



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 991 455 671
Organisasjonsform: Allmennaksjeselskap
Foretaksnavn: BANK NORWEGIAN ASA
Forretningsadresse: Snarøyveien 36
1364 FORNEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Tine Wollebekk
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.05.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		389 000	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 705 000	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		4 904 406 000	
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		100 717 000	
Andre renteinntekter og lignende inntekter		3 586 000	
Sum renteinntekter og lignende inntekter		5 012 803 000	0
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 434 000	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		523 598 000	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		30 404 000	
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		24 134 000	
Andre rentekostnader og lignende kostnader		26 985 000	
Sum rentekostnader og lignende kostnader		606 555 000	0
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		4 406 248 000	0
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		0	0
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		463 551 000	
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		463 551 000	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		229 652 000	
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		229 652 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og		-51 315 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
andre rentebærende verdipapirer			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3 326 000	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		60 807 000	
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		12 818 000	0
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		32 000	
Sum andre driftsinntekter		32 000	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		68 103 000	
Pensjoner		13 031 000	
Sosiale kostnader		5 149 000	
Lønn m.v.		86 283 000	0
Administrasjonskostnader		1 035 911 000	
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		1 122 194 000	0
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		59 998 000	
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		59 998 000	0
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader		49 744 000	
Sum andre driftskostnader		49 744 000	0
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		1 027 631 000	
Sum tap på utlån, garantier m.v.		1 027 631 000	0
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Resultat av ordinær drift		2 393 430 000	0
Skatt på ordinært resultat		592 930 000	
Resultat av ordinær drift etter skatt		1 800 500 000	0
Resultat av ekstraordinære poster		0	0
Resultat for regnskapsåret		1 800 500 000	0
Overføringer og disponeringer			
Overført til annen egenkapital		1 800 500 000	
Sum disponeringer og overføringer		1 800 500 000	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		67 959 000	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 499 199 000	
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 499 199 000	0
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter		11 867 400 000	
Nedbetalingslån		27 605 653 000	
Spesifiserte tapsavsetninger		1 675 435 000	
Sum netto utlån og fordringer på kunder		37 797 618 000	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner		10 602 597 000	
Utstedt av det offentlige		10 602 597 000	0
Utstedt av andre		0	0
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		10 602 597 000	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		36 691 000	
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		36 691 000	0
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Utsatt skattefordel		16 990 000	
Andre immaterielle eiendeler		133 670 000	
Sum immaterielle eiendeler		150 660 000	0
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		719 000	
Sum varige driftsmidler		719 000	0
Andre eiendeler			
Finansielle derivater		12 773 000	
Sum andre eiendeler		12 773 000	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		63 385 000	
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		63 385 000	0
SUM EIENDELER		50 231 601 000	0
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		39 091 791 000	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		39 091 791 000	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld		2 018 724 000	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		2 018 724 000	0
Annen gjeld			
Finansielle derivater		120 497 000	
Annen gjeld		635 418 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum annen gjeld		755 915 000	0
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		187 298 000	
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		187 298 000	0
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital		836 205 000	
Sum ansvarlig lånekapital		836 205 000	0
Sum gjeld		42 889 933 000	0
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Preferanseaksjekapital		635 000 000	
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital		183 315 000	
Selskapskapital		818 315 000	0
Overkursfond		966 646 000	
Sum innskutt egenkapital		1 784 961 000	0
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		5 556 708 000	
Sum opptjent egenkapital		5 556 708 000	0
Sum egenkapital		7 341 669 000	0
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		50 231 602 000	0



banknorwegian 



Årsrapport

2018

Bank Norwegian AS



Administrerende direktør har ordet

2018 var et godt år for Bank Norwegian. Den økonomiske utviklingen i de nordiske landene var positiv som følge av høy sysselsetting og lave renter. Det er stabil etterspørsel etter produktene banken tilbyr, noe som har resultert i en sterk og lønnsom vekst. Vi nådde viktige milepæler i løpet av året. Totalkapitalen passerte 50 milliarder, og vi har nå over 1,5 millioner kundecontrakter fordelt på 1,3 millioner kunder.

Finanssektoren i Europa har vært preget av nye regulatoriske reformer og digital utvikling som følge av PSD2 (Revidert betalingstjenestedirektiv) og GDPR (Personvernforordningen). Hensikten med PSD2 er å skape en åpen bankstruktur med transparente tjenester som skal legge til rette for økt konkurranse og lavere priser for kundene. Finansnæringen har aldri vært mer fokusert på å utnytte data for å forbedre kundereisene. Som en følge av dette har betydningen av teknologi for den finansielle foretakene økt og står nå høyt på den industrielle agendaen. På grunn av det teknologiske skiftet og nye reguleringer øker konkurransen i finanssektoren. Å vinne kundenes tillit gjennom enkle produkter og relevante tjenester kommer til å bli en viktig faktor for å lykkes. Av den årsaken kommer vi fortsatt tilby enkle produkter med høy nytteverdi som oppfylder kundens behov.

Bank Norwegian rapporterte i år vårt beste resultat i vår 11 år lange historie, med renteinntekter på over 5,0 milliarder kroner og en vekst i nettofortjeneste på 12 prosent til 1,8 milliarder kroner. Banken har aldri vært mer solid, med en konsolidert kjernekapitaldekning (CET 1) på 19,4 prosent er banken godt posisjonert for fremtiden. Vi har økt vår markedsandel i samtlige markeder vi opererer i, noe som gjenspeiler vår evne til å vokse med en balansert og risikobasert prising.

Fokuset vårt er på bærekraftig vekst, og vi måler fortløpende aktivitet i alle markeder og markedssegmenter for å ha den optimale balansen mellom risiko, pris og kostnader for å rekruttere nye kunder.

Bank Norwegian skal fortsatt være den ledende digitale banken for sparing, kredittkort og enkle attraktive privatlån. Fremover vil vi fortsette med å tilby flere tjenester og fordeler fra tredjepartsleverandører. Analyse av data blir stadig viktigere i finanssektoren og Bank Norwegian vil fortsette å forbedre og videreutvikle analysekapasiteten vår. Våre egenutviklede modeller, kombinert med omfattende kredittdata akkumulert over 11 år, er et viktig konkurransefortrinn i markedene våre. Kundenes bevissthet og engasjement er noe som gjenspeiles i en rekordhøy økning av brukere og pålogginger på våre digitale plattformer.

I 2019 vil vi fortsette å utvikle vårt konkurransefortrinn innenfor avansert analyse, kombinert med attraktive kundereiser. Vi skal være den mest relevante banken for kundene. Vårt geografiske nedslagsfelt per dags dato er de nordiske landene, og vi har et sterkt fokus på kontinuerlig forretningsutvikling i regionen. I løpet av året vil vi fortsette å forberede oss på en mulig ekspansjon til nye europeiske markeder.

Tine Wollebekk
CEO



Årsberetning 2018 Bank Norwegian AS

VIRKSOMHET, MÅL OG STRATEGI

Bank Norwegian AS er et heleiet datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Eierskapet i Norwegian Finans Holding ASA er fordelt på institusjonelle og private investorer i Norge og utlandet, hvor Norwegian Air Shuttle ASA er største eier med en eierandel på 16,4 % pr. utgangen av 2018. Norwegian Finans Holding ASA er notert på Oslo Børs med ticker NOFI.

Bank Norwegian startet driften i november 2007 og tilbyr forbrukslån, kredittkort og innskudd til personkunder gjennom internett i det nordiske markedet. Bank Norwegian tilbyr, i samarbeid med flyselskapet Norwegian, et kombinert kredittkort og fordelskort. Banken startet virksomhet i Sverige i mai 2013. I desember 2015 lanserte banken virksomhet i Danmark og Finland, hvor det først ble tilbudt lån og innskudd. Kredittkort ble lansert i juni 2016.

Bank Norwegian er en digital bank som leverer enkle og konkurransedyktige produkter i personkundemarkedet. Virksomheten baseres på ledende digitale løsninger, synergi med flyselskapet Norwegian, attraktive betingelser til kundene, kostnadseffektiv drift og effektiv risikoseleksjon.

Banken har ved utgangen av 2018 en kundemasse på 1.507.600 kunder, fordelt på 1.111.000 kredittkortkunder, 190.600 lånekunder og 206.000 innskuddskunder.

ØKONOMISK UTVIKLING

Resultatregnskapet for 4. kvartal 2018

Bankens totalresultat utgjorde NOK 470,9 millioner, sammenlignet med NOK 434,7 millioner i 3. kvartal. Egenkapitalavkastning utgjorde 29,0 %, sammenlignet med 28,7 % i 3. kvartal. Totalkapitalavkastningen utgjorde 3,7 %, sammenlignet med 3,6 % i 3. kvartal. Egenkapitalavkastning og totalkapitalavkastning justert for salg av misligholdte engasjementer i Finland utgjorde henholdsvis 31,4 % og 4,1 %.

Netto renteinntekter utgjorde NOK 1.173,7 millioner, en økning på NOK 52,5 millioner fra 3. kvartal. Økningen forklares hovedsakelig av utlånsvækst og lavere rentekostnader grunnet nedsatt innskuddsrente i Finland. Netto rentemargin utgjorde 9,4 %, sammenlignet med 9,1 % i 3. kvartal.

Netto andre driftsinntekter beløp seg til NOK 42,8 millioner, sammenlignet med NOK 69,2 millioner i 3. kvartal. Netto provisjonsinntekter falt NOK 9,2 millioner til NOK 48,8 millioner hovedsakelig som følge av høy sesongmessig aktivitet i 3. kvartal. Netto tap på verdipapirer og valuta utgjorde NOK 5,9 millioner, sammenlignet med netto gevinst på NOK 11,1 millioner i 3. kvartal. Tap på verdipapirer oversteg valutagevinst i 4. kvartal.

Sum driftskostnader var uendret i 4. kvartal og utgjorde NOK 311,1 millioner. Personalkostnader økte NOK 1,7 millioner på grunn av nyansettelser. Administrasjonskostnader falt NOK 2,1 millioner som følge av lavere markedsførings- og IT-kostnader. Avskrivninger økte NOK 0,8 millioner. Andre driftskostnader falt NOK 0,9 millioner.

Nedskrivninger på utlån utgjorde NOK 284,8 millioner, en nedgang på NOK 14,4 millioner fra 3. kvartal. Nedskrivninger tilsvarte 2,9 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 3,1 % i 3. kvartal.

Nedskrivninger på utlån i 4. kvartal inkluderer kostnader som kan tilskrives salg av misligholdte engasjementer i Finland, herunder netto kostnader på NOK 42,9 millioner og myndighetsutlegg på NOK 8,5 millioner. Netto tap som relaterer seg direkte til porteføljesalget er NOK 19,7 millioner.

Nedskrivningsnivåene i Norge, Danmark og Finland falt. Nedskrivninger i Sverige økte som følge av kalendereffekt.

Skattekostnaden utgjorde NOK 149,7 millioner i 4. kvartal, en økning på NOK 4,9 millioner. Økningen skyldes hovedsakelig årlig skatteberegning i desember.

Resultatregnskapet for 2018

Bankens totalresultat for 2018 var NOK 1.800,5 millioner, en økning på NOK 192,8 millioner sammenlignet med 2017. Egenkapitalavkastningen utgjorde 30,5 % og totalkapitalavkastningen utgjorde 3,8 %. Resultatfremgangen forklares av økt kunde- og utlånsvækst. Banken fikk omtrent 275.000 nye kunder i 2018 og hadde en brutto utlånsvækst på NOK 5.853,3 millioner, tilsvarende NOK 7.375,1 millioner justert for salg av misligholdte engasjementer.



Regnskapsføringen av formidlingsprovisjon til Norwegian Air Shuttle og betalingsforsikring for forbrukslån og kredittkort ble reklassifisert i 4. kvartal i henhold til IAS 38, IFRS 9 og IFRS 15. Sammenligningstall er omarbeidet. Endringene er redegjort for i notene.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde NOK 4.406,2 millioner, en økning på NOK 750,3 millioner i 2018. Økningen var drevet av utlånsvekst. Netto rentemargin utgjorde 9,3 %, sammenlignet med 9,7 % i 2017.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde NOK 246,7 millioner, en økning på NOK 50,0 millioner fra 2017. Netto provisjonsinntekter økte NOK 44,6 millioner til NOK 233,9 millioner som følge av økt kredittkortbruk. Netto verdiendringer på verdipapirer og valuta utgjorde NOK 12,8 millioner, en økning på NOK 5,4 millioner. Gevinst på valuta oversteg tap på verdipapirer i 2018. Verdijustert avkastning på verdipapirporteføljen utgjorde 0,4 %, sammenlignet med 1,0 % i 2017.

