	67.807	54.096	54.096	61.447	53.816
Poster bokført over utvidet resultat	-	-	-	-	-
Skatteeffekt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	67.807	54.096	54.096	61.447	53.816

Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021
BEINDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter	620.238	374.477	118.094	504.110	264.925
Netto utlån til kunder	18.583.541	17.645.733	16.955.558	16.273.144	15.519.571
Rentebærende verdipapirer	117.213	117.134	117.214	117.426	117.354
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	41.943	42.656	44.121	29.813	-
Immaterielle eiendeler	41.154	38.610	37.472	33.939	33.164
Varige driftsmidler	37.102	37.958	31.378	32.299	33.104
Andre eiendeler	81.701	39.293	51.569	58.251	57.993
Anleggsmidler holdt for salg	14.263	8.503	8.982	11.451	24.575
SUM BEINDELER	19.537.155	18.304.364	17.364.389	17.060.433	16.050.685
GJELD OG EGENKAPITAL					
Innlån fra kredittinstitusjoner	359.127	372.127	585.098	798.666	1.011.945
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	15.905.270	14.749.094	13.838.922	13.398.480	12.269.240
Annen gjeld	51.725	52.894	37.009	47.261	56.155
Utsatt skatt	255.882	234.198	214.171	198.618	178.785
Avsetninger	91.038	86.300	114.283	94.654	71.350
Ansvarlig lånekapital	335.936	335.914	235.681	235.569	235.523
Sum gjeld	16.998.978	15.830.526	15.025.165	14.773.247	13.822.997
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	251.000	251.000	175.000	175.000	175.000
Opptjent annen egenkapital	787.119	722.780	664.166	612.129	552.630
Sum egenkapital	2.538.177	2.473.838	2.339.224	2.287.187	2.227.688
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	19.537.155	18.304.364	17.364.389	17.060.433	16.050.685