Driftskostnader

Sum driftskostnader utgjorde NOK 1.231,9 millioner, en økning på NOK 178,2 millioner fra 2017. Personalkostnader økte med NOK 12,3 millioner og skyldes økt antall ansatte. Administrasjonskostnader økte med NOK 152,6 millioner og skyldes hovedsakelig økte salgs- og markedsføringskostnader. Avskrivninger økte med NOK 6,9 millioner og andre driftskostnader økte med NOK 6,3 millioner.

Nedskrivninger på utlån

Bankens nedskrivninger på utlån utgjorde NOK 1.027,6 millioner, sammenlignet med NOK 672,4 millioner i 2017. Nedskrivningene tilsvarer 2,8 % av gjennomsnittlig brutto utlån, sammenlignet med 2,3 % i 2017. Økningen forklares hovedsakelig av økning fra et lavere nedskrivningsnivå i Sverige og Norge etter porteføljesalgene i 2017 og mer modne porteføljer i Danmark og Finland. Nedskrivninger inkluderer også kostnader som kan tilskrives salg av misligholdte engasjementer i Finland, herunder netto kostnader på NOK 42,9 millioner og myndighetsutlegg på NOK 8,5 millioner. Netto tap som relaterer seg direkte til porteføljesalget er NOK 19,7 millioner.

Brutto misligholdte lån utgjorde NOK 3.935 millioner, sammenlignet med NOK 2.615 millioner ved utgangen av 2017. Brutto misligholdte lån utgjorde 10,0 % av brutto utlån, sammenlignet med 7,8 % ved utgangen av 2017. Økningen i misligholdte engasjementer må ses i sammenheng med utvidelse av virksomhet til nye markeder, moderert av salg av misligholdte engasjementer i Finland. Brutto ikke-presterende lån utgjorde 7,6 % av brutto utlån, sammenlignet med 5,7 % ved utgangen av 2017. Utviklingen i ikke-presterende lån er i henhold til forventning.

Balanse, likviditet og kapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde NOK 50.232 millioner ved årets utløp, en økning på NOK 7.243 millioner for året. Netto utlån til kunder økte med NOK 5.318 millioner og utgjorde NOK 37.798 millioner ved årsslutt. Netto utlån er fordelt på NOK 18.513 millioner, NOK 8.542 millioner, NOK 6.661 millioner og NOK 4.082 millioner i henholdsvis Norge, Finland, Sverige og Danmark. Nedbetalingslån økte NOK 3.184 millioner, mens kredittkortlån økte med NOK 2.670 millioner. Innskudd fra kunder økte med NOK 5.410 millioner og utgjorde NOK 39.092 millioner ved årsslutt. Innskudd er fordelt på NOK 19.745 millioner, NOK 8.854 millioner, NOK 6.573 millioner og NOK 3.920 millioner i henholdsvis Norge, Finland, Sverige og Danmark. Innskuddsdekningen var 99 % ved årets utløp.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner økte med NOK 1.743 millioner og utgjorde NOK 10.603 millioner ved utgangen av 2018. Øvrige likvide eiendeler tilsvarer til sammen NOK 1.567 millioner ved utløpet av 2018. Likviditetsbeholdningen økte med NOK 1.990 millioner og utgjorde NOK 12.170 millioner, tilsvarende 24,2 % av forvaltningskapitalen. Likviditetsposisjonen har vært sterk gjennom året. Verdipapirporteføljen er likvid med solide motparter og en høy andel statssertifikater.

Verdipapirgjeld falt med NOK 224 millioner og utgjorde NOK 2.019 millioner ved årets slutt. Banken har i løpet av året utstedt SEK 400 millioner i senior obligasjonslån med opp til tre års løpetid.

Banken har utstedt NOK 125 millioner i fondsobligasjoner og SEK 550 millioner i ansvarlig lån i 4. kvartal.

Sum egenkapital utgjorde NOK 7.342 millioner for banken ved årsskiftet. Ved utløpet av 2018 var kapitaldekningen 23,1 %, kjernekapitaldekningen 20,7 % og ren kjernekapitaldekning 18,9 % for banken.



FINANSIELLE RISIKOFORHOLD

Kreditrisiko

Styret i Bank Norwegian har vedtatt kredittpolitiske retningslinjer som skal sikre gode kredittvurderingsprosesser og bidra til å sikre den målsatte avkastning på egenkapitalen. Bankens retningslinjer behandles i styret minimum årlig.

Banken tilbyr kun kreditt i personkundemarkedet og alle kredittsaker besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse med en positiv konklusjon av kundens fremtidige betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsferd, mens analysen av betalingsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon. Saksbehandlers rolle blir i etterkant å kontrollere om forutsetningene for det betingede tilsagnet er tilstede. Kundene risikoklassifiseres jevnlig basert på adferdsscore, dersom tilstrekkelig historikk foreligger. For nye kunder og kunder i nye(re) markeder, benyttes søknadsscore samt eventuelle klart negative observasjoner, som for eksempel vesentlig mislighold av avtale. Risikoklassifiseringen benyttes i bankens risikobaserte produktprising. Banken følger opp kredittkvaliteten bl.a. gjennom løpende rapportering og kredittkomitémøter. Styret har fastsatt rammer på maksimal eksponering pr. kunde basert på type engasjement.

Likviditetsrisiko

Styret i Bank Norwegian har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at banken opprettholder en solid likviditet. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Retningslinjene fastsetter risikorammer for likviditetsstyringen og et opplegg for rapportering. Banken styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditetsforfallsoversikter. Det foretas jevnlige likviditetsstresstester.

Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet. En stor andel av bankens aktiva består av omsettelige verdipapirer, herav en betydelig beholdning av sertifikater utstedt av den norske stat.

Aktivsiden er finansiert med innskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital.

Renterisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er dermed sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal dekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

Markedsrisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer for bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner samt håndtering av valutakursrisiko i forbindelse med bankens grenseoverskridende virksomhet. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Det er fastsatt retningslinjer for løpende oppfølging og rapportering til styret.

Rammer for renterisiko i investeringsporteføljen fastsettes basert på stresstester for negative endringer i rentenivået og endringer i kredittpåslag. Retningslinjene fastsetter også rammer basert på kreditttrisikovekter, maksimal eksponering pr. motpart i henhold til kreditt-rating samt løpetid. Bankens investeringsportefølje forvaltes av Storebrand Kapitalforvaltning. Forvaltningen er regulert gjennom en mandatavtale.

Eksponering i utenlandsk valuta valutasikres.

Operasjonell risiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer for operasjonell risiko, som behandles i styret minimum på årlig basis. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet som bidrar til å begrense den operasjonelle risikoen.

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av den operasjonelle risikosituasjonen og det iverksettes om nødvendig risikoreduserende tiltak.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp av banken i henhold til retningslinjer for utkontraktering.

For å sikre rasjonell drift med høy kvalitet, arbeides det løpende med automatisering av kritiske prosesser.

Det er etablert beredskapsplaner og inngått forsikringsavtaler som sikrer banken mot store tapshendelser.



Forretningsmessig og strategisk risiko

Banken baserer sin virksomhet i stor grad på samarbeidet med og merkevaren til flyselskapet Norwegian. Norwegians gode omdømme har bidratt til en sterk kundevekst, men banken kan på den annen side være sårbar for et fall i Norwegians omdømme.

Det vil være usikkerhet relatert til lavere kundetilgang og volumer, redusert rentemargin, manglende kostnadseffektivitet og uhensiktsmessig teknologivalg. Et makroøkonomisk tilbakeslag kan resultere i svakere vekst, høyere tap og svakere resultater, samtidig som det kan vanskeliggjøre en kapitalinnhenting. På den annen side vil en nedgang i økonomien resultere i et lavere rentenivå som isolert sett er positivt for bankens inntjening. Ekspansjon i nye markeder medfører økt usikkerhet, samtidig som diversifisering sprer risiko. Forretningsmessig risiko setter krav til at styre og ledelse har gode planleggingsprosesser og tilpasningsdyktighet for å redusere tap.

PERSONAL OG MILJØ

Bankens medarbeidere leverer også i år gode resultater. Pr. 31. desember 2018 hadde banken 78 medarbeidere som tilsvarte 75 årsverk, sammenlignet med 72 medarbeidere og 69,5 årsverk pr. 31. desember 2017.

Bankens styre og ledelse tilstreber å fremme likestilling mellom kjønnene. Banken har retningslinjer som skal sikre at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn, etnisk bakgrunn eller religion i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Av bankens 78 medarbeidere er 43 menn og 35 kvinner. Av 14 ledere med personalansvar er det fem kvinner.

Banken har et bonusprogram som omfatter alle fast ansatte etter gjeldende retningslinjer. Opptjeningen baseres på oppnådd egenkapitalavkastning. Det er etablert gode pensjons- og personalforsikringsordninger samt tilbud til de ansatte som skal motvirke belastningsskader.

Det har vært et sykefravær på 5,1 %. Arbeidsmiljøet anses å være godt. Banken har etablert et arbeidsmiljøutvalg. Det har ikke vært arbeidsulykker eller skader i løpet av året. Styret vurderer at bankens virksomhet ikke forurenser det ytre miljø.

Banken er lokalisert i Snarøyveien 36, Fornebu. Banken har etablert et kundesenter i Malaga, basert på utkontraktering, for å betjene nordiske kunder.

REDEGJØRELSE FOR SAMFUNNSANSVAR

Det er utarbeidet særskilte retningslinjer for samfunnsansvar som er styrende for hele konsernet. Retningslinjene er beskrevet i årsrapporten til Norwegian Finans Holding ASA.

EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

Styret forholder seg til «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» (NUES). Eierstyring og selskapsledelse i banken er beskrevet i årsrapport til Norwegian Finans Holding ASA.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Forskrift om krav til finansinstitusjoners utlånspraksis for forbrukslån ble fastsatt av Finansdepartementet den 12. februar 2019, i henhold til loven av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern § 1-7. Banken tilpasset seg retningslinjene i forskriftene høsten 2017. Etter styrets oppfatning vil reglene ikke medføre betydelige endringer i bankens regnskap.

Styret er ikke kjent med andre hendelser etter balansedagen som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet.

FREMTIDSUTSIKTER

Konjunktorene i de nordiske markedene banken opererer i er fortsatt positive med solid vekst og lav arbeidsledighet.

Rentenivået i landene hvor banken er representert forventes å øke gradvis, om enn fra et lavt nivå. Banken forventes fortsatt å dra fordel av lave rentenivå gjennom lave finansieringskostnader.



Resultatveksten forventes å fortsette gjennom sterk utlånsvekst, stabile marginer, kostnadskontroll og god kredittkvalitet, på tross av at det nordiske markedet for usikret kreditt er preget av sterk konkurranse. Konkurransesituasjonen vil kunne medføre høyere kunderekutteringskostnad, marginpress eller lavere vekst.

Banken har en bred nordisk plattform, og utlånsvolumene vokser raskere utenfor Norge. Banken har derfor en diversifisert risiko i forhold til hvert marked.

Høy innskuddsdekning og god tilgang til verdipapirfinansiering gjør at bankens sterke likviditetssituasjon forventes opprettholdt. Banken nedjusterte innskuddsrenten i Finland fra 1. oktober 2018, noe som reduserer finansieringskostnader samtidig som det tilbys konkurransedyktige innskuddsrenter. Innskuddsgarantibeløpet ble redusert fra NOK 2 millioner til EUR 100 tusen utenfor Norge pr. 1. januar 2019. Innskyterens tilpasning til det nye innskuddsgarantinivået har vært gradvis, ettersom innskudd utover innskuddsgarantibeløpet har falt sakte.

Banken posisjonerer seg for å oppfylle de forventede kravene til MREL (minstekrav til ansvarlig forpliktelse) ved å øke innsatsen i obligasjonsmarkedet med sikte på å øke andelen av utestående usikret seniorgjeld.

Investeringsporteføljen har gitt en tilfredsstillende avkastning. Porteføljens lave risikoprofil videreføres.

Utviklingen i kredittkvaliteten på utlånsporteføljene i alle markeder forventes å være stabil fremover. Egenutviklede kredittscorekort basert på egne data er implementert i alle markeder.

Banken styrket kapitaldekningen ytterligere i begynnelsen av 4. kvartal ved å utstede NOK 125 millioner i fondsobligasjonslån og SEK 550 millioner i ansvarlig lån.

Ren kjernekapitaldekning var 18,9 % på rapporteringstidspunktet og overstiger minimumskrav til ren kjernekapital på 15,9 % som inkluderer varslede økninger i motsyklisk kapitalbuffer i løpet av 2019. Finanstilsynet har også krevd en 3 % tilleggskapitalbuffer som en forutsetning for å kunne betale kontantutbytte eller kjøpe tilbake egne aksjer.

Banken planlegger å utdele overskytende kapital utover gjeldende kapitalkrav i form av tilbakekjøp av aksjer og kontantutbytte.

Eksisterende kapitalbase og intern generering av kapital anses å være mer enn tilstrekkelig for å sikre bankens vekstambisjoner.

Banken utforsker geografiske ekspansjonsmuligheter i Europa gjennom investeringen i Lilienthal Finance Ltd. som søker å få en banklisens i Irland.

Styret ser på dette grunnlag positivt på bankens videre drift, og bekrefter at Bank Norwegian ASs årsregnskap er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årsresultatet for 2018 i Bank Norwegian AS utgjorde NOK 1.800,5 millioner. Styret foreslår at årsresultatet overføres til annen egenkapital.

Bærum, 25. februar 2019
Styret i Bank Norwegian AS

John Høsteland
styreleder

Bjørn Østbø
styremedlem

Lars Ola Kjos
Styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Gunn Ingemundsen
styremedlem

Anders Gullestad
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør



Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Note	Bank Norwegian AS	
		2018	2017
Renteinntekter, amortisert kost		4.908.500	4.063.081
Andre renteinntekter		104.303	95.122
Rentekostnader		606.554	502.211
Netto renteinntekter	18	4.406.248	3.655.992
Provisjonsinntekter m.v.	19	463.551	363.109
Provisjonskostnader m.v.	19	229.652	173.841
Netto verdiendringer på verdipapirer og valuta	23	12.818	7.458
Andre driftsinntekter		32	-
Netto andre driftsinntekter		246.750	196.726
Sum inntekter		4.652.998	3.852.718
Personalkostnader	20	86.281	73.953
Administrasjonskostnader	10	1.035.911	883.265
Avskrivninger	28, 29	59.998	53.062
Andre driftskostnader	11	49.744	43.472
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån		1.231.935	1.053.753
Nedskrivninger på utlån	6	1.027.631	672.388
Driftresultat før skatt		2.393.431	2.126.577
Skattekostnad	27	592.930	526.995
Resultat for perioden	5	1.800.501	1.599.582
Resultat pr. aksje (NOK)	39	9,82	8,80
Utvannet resultat pr. aksje (NOK)	39	9,82	8,80

Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Bank Norwegian AS	
	2018	2017
Resultat for perioden	1.800.501	1.599.582
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg		8.176
Skatt		-61
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	8.115
Totalresultat for perioden	1.800.501	1.607.697



Balanse

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Note	31.12.18	31.12.17
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	9, 14, 15, 16, 24	67.959	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9, 14, 15, 16, 24	1.499.199	1.338.852
Utlån til kunder	2, 3, 4, 6, 7, 8, 14, 15, 16, 21, 24	37.797.618	32.479.570
Sertifikater og obligasjoner	14, 15, 16, 21, 22	10.602.597	8.859.834
Finansielle derivater	14, 15, 16, 21, 22	12.773	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	21, 22	36.691	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	21, 22, 26	-	32.922
Immaterielle eiendeler	28	133.670	131.521
Utsatt skattefordel	27	16.990	11.157
Varige driftsmidler	29	719	1.000
Andre fordringer	30	63.385	65.241
Sum eiendeler	5	50.231.603	42.988.451
Gjeld og egenkapital			
Innskudd fra kunder	14, 15, 16, 21, 24	39.091.791	33.682.275
Verdipapirgjeld	14, 15, 16, 21, 24, 25	2.018.724	2.242.423
Finansielle derivater	14, 15, 16, 21, 22	120.497	52.246
Betalbar skatt	27	603.085	525.886
Annen gjeld	31	32.333	158.689
Påløpte kostnader	32	187.298	149.045
Ansvarlig lånekapital	14, 15, 21, 24, 25	836.205	474.614
Sum gjeld		42.889.934	37.285.179
Aksjekapital		183.315	183.315
Overkurs		966.646	966.646
Fondsobligasjoner	34	635.000	635.000
Opptjent egenkapital		5.556.708	3.918.312
Sum egenkapital	33	7.341.668	5.703.272
Sum gjeld og egenkapital	5	50.231.603	42.988.451

Bærum, 25. februar 2019
Styret i Bank Norwegian AS

John Høsteland
styreleder

Bjørn Østbø
styremedlem

Lars Ola Kjos
styremedlem

Christine Rødsæther
styremedlem

Gunn Ingemundsen
styremedlem

Anders Gullestad
styremedlem

Tine Wollebakk
administrerende direktør



Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Note	Bank Norwegian AS	
		2018	2017
Periodens resultat etter skatt		1.800.501	1.607.697
Urealisert valutagevinst og -tap		92.674	47.565
Avskrivninger	28, 29	59.998	44.477
Tap på utlån og garantier	4	1.027.631	672.388
Endring utlån til kunder	3, 7, 8, 14, 15, 16, 24	-6.291.111	-8.602.144
Endring innskudd fra kunder	14, 15, 16, 21, 24	5.409.516	9.258.502
Endring sertifikater og obligasjoner	14, 15, 21, 22	-1.742.763	-4.395.632
Endring fordringer, utsatt skattefordel og finansielle derivater	14, 16, 21, 22, 27, 30	-15.401	-19.502
Endring eiendeler tilgjengelig for salg, før skatt	21, 22, 26	3.326	8.176
Endring betalbar skatt, påløpte kostnader og annen gjeld	14, 16, 21, 22, 27, 31, 32	57.348	337.047
Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter		401.720	-1.041.425
Innbetaling ved oppgjør av varige driftsmidler	21, 22, 26	32	-
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	28	-67.853	-55.381
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	29	-112	-1.050
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-67.933	-56.431
Innbetaling av aksjekapital og overkurs		-	500.000
Utstedelse av verdipapirgjeld	14, 15, 21, 24, 25	388.040	1.299.320
Nedbetaling av verdipapirgjeld	14, 15, 21, 24, 25	-611.739	-880.870
Utstedelse av ansvarlig lånekapital	14, 15, 21, 24, 25	533.555	199.699
Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	14, 15, 21, 24, 25	-171.964	-
Betalt konsernbidrag	27	-188.100	-
Utstedelse fondsobligasjoner	34	125.000	299.250
Tilbakebetaling av fondsobligasjoner	34	-125.000	-
Betaling av fondsobligasjoner	34	-28.575	-21.858
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-78.783	1.395.541
Netto kontantstrøm for perioden		255.004	297.685
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		1.404.828	1.154.708
Valutakurseffekt på kontanter og kontantekvivalenter		-92.674	-47.565
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		1.567.158	1.404.828



Endringer i egenkapital

Bank Norwegian AS

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.17	183.315	966.646	635.000	3.918.312	5.703.272
Endringer i nedskrivninger under IFRS 9, etter skatt	-	-	-	54.569	54.569
Balanse 1.1.2018	183.315	966.646	635.000	3.972.881	5.757.841
Resultat for perioden	-	-	-	1.800.501	1.800.501
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	-	-	-	1.800.501	1.800.501
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-	-28.575	-28.575
Utstedt fondsobligasjon	-	-	125.000	-	125.000
Tilbakebetalt fondsobligasjon	-	-	-125.000	-	-125.000
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-
Andre endringer	-	-	-	-188.100	-188.100
Balanse 31.12.18	183.315	966.646	635.000	5.556.708	7.341.668

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.16	176.800	473.160	335.000	2.333.223	3.318.183
Resultat for perioden	-	-	-	1.599.582	1.599.582
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	8.115	8.115
Totalresultat for perioden	-	-	-	1.607.697	1.607.697
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-	-21.858	-21.858
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-
Emisjonsutgifter	6.515	493.485	-	-	500.000
Utstedt fondsobligasjon	-	-	300.000	-750	299.250
Balanse 31.12.17	183.315	966.646	635.000	3.918.313	5.703.272



Noter

Note 1. Regnskapsprinsipper

1. Selskapsinformasjon

Bank Norwegian AS er et heleid datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Norwegian Finans Holding ASA er et norsk allmennaksjeselskap notert på Oslo Børs under tickeren NOFI. Bank Norwegian (banken) tilbyr banktjenester i form av forbrukslån, kredittkort og innskudd til personkunder i det nordiske markedet. Banken har sitt hovedkontor i Snarøyveien 36, Fornebu. Virksomheten i Sverige, Danmark og Finland er etablert ved grenseoverskridende virksomhet.

2. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet for Bank Norwegian AS i 2018 er utarbeidet i samsvar med «Forskriften om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder» av 21. januar 2008, hjemlet i §3-9 i Lov om årsregnskap m.v fra 1999.

3. Endringer i regnskapsprinsipper

Finansielle instrumenter

IFRS 9 Financial Instruments (IFRS 9), har per 1. januar 2018 erstattet IAS 39 Financial Instruments - Innregning og måling (IAS 39). IFRS 9 innførte endringer i regler for klassifisering og måling av finansielle instrumenter, verdifall på finansielle eiendeler og sikringsbøkføring. Som tillatt ved overgangsbestemmelsene i IFRS 9, valgte banken å ikke omregne sammenligningstall. Standarden brukes retrospektivt. I årsrapporten for 2018 regnskapsføres de finansielle instrumentene for 2018 i tråd med IFRS 9, og sammenligningstallene i 2017 er regnskapsført i tråd med IAS 39, slik at begge regnskapsprinsipper er beskrevet.

Betalingsforsikring

Banken har tidligere regnskapsført betalingsforsikring på lån og kredittkort etter bruttoprinsippet. Fra og med 4. kvartal 2018 er det vurdert at betalingsforsikring skal føres etter nettoprinsippet tilsvarende øvrige forsikringer. Endringen har ingen effekt på resultat etter skatt. Sammenligningstall og tilhørende note (note 19) er revidert tilsvarende.

Formidlingsprovisjon til Norwegian Air Shuttle ASA

Formidlingsprovisjon til agenter ved nysalg av forbrukslån og kredittkort ble reklassifisert i 1. kvartal 2017 i henhold til IAS 39 og IAS 38 Immaterielle Eiendeler (IAS 38). Etter en oppdatert vurdering i 4. kvartal 2018 skal også formidlingsprovisjon til Norwegian Air Shuttle for salg av kredittkort behandles i tråd med dette prinsippet. Formidlingsprovisjonen har tidligere vært klassifisert som en del av balanseposten *Fordringer og forskuddsbetalte kostnader*. Reklassifisering i henhold til IFRS medfører at avsetningen enten vurderes som en immateriell eiendel eller utlån til kunder avhengig av om kredittkortet er aktivert eller ikke. Tilhørende kostnadsførte provisjoner er reklassifisert fra administrasjonskostnader til avskrivninger eller til sum renteinntekter. Provisjonene vurderes å ha en levetid på tre år. Reklassifiseringen har ikke nettoeffekt på resultat etter skatt. Sammenligningstall og tilhørende noter (note 3, 5, 6, 9, 13, 14, 17, 20, 23, 27, 29, 32) er revidert tilsvarende.

IAS 39 - Finansielle instrumenter

Med virkning for regnskapsperioder etter 1. januar 2018 har IFRS 9 erstattet IAS 39. Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i det finansielle instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av finansielle instrumenter regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler fraregnes når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra eiendelen opphører eller når disse rettighetene har blitt overført og banken har overført all risiko og potensiale for gevinst ved investeringen. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Finansielle eiendeler blir ved førstegangs innregning klassifisert i en av følgende kategorier, avhengig av type instrument og hensikten med eiendelen:

- Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- Utlån og fordringer
- Eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle forpliktelser blir ved førstegangs innregning klassifisert i en av følgende kategorier:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet
- Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet



Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet består av eiendeler og forpliktelser som skal måles til virkelig verdi over resultatet samt eiendeler som er bestemt at skal regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

Likviditetsporteføljen av sertifikater og obligasjoner er klassifisert i denne kategorien da de styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med bankens fastsatte retningslinjer for investeringer i sertifikater og obligasjoner. Finansielle derivater presenteres som en eiendel dersom verdien er positiv og som en forpliktelse dersom verdien er negativ. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet presenteres i resultatregnskapet under regnskapslinjen *Netto verdiendringer på valuta og verdipapirer*. Renteinntekter på sertifikater og obligasjoner regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet presenteres i resultatregnskapet under regnskapslinjen *Sum renteinntekter*.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er finansielle eiendeler som ikke er derivater og som har faste eller kontraktuelle betalinger og ikke omsettes i et aktivt marked. Kategorien omfatter *Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner* samt *Utlån til kunder*.

Utlån og fordringer innregnes til virkelig verdi inkludert transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles utlån og fordringer til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost fratrukket tilbakebetalinger på hovedstolen, inkludert akkumulert effektiv rente, samt fratrukket akkumulert rentebetaling. Et eventuelt verdifall vil i tillegg redusere utlån og fordringer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets levetid.

Det foretas nedskrivninger for tap når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har hatt et verdifall. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivninger på utlån. Kriteriet for beregning av tap på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har hatt et verdifall. Objektive bevis på at et utlån har hatt et verdifall inkluderer observerbare data som banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

1. Vesentlige finansielle problemer hos debitor.
2. Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.
3. Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesats eller andre avtalevilkår som følger av finansielle problemer hos debitor.
4. Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitorens bo blir tatt under konkursbehandling.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning på grupper av utlån, inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Verdifall beregnes på grunnlag av låntakers inntjening, likviditet, soliditet og finansieringsstruktur. Nedskrivning for tap dekker tap i engasjementsmassen som er inntrådt. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses som tapsutsatte tar utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Det foretas månedlig oppfølging av låneporteføljen med tilhørende vurdering av individuelle og gruppemessige nedskrivninger. Det foretas en kritisk vurdering i tilknytning til bokføring av eventuelle verdifall i utlånsporteføljen. Til grunn for nedskrivning for verdifall foreligger det en risikoklassifisering i samsvar med etablerte retningslinjer i henhold til bankens kredittrretningslinjer. Nedskrivninger utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes løpende effektiv rente.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som banken velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg regnskapsføres ved første gang til virkelig verdi inklusive transaksjonskostnader. Eiendelene vurderes til virkelig verdi ved måling i etterfølgende perioder. Gevinst eller tap innregnes i utvidet resultat, unntatt når det gjelder et tap ved verdifall, som innregnes i resultatregnskapet. Når en finansiell eiendel tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, omklassifiseres samlet verdiregulering som er ført over utvidet resultat til resultatet og presenteres i regnskapslinjen *Netto verdiendringer på valuta og verdipapirer*. Tilsvarende presentasjon gjelder for utbytte fra aksjer klassifisert som *tilgjengelig for salg*. På balansedag vurderer banken om det foreligger objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet. Dersom det foreligger slike objektive indikatorer på verdifall for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, tas det samlede tapet, målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi, fratrukket eventuelt resultatførte nedskrivninger, ut av utvidet resultat og regnskapsføres i resultatregnskapet.

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost

Finansielle forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost regnskapsføres ved første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader og inkludert påløpte renter. I etterfølgende perioder måles de finansielle forpliktelsene til amortisert kost ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader, men tillagt påløpte renter) og innløsningsverdien, resultatføres over lånets løpetid som rentekostnad og inngår i resultatregnskapet under regnskapslinjen *Sum rentekostnader*.

Fra IAS 39 til IFRS 9

Reglene for klassifisering og måling av finansielle eiendeler i henhold til IFRS 9 er mer prinsippbaserte enn reglene i IAS 39. I henhold til IFRS 9 vurderes finansielle eiendeler basert på enhetens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Banken har vurdert balansen med



hensyn til klassifisering og måling av finansielle eiendeler. Banken har reklassifisert *Eiendeler tilgjengelig for salg* til *Aksjer og andre verdipapirer*. Klassifisering og måling av bankens finansielle forpliktelser er ikke påvirket av overgangen til IFRS 9.

I henhold til IFRS 9 beregnes nedskrivninger på utlån ved å bruke ulike forutsetninger om fremtidig utvikling av tap på kreditt. Banken har gjort beregninger av tap etter IFRS 9 på grunnlag av et forventet, et øvre og et nedre scenario. Beregningene pr. 1. januar 2018 viste reduksjon av nedskrivninger på NOK 55 millioner etter skatt sammenlignet med nedskrivninger i henhold til IAS 39. Nedgangen i nedskrivninger er bokført som endring i egenkapitalen per 1. januar 2018 og økte utlån til kunder.

I forbindelse med innføringen av IFRS 9 er det blitt gjort en endring i IAS 1, par. 82 (a) som gjelder for regnskapsperioder som begynner 1. januar 2018. I henhold til denne endringen skal renteinntekter beregnet ved bruk av effektiv rentemetode (finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi over totalresultat) presenteres separat i resultatregnskapet. Banken har klassifisert *Kontanter og fordringer på sentralbanker*, *Lån og fordringer på kredittinstitusjoner* og *Utlån til kunder* til amortisert kost. Renteinntekter beregnet ved bruk av effektiv rentemetode presenteres separat i resultatregnskapet. Sammenligningstall og tilhørende note (note 18) er revidert tilsvarende.

IFRS 15 - Inntekter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 ble utgitt av IASB i 2014 og etablerte en ny fem-trinns modell som gjelder inntekter som følge av kontrakter med kunder. I henhold til IFRS 15 regnskapsføres inntekter med et beløp som reflekterer vederlaget som et foretak forventer å ha rett til i bytte for å overføre varer eller tjenester til en kunde. Prinsippene i IFRS 15 gir en mer strukturert tilnærming til måling og innregning av inntekter. Kontrakter med kunder som regnskapsføres i samsvar med IFRS 9 skal imidlertid følge kravene i IFRS 9. IFRS 15 ble godkjent av EU i september 2016 og trådte i kraft 1. januar 2018. Standarden har ikke hatt en vesentlig innvirkning på banken.

4. Fremtidige endringer i regnskapsprinsipper

Det er publisert flere nye regnskapsstandarder som ikke er obligatoriske for årsregnskapet 2018. Den foreløpige vurderingen av effekten de nye standardene har på regnskapet er omtalt nedenfor.

IFRS 16 – Leieavtaler

I januar 2016 utstedte IASB den nye standarden IFRS 16 Leases (IFRS 16). IFRS 16 ble godkjent av EU i oktober 2017 og trådte i kraft 1. januar 2019. Den nye standarden har store implikasjoner for leietakere da alle leiekontrakter, med unntak av kortsiktige leieavtaler og uvesentlige eiendeler, skal balanseføres som en *Rett til å bruke eiendel* med tilsvarende forpliktelse. Ved første innregning måles leieforpliktelsen og *Rett til å bruke eiendelen* til nåverdien av fremtidige leieavtaler. Leieutbetalinger skal regnskapsføres som driftskostnader i form av amortiseringer. Banken har i hovedsak leie av lokaler samt inventar som er balanseført fra 1. januar 2019. Leiebeløpet som ble balanseført var NOK 7,3 millioner, beregninger kan ses i note 35.

IFRS 17 – Forsikringskontrakter

IFRS 17 *Forsikringskontrakter* (IFRS 17) vil etterhvert erstatte IFRS 4 *Forsikringskontrakter* (IFRS 4) og skal fastsette prinsipper for innregning, måling, presentasjon og noteopplysninger vedrørende forsikringskontrakter. Standarden er godkjent av IASB og gjelder fra januar 2021, men den er ennå ikke godkjent av EU. Målet med den nye standarden er å eliminere inkonsekvent regnskapsmessig praksis for forsikringskontrakter. IASB vurderer for tiden endringer i IFRS 17 for å vurdere om kredittkort skal inkluderes i omfanget eller ikke. Banken har valgt å regnskapsføre kredittkort i henhold til IFRS 9 og avventer konklusjonen fra IASB om hvorvidt kredittkort er inkludert i IFRS 17 eller ikke.

5. Generell regnskapsprinsipper

Resultatregnskapet

Renteinntekter består hovedsakelig av renter fra forbrukslån og kredittkort. Renteinntekter beregnes ved bruk av effektiv rentemetode (finansielle eiendeler målt til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat). Rentekostnad består hovedsakelig av rentekostnader fra innskudd fra kunder og regnskapsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Provisjonsinntekter og -kostnader består hovedsakelig av gebyrer og utgifter knyttet til betalingstjenester og forsikringstjenester og regnskapsføres ved bruk av rentemetode. Banken regnskapsfører forsikringsutbetalinger i tråd med IFRS 15 *Inntekter fra kontrakter med kunder*. Banken anses å være en agent da banken leverer forsikringstjenester fra forsikringsselskap til en tredjepart.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir balanseført på det tidspunkt når banken er blitt definert som en part i instrumentets kontraktsvilkår. Finansielle eiendeler blir fraregnet når bankens rett til å motta kontantstrømmer fra aktiva opphører. Finansielle forpliktelser blir fraregnet fra det tidspunkt rettighetene til kontraktsvilkårene er oppfylt, utløpt eller kansellert.

Finansielle eiendeler

Klassifisering og måling av finansielle eiendeler

I henhold til IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier:

- Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (FVPL)
- Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)
- Amortisert kost (AC)



Målekategori bestemmes ved førstegangsinnregning av det finansielle instrumentet. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter.

Finansielle eiendeler

I henhold til IFRS 9 defineres finansielle gjeldsinstrumenter som alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Finansielle eiendeler med kontantstrømmer som bare er renter og hovedstol, og holdt for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles opprinnelig til amortisert kost.

Bankens finansielle eiendeler består av *Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, Utlån til kunder, Sertifikater og obligasjonslån, Finansielle derivater, Aksjer og andre verdipapirer og Eiendeler holdt for salg.*

Kontanter og fordringer på sentralbanker og Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner klassifiseres til amortisert kost i henhold til både IAS 39 og IFRS 9.

Utlån til kunder består av lån til privatkunder og holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer. Utlån til kunder er gjeldsinstrumenter innregnet til virkelig verdi og måles deretter til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode som er brutto beløp med fradrag for tap på kreditt. Utlån til kunder måles til amortisert kost i henhold til både IAS 39 og IFRS 9.

Sertifikater og obligasjoner utgjør bankens likviditetsportefølje. Porteføljen holdes for å sikre bankens likviditetsbehov. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres som finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet under både IAS 39 og IFRS 9.

Finansielle derivater klassifiseres til virkelig verdi over resultatet under både IAS 39 og IFRS 9.

Aksjer og andre verdipapirer består av bankens eierandel i VN Norge AS, tidligere kjent som Visa Norge FLI. Aksjene ble reklassifisert fra virkelig verdi over utvidet resultat i henhold til IAS 39 til virkelig verdi over resultatet i henhold til IFRS 9. I tillegg består *Aksjer og andre verdipapirer* av bankens eierandel i BankID Norge AS som måles til virkelig verdi over resultatet. *Eiendeler holdt for salg* ble reklassifisert til *Aksjer og andre verdipapirer* i samsvar med IFRS 9.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost tilsvarende reglene i IAS 39. Unntaket er finansielle derivater målt til virkelig verdi. Finansielle forpliktelser, som hovedsakelig består av innskudd fra kunder og verdipapirgjeld, innregnes ved første innregning til virkelig verdi med fradrag av eventuelle transaksjonskostnader ved etablering. I etterfølgende perioder måles forpliktelsene til amortisert kost i henhold til effektiv rentemetode.

Forventet kreditttap

IFRS 9 representerer en "forventet tapsmodell", mens IAS 39 var en "påløpt tapsmodell". Nedskrivninger er balanseført på grunnlag av tilgjengelig informasjon om fortid, nåtid og estimer for fremtiden. Nedskrivninger i henhold til IFRS 9 er således gjort før det foreligger et "objektivt bevis" for verdifall. I henhold til IFRS 9 utføres nedskrivninger i 3 trinn:

- Trinn 1: "12-måneders forventet tap"
- Trinn 2: "Signifikant økning i kredittrisiko sammenlignet med første innregning"
- Trinn 3: "Misligholdt"

Banken segmenterer porteføljen inn i grupper av utlån med felles risikoegenskaper og beregner forventede kreditttap (ECL) for hvert segment. Det forventede kreditttapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment, se mer informasjon i tilhørende note (note 2). Formelen som brukes er: $ECL = PD * EAD * LGD$

PD: Sannsynlighet for mislighold i et gitt tidsrom

EAD: Eksponering gitt mislighold

LGD: Tap gitt mislighold

Bevegelse mellom stadier:

Lån klassifiseres i trinn 1, 2 eller 3 ved rapporteringstidspunktet. Nedskrivningsnivåer varierer mellom de tre trinnene.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle banken i fremtiden, og disse utgiftene kan måles pålitelig. Immaterielle eiendeler balanseføres til historisk kost fratrukket akkumulerte avskrivninger og verdifall. Kjøpt programvare er balanseført til historisk kost pluss eventuelle utgifter for å gjøre programvaren klar til bruk. Når det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil dekke utviklingsutgiftene på balansedagen, vil de identifiserbare utgiftene til egenutviklet programvare som er kontrollert av banken, bli balanseført som immaterielle eiendeler. Direkte utgifter inkluderer utgifter til konsulenter som er direkte involvert i utvikling av programvaren, materialene og en andel av de aktuelle fellesutgiftene. Utgifter knyttet til vedlikehold av programvare og IT-systemer innregnes fortløpende i resultatregnskapet. Programvareutgifter innregnet i balansen avskrives over den immaterielle eiendelens forventede økonomiske levetid. Immaterielle eiendeler fjernes ved salg eller når det ikke forventes ytterligere økonomiske fordeler ved bruk eller ved avhending av eiendelen. Formidlingsprovisjon til agenter balanseføres, avskrives og testes for verdifall når provisjonen er relatert til solgte kredittkort som ennå ikke er aktivert. Aktivert kort klassifiseres som lån til kunder og regnskapsføres etter effektiv rentemetode.

Ved hver finansiell rapportering vurderes det om det foreligger indikasjoner på en reduksjon i verdien av immaterielle eiendeler. Ved verdifall måles eiendelens gjenvinnbare beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsværdi og bruksverdi. Dersom gjenvinnbart beløp for



den aktuelle eiendelen er lavere enn bokført verdi, vil eiendelen bli nedskrevet slik at eiendelen blir vurdert til gjenvinnbart beløp. Slike nedskrivninger reverseres når det ikke lenger er grunnlag for nedskrivningen. Banken gjennomfører en nedskrivningstest på immaterielle eiendeler kvartalsvis.

Ordinære avskrivninger basert på anskaffelseskost beregnes lineært over eiendelens forventede økonomiske levetid. Følgende avskrivningshorisont brukes:

IT / software:	5 år	
Formidlingsprovisjoner:	3	år
Tilknytningsgebyr:	Ikke avskrivbar	

Tilknytningsgebyret til Finans Norge er aktivert til kostpris. Det gir tilgang til felles infrastruktur for betalingssystemer i Norge. Infrastrukturen sikrer at banken er i stand til å tilby betalingstjenester som tillater kunder å gjøre transaksjoner seg i mellom, uavhengig av bankforbindelser.

Varige driftsmidler

Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til historisk kost fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Verdøkning legges til kostprisen på anleggsmiddelet og avskrives i takt med anleggsmiddelet. Evalueringen av nedskrivningskrav følger de samme prinsippene som beskrevet i avsnittet om immaterielle eiendeler.

Ordinære avskrivninger basert på kostpris beregnes lineært over anleggsmiddelets estimerte økonomiske levetid. Følgende avskrivningshorisont brukes:

Kontormaskiner:	5 år
Datautstyr:	3 år
Utstyr og inventar:	5 år

Andre fordringer

Andre fordringer balanseføres til amortisert kost. Forskuddsbetalte provisjonskostnader balanseføres og påløper over forventet løpetid. Dersom lånebetingelsene er avsluttet før forventet tid, vil gjenværende provisjon som ikke er regnskapsført som kostnad bli kostnadsført i sin helhet ved tilbakebetaling av lånet. Forventet løpetid er normalt 36 måneder.

Gjeld og andre forpliktelser

Ustedte gjeldspapirer, og ansvarlig lån er oppført til amortisert kost. Gjeld og andre forpliktelser innregnes til amortisert kost.

Skatt

Skattekostnad gjennom året avsettes på bakgrunn av estimert skattekostnad for regnskapsåret. Det forventes en skattesats på 25 % av bankens driftsresultat. Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

Betalbar skatt er skatt beregnet på årets skattepliktige resultat. Utsatt skatt beregnes og innregnes i samsvar med IAS 12. Utsatt skatt beregnes med den til enhver tid gjeldende skattesats. Utsatt skatt beregnes som en eiendel eller forpliktelse på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom regnskapsmessig- og skattemessigverdi på eiendeler og forpliktelser. Det beregnes og innregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd, i den utstrekning det forventes fremtidige skattepliktige resultat som gjør det mulig å utnytte skattefordelen. Renter på *fondsobligasjoner* er fradragsberettiget og presenteres som endringer i egenkapital.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet ved hjelp av den indirekte metoden og er strukturert på bakgrunn av virksomheten. Oppstillingen reflekterer hovedelementene i bankens likviditetsstyring med særlig vekt på kontantstrømmer for utlans- og innskuddsvirksomhet. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og fordringer hos sentralbanker samt utlån til kredittinstitusjoner.

Valuta

Banken har norske kroner som presentasjonsvaluta. Balanseposter i utenlandsk valuta omregnes til NOK ved bruk av valutakursen på balansedagen. Beløp i utenlandsk valuta som inngår i resultatregnskapet omregnes til NOK ved bruk av gjennomsnittskurs.

Estimater og vurderinger

Estimeringen av verdsettelsesposter og skjønsmessige verddivurderinger er basert på bankens historiske erfaring og sannsynlige forventninger til fremtidige hendelser. I denne forbindelse bør det bemerkes at innføringen av IFRS 9 vil føre til ytterligere skjønsmessige vurderinger. Forutsetningen for nedskrivning av utlån er beskrevet i avsnittet Forventet kredittap.



Note 2. IFRS 9

Note 2.1. Modellkarakteristikk

Alle IFRS 9-modellene ble utviklet parallelt med eksisterende modeller og kjørt internt de siste 18 månedene for å sikre tilfredsstillende kvalitet. For å samkjøre forventet og observert nivå på sannsynligheten for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), tidlig tilbakebetaling og tapsavsetninger (LLA) blir modellene back-testet, kalibrert og validert på månedlig basis. Historiske nivåer for LLA og nedskrivninger (LLP) er også triangulert mot de nye modellene for forventet kreditttap (ECL) og deres resultater.

Modellene gir et estimat på forventet PD. Dette innebærer separate tapsmodeller for LGD som kjøres både før og etter mislighold. Banken benytter modeller for eksponeringer på misligholdstidspunktet (EAD). Triggere benyttes for å klassifisere kontoer i trinn 1, 2 eller 3. Klassifiseringen er i henhold til kravene under IFRS 9; der trinn 1 er ajour, trinn 2 har en forverring av kredittkvalitet og trinn 3 er i mislighold. Triggere måler endring i kredittkvalitet ved å sammenligne opprinnelig PD med PD på rapporteringstidspunktet, observasjon av «forbearance» flagg, 30 dager forsinket betaling, mislighold på annet produkt samt historikk på forsinkelser de siste tre månedene. Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er basert på den respektive modenheten på porteføljen så vel som tilgang på data i de respektive markedene. Modellene valideres i henhold til beste praksis for hver enkelt modelltype, som omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makro-simuleringer for hvert enkelt produkt og land, med basis i NIGEM metodikken. Gjennom tusentalls simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedre-senario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makro-bilde.

I tillegg til det initiale oppsettet av IFRS 9 modellene har banken etablert et robust rammeverk for daglig drift, vedlikehold og videreutvikling av modellene.

Definisjon av mislighold er engasjementer som er over 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan der forfalt beløp minimum utgjør en størrelse tilsvarende € 100 i respektive lokale valuta.

Note 2.2. Endringer i balanseposter

Endringer i balanseposter	IAS 39		IFRS 9	
	Kategori	Bokført verdi 31.12.17	Kategori	Bokført verdi 1.1.18
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	65.976	Amortisert kost	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1.338.852	Amortisert kost	1.338.852
Utlån til kunder	Amortisert kost	32.451.553	Amortisert kost	32.524.311
Sertifikater og obligasjoner	Virkelig verdi	8.859.834	Virkelig verdi	8.859.834
Finansielle derivater	Virkelig verdi	1.935	Virkelig verdi	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	Virkelig verdi	443	Virkelig verdi	33.365
Eiendeler tilgjengelig for salg*	Virkelig verdi**	32.922	Virkelig verdi	-

* Har blitt reklassifisert til *Aksjer, andeler og grunnfondsbevis* under IFRS 9.

** Virkelig verdi over resultat.

Tabellene nedenfor viser reklassifiseringen av balanseposter og den nye modellen for forventet kreditttap.

Utlån til kunder	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for forventet kreditttap	
			IFRS 9	IFRS 9
Balanse 31.12.17	32.451.553	-	-	-
Endring i forventet kreditttap	-	-	72.758	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	32.524.311

Forventet kreditttap	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for forventet kreditttap	
			IFRS 9	IFRS 9
Balanse 31.12.17	1.140.152	-	-	-
Endring i forventet kreditttap	-	-	-72.758	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	1.067.394

Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for forventet kreditttap	
			IFRS 9	IFRS 9
Balanse 31.12.17	443	-	-	-
Reklassifisering	-	32.922	-	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	33.365

Eiendeler tilgjengelig for salg	IAS 39	Reklassifisering	Ny modell for forventet kreditttap	
			IFRS 9	IFRS 9
Balanse 31.12.17	32.922	-	-	-
Reklassifisering	-	-32.922	-	-
Balanse 1.1.18	-	-	-	-



Note 2.3. Økonomiske variabler benyttet til å måle antatte kredittap

Banken har valgt å publisere tre av de viktigste modell-variablene per land. Følgende makroøkonomiske variabler er brukt i modellene: realrente i absolutte termer, 3-måneders interbankrente, arbeidsledighetsnivå i tusen, timelønn i NOK, aggregert månedlig konsum for hele befolkningen i millioner i lokal valuta, arbeidsledighet i prosent av hele arbeidstokken. Modellene kjører tre scenarier, forventet, optimistisk øvre og pessimistisk nedre for forventet kredittap. Modellen er basert på en NIGEM-modell utviklet i UK ved The Institute of Economic and Social Research.

Det er benyttet følgende vektning for ulike scenario for alle porteføljer per 31. desember 2018:

- Forventet scenario for forventede tap: 40 %
- Optimistisk øvre scenario for forventede tap: 30 %
- Pessimistisk nedre scenario for forventede tap: 30 %

	Forventet scenario		Optimistisk scenario		Pessimistisk scenario	
	12 måneder	5 år	12 måneder	5 år	12 måneder	5 år
Norge						
3 måneders interbankrente	1,75 %	3,32 %	1,50 %	3,07 %	2,41 %	3,80 %
Timelønn i NOK	415	471	421	493	412	459
Realrente	0,09 %	0,14 %	-0,31 %	-0,26 %	1,48 %	0,97 %
Sverige						
3 måneders interbankrente	0,38 %	2,82 %	0,12 %	1,73 %	0,78 %	4,34 %
Konsum i millioner kroner per måned	177.143	193.058	179.254	197.699	174.324	184.867
Nivå arbeidsledighet i tusen	350	372	308	327	384	414
Danmark						
3 måneders interbankrente	0,46 %	2,52 %	1,23 %	2,88 %	0,11 %	2,18 %
Konsum i millioner kroner per måned	79.400	86.233	81.910	93.929	76.747	79.377
Arbeidsledighet prosent	5,21 %	5,17 %	4,32 %	4,81 %	6,26 %	5,50 %
Finland						
3 måneders interbankrente	0,34 %	2,27 %	0,78 %	2,40 %	-0,08 %	1,79 %
Konsum i millioner kroner per måned	9.458	9.995	9.707	10.601	9.217	9.436
Arbeidsledighet prosent	7,60 %	7,29 %	5,07 %	6,65 %	10,14 %	7,82 %



Note 2.4. Signifikante økninger i kredittrisiko

Sannsynlighet for mislighold (PD) er en erfaringsbasert sannsynlighet for at et engasjement er mer enn 90 dager over forfall innen de neste tolv månedene. Tabellene viser de forskjellige terskelverdiene som vil utløse en migrering fra trinn 1 til trinn 2 grunnet en signifikant økning i kredittrisiko. En signifikant økning i kredittrisiko er vurdert på basis av et utvalg kriterier, herunder også mer enn 30 dager etter forfall. Den viktigste attributen er å måle forskjellen mellom den opprinnelige misligholdssannsynligheten gitt ved oppstart av lånet og den beregnede misligholdssannsynligheten beregnet ved rapportering. Hvert produkt har egne terskelnivåer. Produkter med lave nivåer på mislighold ved søknadstidspunktet vil derfor ha høye triggernivåer.

	Opprinnelig PD	Nedbetalingslån	Opprinnelig PD	Kredittkortlån
Norge	<=5%	700 %	<=2%	900 %
	>5%, 10%]	30 %	>2%	0 %
	>10%	20 %		
Sverige	<=20%	30 %	<=2%	900 %
	>20%	10 %	>2%, 5%]	40 %
			>5%	0 %
Danmark	<=20%	300 %	<=50%	80 %
	>20%, 40%]	100 %	>50%	0 %
	>40%	20 %		
Finland	<=20%	200 %	<=30%	200 %
	>20%, 40%]	100 %	>30%	30 %
	>40%	40 %		

Note 2.5 Makro scenario sensitivitet på ECL

	Rapportert under IFRS 9	Forventet scenario	Optimistisk øvre scenario	Pessimistisk nedre scenario
Norge*				
Kredittkort	117.556	118.070	115.072	119.355
Nedbetalingslån	437.047	437.676	433.555	439.699
Sverige				
Kredittkort	111.587	111.477	109.421	113.901
Nedbetalingslån	317.900	317.587	310.211	326.008
Danmark				
Kredittkort	97.027	97.021	96.848	97.214
Nedbetalingslån	360.957	360.899	359.868	362.124
Finland				
Kredittkort	46.955	46.885	45.822	48.183
Nedbetalingslån	186.405	186.348	184.185	188.702

*Den endelige ECL-beregningen er en macro-vektet ECL basert på 40 % - 30 % - 30 % vekt fra henholdsvis forventet, optimistisk øvre og pessimistisk nedre scenario. Utfallet kan være tett opp mot det forventede-scenariet om de to øvrige scenariene varierer med relativt lik størrelse. Om et scenario har en høyere varians vil det endelige ECL-tallet tendere i den retningen.



Note 3. Utlån til kunder fordelt på kundegrupper

Beløp i tusen kroner	Brutto utlån til kunder	Tapsavsetninger			Sum
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	
Nedbetalingslån Norge	12.451.095	43.004	33.819	360.224	12.014.048
Kredittkortlån Norge	6.616.005	7.403	6.976	103.177	6.498.449
Nedbetalingslån Sverige	4.434.434	40.138	95.024	182.738	4.116.534
Kredittkortlån Sverige	2.655.652	10.404	38.406	62.777	2.544.065
Nedbetalingslån Danmark	3.721.497	55.944	31.997	273.016	3.360.540
Kredittkortlån Danmark	818.767	12.394	13.430	71.203	721.740
Nedbetalingslån Finland	6.998.627	52.307	84.485	49.613	6.812.221
Kredittkortlån Finland	1.776.976	13.360	30.627	2.968	1.730.021
Sum	39.473.053	234.954	334.764	1.105.718	37.797.618
Tapsavsetninger i prosent per trinn		0,60 %	0,85 %	2,80%¹⁾	

¹⁾ Definert som alternativt resultatmål (APM). Alternative resultatmål er beskrevet på banknorwegian.no/OmOss/InvestorRelations.

Note 4. Endringer i tapsavsetninger

Rapporteringsprinsippene for bruk av valutakurser benyttet i 1. kvartal er ulik de for resten av kvartalene i året, dette får en engangseffekt på åpningsbalansen per 1. januar 2018.

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kreditttap (ECL) ved bruk av 3-trinnetoden beskrevet i note 2.1.

Migrasjon ut av et trinn er regnet på inngående balansedag 1. januar 2018, mens migrasjon inn i et trinn er regnet på utgående balansedag 31. desember 2018.

Total

Tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	211.870	220.155	616.736	1.048.761
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-36.290	171.471	-	135.181
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-14.066	-	302.927	288.861
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	8.783	-45.362	-	-36.579
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-51.858	217.556	165.698
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	5.646	-29.878	-24.232
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	351	-	-16.033	-15.682
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	96.337	81.196	78.019	255.552
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-33.626	-50.114	-144.154	-227.894
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	1.596	3.629	80.544	85.770
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	234.954	334.764	1.105.718	1.675.435

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	26.416.478	4.531.717	2.614.553	33.562.748
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-2.963.401	3.234.322	-	270.921
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-1.044.599	-	1.158.781	114.182
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	1.069.714	-1.181.493	-	-111.779
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-855.243	856.202	959
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	94.046	-146.270	-52.224
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	32.206	-	-89.542	-57.336
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7.994.190	1.371.334	326.920	9.692.444
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-3.773.718	-958.527	-764.900	-5.497.144
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	1.664.471	-93.922	-20.266	1.550.282
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	29.395.341	6.142.234	3.935.478	39.473.053



Nedbetalingslån total

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	180.531	150.691	494.217	825.439
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-34.030	134.942	-	100.912
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-13.463	-	253.739	240.276
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	6.614	-21.226	-	-14.612
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-41.725	167.793	126.068
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	3.220	-22.343	-19.124
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	296	-	-11.182	-10.886
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	75.201	57.736	65.116	198.053
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-32.731	-42.754	-134.895	-210.381
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	8.975	4.442	53.148	66.565
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	191.393	245.324	865.592	1.302.310

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	19.127.819	3.223.356	2.063.909	24.415.084
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-2.440.996	2.519.987	-	78.991
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-858.055	-	925.309	67.254
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	608.536	-633.581	-	-25.044
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-658.090	654.285	-3.804
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	85.749	-113.146	-27.398
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	28.909	-	-50.970	-22.061
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6.282.444	941.230	260.961	7.484.635
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-3.645.292	-812.901	-667.693	-5.125.885
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	853.024	-74.129	-15.012	763.883
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	19.956.388	4.591.622	3.057.644	27.605.653

Kredittkortlån total

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	31.338	69.464	122.519	223.322
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-2.260	36.529	-	34.269
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-604	-	49.189	48.585
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	2.169	-24.135	-	-21.967
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-10.133	49.763	39.630
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	2.426	-7.534	-5.108
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	55	-	-4.851	-4.796
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	21.136	23.460	12.903	57.499
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-895	-7.360	-9.259	-17.513
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-7.379	-813	27.396	19.205
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	43.561	89.439	240.126	373.126

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	7.288.659	1.308.361	550.644	9.147.664
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-522.405	714.335	-	191.930
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-186.544	-	233.472	46.928
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	461.178	-547.913	-	-86.735
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-197.153	201.917	4.764
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	8.298	-33.124	-24.826
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	3.298	-	-38.572	-35.275
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.711.746	430.104	65.959	2.207.809
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-128.426	-145.626	-97.207	-371.259
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	811.447	-19.794	-5.253	786.400
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	9.438.953	1.550.612	877.835	11.867.400



Nedbetalingslån Norge

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	43.909	31.966	199.148	275.022
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-3.610	16.964	-	13.354
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-2.053	-	71.469	69.415
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	1.548	-5.348	-	-3.800
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-14.690	78.033	63.343
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	750	-11.222	-10.472
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	124	-	-8.056	-7.932
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	12.360	9.047	12.384	33.792
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-8.943	-4.925	-17.072	-30.940
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-330	56	35.540	35.266
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	43.004	33.819	360.224	437.047

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	9.456.580	1.262.159	963.985	11.682.724
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-691.514	699.524	-	8.010
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-370.986	-	389.155	18.170
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	309.849	-326.797	-	-16.948
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-360.336	357.440	-2.896
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	46.749	-63.596	-16.847
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	24.326	-	-41.206	-16.880
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.542.182	295.001	79.841	2.917.024
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-1.969.611	-234.360	-101.199	-2.305.170
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	212.841	-25.045	-3.887	193.909
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	9.513.667	1.356.895	1.580.533	12.451.095

Kredittkortlån Norge

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	6.290	5.844	46.371	58.506
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-281	3.112	-	2.831
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-158	-	18.594	18.436
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	375	-3.406	-	-3.031
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-1.370	19.219	17.850
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	57	-2.147	-2.090
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	28	-	-4.750	-4.722
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.385	3.202	4.611	9.197
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-131	-183	-750	-1.064
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-105	-280	22.029	21.644
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	7.403	6.976	103.177	117.556

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	4.578.369	486.537	263.105	5.328.011
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-206.726	277.640	-	70.914
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-114.609	-	143.756	29.147
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	227.263	-285.467	-	-58.204
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-109.137	112.231	3.093
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	4.419	-15.407	-10.988
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	3.298	-	-37.166	-33.868
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	727.400	227.714	37.385	992.498
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-66.592	-14.717	-5.282	-86.591
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	390.985	-6.969	-2.023	381.993
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	5.539.387	580.018	496.599	6.616.005



Nedbetalingslån Sverige

Tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	54.769	45.724	67.586	168.078
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-23.000	50.638	-	27.638
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-4.320	-	42.942	38.622
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	1.172	-2.258	-	-1.086
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-13.033	47.787	34.755
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	1.927	-6.801	-4.875
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	54	-	-781	-727
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	21.139	16.875	16.872	54.886
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-11.482	-5.527	-3.996	-21.005
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	1.806	677	19.130	21.613
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	40.138	95.024	182.738	317.900

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	2.655.623	950.841	332.555	3.939.020
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-1.077.348	1.048.902	-	-28.446
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-195.648	-	205.625	9.977
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	50.017	-50.822	-	-805
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-208.322	206.682	-1.640
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	34.124	-41.000	-6.876
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	2.409	-	-3.873	-1.465
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	911.250	297.928	90.450	1.299.629
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-566.913	-122.602	-15.451	-704.966
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-16.067	-45.580	-8.347	-69.993
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	1.763.323	1.904.470	766.641	4.434.434

Kredittkortlån Sverige

Tapsavsetninger

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	8.823	26.754	18.148	53.725
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-624	19.237	-	18.613
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-139	-	14.902	14.763
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	280	-7.358	-	-7.078
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-5.489	19.735	14.246
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	281	-1.704	-1.423
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	2.963	7.117	6.157	16.236
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-212	-808	-320	-1.339
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-686	-1.328	5.859	3.845
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	10.404	38.406	62.777	111.587

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	1.597.963	292.850	68.464	1.959.277
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-160.218	205.791	-	45.572
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-39.403	-	50.967	11.564
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	63.624	-82.239	-	-18.615
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-60.906	61.385	478
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	2.280	-7.665	-5.385
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	465.211	73.477	22.417	561.105
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-35.645	-6.512	520	-41.637
Modifisering av kontraktuelle kortsanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	159.035	-13.613	-2.130	143.293
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	2.050.566	411.127	193.959	2.655.652



Nedbetalingslån Danmark

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	48.801	22.017	119.160	189.977
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-2.851	18.529	-	15.678
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-6.019	-	105.720	99.702
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	692	-3.078	-	-2.385
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-12.843	36.303	23.460
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	486	-4.172	-3.686
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	103	-	-1.786	-1.683
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	19.810	9.987	25.587	55.384
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-4.753	-2.143	-6.253	-13.149
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	161	-957	-1.543	-2.340
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	55.944	31.997	273.016	360.957

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	2.364.132	130.709	224.225	2.719.066
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-100.072	113.792	-	13.720
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-171.070	-	191.836	20.766
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	22.127	-23.018	-	-891
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-66.571	66.767	196
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	4.274	-7.908	-3.634
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	1.028	-	-3.414	-2.387
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	834.555	53.673	48.274	936.503
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-206.868	-13.798	-11.270	-231.936
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	278.617	-5.743	-2.780	270.094
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	3.022.448	193.319	505.730	3.721.497

Kredittkortlån Danmark

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	9.164	14.714	50.153	74.032
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-289	3.759	-	3.470
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-277	-	14.717	14.441
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	152	-5.774	-	-5.622
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-3.049	9.338	6.290
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	2.043	-3.587	-1.544
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	9.773	1.627	1.653	13.054
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-149	-369	-554	-1.071
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-5.981	478	-519	-6.023
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	12.394	13.430	71.203	97.027

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	449.904	52.766	123.643	626.314
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-31.601	33.891	-	2.289
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-29.908	-	34.724	4.816
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	18.472	-11.376	-	7.096
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-21.443	22.235	792
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	1.598	-8.839	-7.241
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	110.981	6.686	4.169	121.837
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-2.318	-854	54	-3.119
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	75.026	-7.979	-1.063	65.984
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	590.555	53.288	174.923	818.767



Nedbetalingslån Finland

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	33.054	50.984	108.323	192.361
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-4.569	48.811	-	44.242
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-1.071	-	33.608	32.537
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	3.201	-10.542	-	-7.341
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-1.159	5.670	4.510
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	58	-149	-91
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	15	-	-560	-544
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	21.892	21.827	10.273	53.992
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-7.554	-30.159	-107.574	-145.287
Modifisering av kontraktuelle kortanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	7.338	4.667	21	12.026
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	52.307	84.485	49.613	186.405

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	4.651.484	879.647	543.143	6.074.274
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-572.062	657.769	-	85.706
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-120.352	-	138.693	18.341
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	226.544	-232.943	-	-6.399
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-22.862	23.397	535
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	602	-642	-40
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	1.146	-	-2.477	-1.330
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	1.994.456	294.628	42.396	2.331.480
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-901.899	-442.141	-539.772	-1.883.813
Modifisering av kontraktuelle kortanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	377.633	2.239	0	379.873
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	5.656.949	1.136.939	204.739	6.998.627

Kredittkortlån Finland

Tapsavsetninger

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	7.061	22.152	7.846	37.060
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-1.066	10.421	-	9.356
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-30	-	975	945
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	1.361	-7.597	-	-6.236
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-225	1.470	1.245
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	46	-96	-51
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	27	-	-101	-74
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	7.016	11.514	482	19.011
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-403	-6.000	-7.635	-14.039
Modifisering av kontraktuelle kortanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-607	317	28	-261
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	13.360	30.627	2.968	46.955

Brutto utlån til kunder

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Brutto utlån til kunder pr. 1.1.18	662.423	476.207	95.432	1.234.062
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-123.859	197.014	-	73.155
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-2.623	-	4.024	1.401
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	151.819	-168.830	-	-17.011
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-5.666	6.067	400
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	1	-1.213	-1.212
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	-	-	-1.407	-1.407
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	408.105	122.226	1.988	532.319
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-23.870	-123.542	-92.500	-239.912
Modifisering av kontraktuelle kortanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	186.450	8.768	-38	195.180
Brutto utlån til kunder pr. 31.12.18	1.258.444	506.179	12.393	1.776.976



Note 5. Segmenter

Resultatregnskap og balanseoppstilling for segmentene er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til konsernets ledelse. Tallene bygger på konsernets styringsmodell og regnskapsprinsipper.

Resultatregnskap 2018

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Sum
Netto renteinntekter	2.096.833	730.216	486.218	1.090.982	4.406.248
Netto andre driftsinntekter	144.893	75.673	29.682	-3.498	246.750
Sum inntekter	2.241.726	805.889	517.900	1.087.483	4.652.998
Driftskostnader	537.585	277.024	163.053	254.273	1.231.935
Nedskrivninger på utlån	237.235	195.956	190.128	404.312	1.027.631
Driftsresultat før skatt	1.466.907	332.908	164.719	428.898	2.393.431
Skattekostnad	363.951	82.632	40.708	105.638	592.930
Resultat for perioden	1.102.955	250.276	124.010	323.259	1.800.501
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	1.102.955	250.276	124.010	323.259	1.800.501

Balanse 31.12.18

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Sum
Utlån til kunder	18.512.497	6.660.599	4.082.280	8.542.242	37.797.618
Andre eiendeler	6.515.429	2.366.123	1.282.722	2.269.710	12.433.985
Sum eiendeler	25.027.926	9.026.722	5.365.003	10.811.952	50.231.603
Innskudd fra og gjeld til kunder	19.744.468	6.573.122	3.920.335	8.853.867	39.091.791
Annen gjeld og egenkapital	5.283.458	2.453.600	1.444.668	1.958.085	11.139.811
Sum egenkapital og gjeld	25.027.926	9.026.722	5.365.003	10.811.952	50.231.603

Resultatregnskap 2017

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Sum
Netto renteinntekter	1.939.946	658.170	320.032	737.843	3.655.992
Netto andre driftsinntekter	128.393	60.055	3.864	4.414	196.726
Sum inntekter	2.068.339	718.226	323.897	742.257	3.852.718
Driftskostnader	500.699	243.773	136.033	173.247	1.053.753
Nedskrivninger på utlån	192.354	147.436	151.982	180.617	672.388
Driftsresultat før skatt	1.375.286	327.017	35.882	388.393	2.126.577
Skattekostnad	336.358	84.575	7.532	98.531	526.995
Resultat for perioden	1.038.928	242.442	28.350	289.862	1.599.582
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	8.115	-	-	-	8.115
Totalresultat for perioden	1.047.043	242.442	28.350	289.862	1.607.697

Balanse 31.12.17

Beløp i tusen kroner	Norge	Sverige	Danmark	Finland	Sum
Utlån til kunder	16.574.970	5.727.114	3.124.432	7.053.053	32.479.570
Andre eiendeler	6.449.479	1.928.894	923.628	1.206.880	10.508.881
Sum eiendeler	23.024.450	7.656.008	4.048.060	8.259.934	42.988.451
Innskudd fra og gjeld til kunder	17.909.435	5.875.474	3.313.982	6.583.384	33.682.275
Annen gjeld og egenkapital	5.115.014	1.780.534	734.078	1.676.550	9.306.176
Sum egenkapital og gjeld	23.024.450	7.656.008	4.048.060	8.259.934	42.988.451



Note 6. Tap og nedskrivninger på utlån og garantier

Banken har ingen garantier pr. 31. desember 2018.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Konstaterte tap i perioden	33.426	16.325
Individuelle nedskrivninger inkludert resultat effekt som følge av salg av portefølje	-	172.838
Nedskrivninger - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	816.569	-
Netto individuelle nedskrivninger	849.995	189.163
Periodens endring i gruppenedskrivning på utlån	-	547.897
Nedskrivninger - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	27.630	-
Nedskrivninger - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	98.632	-
Justeringer for solgte porteføljer	-42.918	68.719
Myndighetsutlegg i forbindelse med solgte porteføljer	-8.456	-4.048
Nedskrivninger på utlån	1.027.631	672.388

I 4. kvartal solgte banken en portefølje av misligholdte engasjementer på NOK 1,522 millioner i Finland. Netto kostnader på NOK 42,9 millioner og myndighetsutlegg på NOK 8,5 millioner, kan tilskrives salget. Netto tap som relaterer seg direkte til porteføljesalget er NOK 19,7 millioner. Myndighetsutlegg relaterer seg til kostnader til offentlige myndigheter i forbindelse med misligholdte engasjementer som er til rettslig inkasso.

Note 7. Brutto utlån til kunder fordelt etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Østlandet	10.044.527	8.905.323
Vestlandet	4.772.664	4.265.918
Nord-Norge	1.981.321	1.820.883
Trøndelag	1.391.400	1.237.676
Sørlandet	818.461	749.306
Ikke klassifisert	58.726	59.785
Sum Norge	19.067.100	17.038.890
Svealand	3.457.190	2.863.260
Götaland	2.968.416	2.429.467
Norrland	664.286	567.585
Ikke klassifisert	194	38.614
Sum Sverige	7.090.086	5.898.925
Hovedstaden	1.668.901	1.227.797
Sjælland	941.055	699.903
Syddanmark	847.495	625.437
Midtjylland	740.551	546.088
Nordjylland	337.782	243.884
Ikke klassifisert	4.481	2.428
Sum Danmark	4.540.264	3.345.537
Södra Finland	6.051.868	5.011.778
Mellersta Finland	1.011.881	561.740
Västra Finland	969.323	788.531
Norra Finland	375.925	320.244
Östra Finland	317.574	566.822
Ikke klassifisert	49.032	59.237
Sum Finland	8.775.603	7.308.352
Brutto utlån til kunder	39.473.053	33.591.704



Note 8. Risikoklassifisering

Beløp i tusen kroner	Misligholds-sannsynlighet	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter	
		2018	2017	2018	2017
A	0 - 0,9 %	6.508.855	4.949.419	34.431.275	27.285.408
B	1 - 2,9 %	14.557.417	12.926.237	1.992.439	1.505.465
C	3 - 4,9 %	4.355.243	4.133.181	309.805	253.357
D	5 - 8,9 %	3.024.679	2.958.003	182.344	179.464
E	9 - 14,9 %	2.083.205	1.871.989	88.110	64.709
F	15 - 19,9 %	731.215	636.706	17.830	12.518
G	20 - 29,9 %	1.199.002	963.650	13.921	8.159
H	30 - 39,9 %	444.296	457.056	19.738	13.634
I	40 - 54,9 %	480.508	423.108	4.760	3.541
J	55 - 100,0 %	374.058	321.649	1.990	1.391
S	23,0 %	723.272	559.270	-	-
T	27,0 %	467.541	290.399	-	-
U	74,0 %	547.855	443.842	-	-
V	100,0 %	3.742.401	2.360.545	-	-
W	100,0 %	232.908	261.255	-	-
Sum klassifisert		39.472.455	33.576.509	37.062.211	29.327.646
Ikke klassifisert	70,8 %	598	15.196	1.773	19.542
Sum		39.473.053	33.591.705	37.063.984	29.347.189

Risiko er klassifisert på følgende måte: A = laveste risiko, W = høyeste risiko

Risikoklasse S består av engasjement som er til behandling hos inkassoselskap, men hvor kunde er mindre enn 90 dager etter opprinnelig avtalt nedbetalingsplan. Dersom en kunde er ajour på engasjement, men har minst ett annet produkt hvor betaling er mer enn 90 dager etter betalingsplan klassifiseres engasjementet i klasse T. Klasse U består av engasjement i varsel, men mindre enn 90 dager etter betalingsplan, mens klasse V består av engasjement som er mer enn 90 dager etter betalingsplan. Risikoklasse W består av tapsførte engasjement, og er engasjement som er individuelt nedskrevet. De øvrige risikoklassene, inkludert risikoklassene A–J, inngår i beregningen av nedskrivninger på grupper av engasjement.

"Ikke klassifisert" består av norske engasjementer rekruttert via søknad om salgfinansiering, disse får ingen adferdsscore før etter seks måneder. Ved en eventuell klassifisering av disse engasjementene foreligger det ingen grunner som tilsier at fordelingen på risikoklasser vil avvike vesentlig fra hva som observeres for de klassifiserte engasjementene. Kundene risikoklassifiseres basert på søknads- og adferdsscore. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og benyttes i bankens risikobaserte produktpricing.

Banken tilbyr kun kreditt uten sikkerhet i personkundemarkedet, og alle kredittsaker besluttes ved hjelp av automatiserte beslutningsstøttesystemer. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse av kundens betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betalingssevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon.

Beløp i tusen kroner	2017
Kredittkort	9.176.007
Nedbetalingslån	24.415.697
Brutto utlån til kunder	33.591.704
Individuelle nedskrivninger på lån	-708.475
Gruppenedskrivninger	-431.676
Netto utlån til kunder	32.451.553

Beløp i tusen kroner	2017
Brutto misligholdte lån	2.615.145
Individuelle nedskrivninger på lån	-708.475
Gruppenedskrivninger	-431.676
Netto utlån til kunder	1.474.994

Beløp i tusen kroner	2017					Sum
	5 - 15 dager	16 - 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 90 dager	
Personmarked	516.367	1.945.574	721.530	367.033	1.772.078	5.322.583
Sum	516.367	1.945.574	721.530	367.033	1.772.078	5.322.583

Sammenligningstall for overgangen fra IAS 39 til IFRS 9 er reflektert i en oppdatert fordeling mellom individuelle og gruppevisse tapsavsetninger for årsslutt 2017 grunnet den nye tapsmodellen. Endringen er basert på å klassifisere tapsavsetninger for eksponering ved mer enn 90 dager over forfall inn i den individuelle kategorien, som tidligere var i den gruppevisse kategorien, mer i tråd med nye trinn 3 ved 90 dager etter forfall. Det er ingen endringer i de totale tapsavsetningene.



Note 9. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1.567.158	1.404.828
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	1.567.158	1.404.828

Spesifikasjon på valutasorter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
NOK	618.568	620.507
SEK	353.606	444.840
DKK	184.808	197.700
EUR	410.177	141.782
Sum	1.567.158	1.404.828

Gjennomsnittlig rente 0,25 % 0,22 %

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

Note 10. Administrasjonskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Salg og markedsføring	837.929	707.762
IT drift	75.579	81.940
Honorar eksterne tjenester	76.640	51.995
Andre administrasjonskostnader	45.762	41.568
Sum	1.035.911	883.265

Note 11. Andre driftskostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Kredittopplysninger	35.483	28.190
Revisor	1.725	2.234
Leie av lokaler	2.304	2.309
Forsikring	481	517
Maskin, inventar og transportmidler	762	528
Andre driftskostnader	8.990	9.694
Sum	49.744	43.472

Note 12. Risikostyring

Styret i Bank Norwegian har fastsatt forretningsstrategi og retningslinjer for styring og kontroll av sentrale risikoer. Forretningsstrategien og retningslinjene for styring og kontroll av risikoer slår fast at banken i hovedsak skal sikre inntjeningen gjennom kreditteksponering i usikrede låneengasjementer i personkundesegmentet. Øvrige finansielle risikoer skal avgrenses innenfor internt fastsatte risikogrenser. Risikogrensene defineres i forhold til bankens til enhver tid tilgjengelige bufferkapital og risikobærende evne.

For å sikre forsvarlig styring og kontroll av risiko baserer konsernet seg på følgende elementer:

- Ansvarsforhold og organisering
- Retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko
- Strategisk planlegging og kapitalplanlegging
- Rapportering og oppfølging
- Beredskapsplaner

Note 13. Kredittisiko

Kredittisiko er risikoen for at banken ikke får tilbakebetalt det den har krav på i form av renter og avdrag fordi låntaker ikke har vilje og/eller evne til å betale.

Bankens kredittstrategi er definert i bankens kredittpolicy som fastsettes av styret. Bankens kredittstrategiske rammer er satt sammen slik at de på en hensiktsmessig og effektiv måte måler og fanger opp endringer i den løpende risikoeksponeringen gjennom blant annet forventet tap og behovet for bufferkapital.

Bankens kredittretningslinjer baserer seg på et automatisert regelverk der søker får et automatisk avslag eller et betinget tilslag på søknadstidspunktet. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse med en positiv konklusjon om kundens fremtidige betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betalingsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon. Saksbehandlers rolle blir i etterkant å kontrollere om forutsetningene for det betingede tilsagnet er tilstede.



Note 14. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko utgjør risikoen for at banken ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling. Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet, da en stor andel av bankens aktiva består av lett omsettelige verdipapirer. Aktivsiden er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. Banken styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditets- og forfallsoversikter. Banken har en ubenyttet kassekreditt på NOK 100 millioner.

Likviditetsreserven (LCR) er definert som foretakets likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid. Pr. 31. desember 2018 var likviditetsreserven på totalnivå for banken 210 % (sammenlignet med 204 % 31. desember 2017). Banken har signifikante valutaer i norske, svenske og danske kroner, samt euro. Pr. 31. desember 2018 var LCR på 236 % i norske kroner (sammenlignet med 269 % 31. desember 2017), 194 % i svenske kroner (sammenlignet med 144 % 31. desember 2017), 158 % i danske kroner (sammenlignet med 144 % 31. desember 2017) og 228 % i euro (sammenlignet med 148 % 31. desember 2017). Lovkravet for likviditetsreserve pr. 31. desember 2018 på totalnivå og for signifikante valutaer er 100 %, foruten norske kroner der kravet er 50 %.

Restløpetid for hovedposter

Beløp i tusen kroner	2018						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	
Ansvarlig lån	-	-	-	-	969.445	-	969.445
Innskudd fra og gjeld til kunder	39.091.791	-	-	-	-	-	39.091.791
Verdipapirgjeld	-	-	-	347.672	1.715.692	-	2.063.364
Finansielle derivater	-	40.477	55.387	24.634	-	-	120.497
Ikke rentebærende gjeld	-	12.209	172.768	637.739	-	-	822.716
Sum gjeldsposter	39.091.791	52.685	228.155	1.010.045	2.685.138	-	43.067.814
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.959	-	-	-	-	-	67.959
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.499.199	-	-	-	-	-	1.499.199
Netto utlån til og fordringer på kunder	11.370.785	23.505	9.149	125.600	4.181.292	22.087.287	37.797.618
Obligasjoner og sertifikater	-	764.312	2.664.010	3.498.238	3.676.038	-	10.602.597
Finansielle derivater	-	10.610	305	1.858	-	-	12.773
Eiendeler uten restløpetid	251.455	-	-	-	-	-	251.455
Sum eiendelsposter	13.189.399	798.426	2.673.463	3.625.697	7.857.330	22.087.287	50.231.603

Beløp i tusen kroner	2017						Sum
	Uten løpetid	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	
Ansvarlig lån	-	-	-	180.421	353.981	-	534.402
Innskudd fra og gjeld til kunder	33.682.275	-	-	-	-	-	33.682.275
Verdipapirgjeld	-	-	227.356	113.623	1.956.814	-	2.297.793
Finansielle derivater	-	21.979	20.648	9.619	-	-	52.246
Ikke rentebærende gjeld	-	149.482	139.613	544.524	-	-	833.619
Sum gjeldsposter	33.682.275	171.461	387.617	848.187	2.310.795	-	37.400.335
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.976	-	-	-	-	-	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.338.852	-	-	-	-	-	1.338.852
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.889.005	11.922	6.761	110.523	3.352.840	20.108.520	32.479.570
Obligasjoner og sertifikater	-	237.835	2.027.705	2.966.145	3.628.149	-	8.859.834
Finansielle derivater	-	-	220	1.715	-	-	1.935
Eiendeler uten restløpetid	242.283	-	-	-	-	-	242.283
Sum eiendelsposter	10.536.116	249.757	2.034.687	3.078.383	6.980.988	20.108.520	42.988.451

Tabellen er basert på kontraktuelle løpetider. Gjeldspostene ansvarlig lån og verdipapirgjeld inkluderer fremtidige renter.



Note 15. Renterisiko

Styret i Bank Norwegian har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er dermed sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Beløp i tusen kroner	2018						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.959	-	-	-	-	-	67.959
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.499.199	-	-	-	-	-	1.499.199
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	37.797.618	-	-	-	-	37.797.618
Obligasjoner og sertifikater	2.378.607	5.131.846	3.092.144	-	-	-	10.602.597
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	12.773	12.773
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	251.455	251.455
Sum eiendelsposter	3.945.766	42.929.464	3.092.144	-	-	264.229	50.231.603
Ansvarlig lån	-	836.205	-	-	-	-	836.205
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	39.091.791	-	-	-	-	39.091.791
Verdipapirgjeld	-	2.018.724	-	-	-	-	2.018.724
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	120.497	120.497
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	822.716	822.716
Sum gjeldsposter	-	41.946.721	-	-	-	943.214	42.889.934

Beløp i tusen kroner	2017						Sum
	Inntil 1 mnd.	Fra 1 mnd. inntil 3 mnd.	Fra 3 mnd. inntil 1 år	Fra 1 år inntil 5 år	Over 5 år	Fast rente / uten rente	
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.976	-	-	-	-	-	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.338.852	-	-	-	-	-	1.338.852
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	32.479.570	-	-	-	-	32.479.570
Obligasjoner og sertifikater	1.427.382	4.536.303	2.896.150	-	-	-	8.859.834
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	1.935	1.935
Ikke rentebærende eiendeler	-	-	-	-	-	242.283	242.283
Sum eiendelsposter	2.832.210	37.015.873	2.896.150	-	-	244.219	42.988.451
Ansvarlig lån	-	474.614	-	-	-	-	474.614
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	33.682.275	-	-	-	-	33.682.275
Verdipapirgjeld	-	2.242.423	-	-	-	-	2.242.423
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	52.246	52.246
Ikke rentebærende gjeld	-	-	-	-	-	833.620	833.620
Sum gjeldsposter	-	36.399.313	-	-	-	885.866	37.285.179

Markedsrisiko knyttet til renteinstrumenter

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulik gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. Tabellen under viser effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallelforskyve seg med ett prosentpoeng.

Beløp i tusen kroner	Renterisiko, 1 % endring	
	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-169	-164
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-3.729	-3.127
Utlån til kunder	-94.014	-80.980
Sertifikater og obligasjoner	-26.977	-21.786
Finansielle derivater	-32	-5
Sum eiendeler	-124.920	-106.063
Innskudd fra kunder	97.233	83.979
Verdipapirgjeld	5.021	5.591
Finansielle derivater	300	130
Ansvarlig lånekapital	2.080	1.183
Sum gjeld	104.633	90.884
Fondsobligasjon	1.579	1.583
Sum egenkapital	1.579	1.583
Total renterisiko, virkelig verdi før skatt*	-18.707	-13.596

* Negativt fortegn indikerer at banken laper på en renteoppgang.



Note 16. Valutarisiko

Bankens valutarisiko utgjør netto eksponering i SEK, DKK og EUR, dvs forskjellen mellom aktiva og passiva i den enkelte lokale valuta. Valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer. For øvrig er det en begrenset eksponering mot enkelte utenlandske leverandører.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018		
	SEK	DKK	EUR
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	353.606	184.808	410.177
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.608.234	4.072.580	8.507.558
Andre eiendeler	1.956.000	1.056.172	1.834.935
Sum eiendeler	8.917.840	5.313.559	10.752.670
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.573.122	3.920.335	8.853.867
Annen gjeld	1.405.193	145	9.184
Sum gjeld	7.978.315	3.920.479	8.863.051
Netto derivater	979.801	1.385.488	1.840.436
Netto valutaposisjon	-40.276	7.592	49.184

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018		
	SEK	DKK	EUR
Resultateffekt ved 1 % endring	9.395	13.931	18.707

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2017		
	SEK	DKK	EUR
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	450.271	193.455	147.495
Netto utlån til og fordringer på kunder	5.680.695	3.118.014	7.032.036
Andre eiendeler	1.426.097	706.315	1.039.775
Sum eiendeler	7.557.063	4.017.783	8.219.306
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.875.474	3.313.982	6.583.384
Annen gjeld	503.033	143.800	6.735
Sum gjeld	6.378.507	3.457.782	6.590.119
Netto derivater	1.224.510	548.547	1.613.809
Netto valutaposisjon	-45.954	11.455	15.378

Markedsrisiko knyttet til valutaposisjoner

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2017		
	SEK	DKK	EUR
Resultateffekt ved 1 % endring	11.786	5.600	16.292

Banken inngår sikringstransaksjoner for å styre markedsrisiko på balanseposter i utenlandsk valuta. Sikringsforretningene gjennomføres ved hjelp av valutaterminer. En valutatermin er en avtale om å kjøpe eller selge et valutabeløp på et bestemt tidspunkt i fremtiden til en på forhånd avtalt pris.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018		2017	
	Nominell verdi	Markedsverdi	Nominell verdi	Markedsverdi
Valutaterminer SEK	1.363.089	-26.486	1.208.324	7.616
Valutaterminer DKK	956.362	-25.107	691.829	9.598
Valutaterminer EUR	1.790.409	-56.132	1.431.149	33.051
Sum	4.109.859	-107.724	3.331.302	50.264

Tabellen viser de finansielle derivatenes nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positiv markedsverdi blir bokført som eiendel i balansen, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Nominelle verdier er grunnlaget for beregning av eventuelle betalingsstrømmer og gevinst/tap for kontraktene. Verdien påvirkes av vekselskursen og rentedifferansen mellom valutaer. Det benyttes ikke sikringsbokføring.

Note 17. Operasjonell risiko

Banken skal ha en hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift, med gjennomgående høy kvalitet. Bankens skal overvåke og styre operasjonell risiko på en aktiv og forsvarlig måte. Bankens har et begrenset tilbud av standardprodukter til personmarkedet som er med på å begrense risikoen.

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp i henhold til retningslinjer for utkontraktering.



Note 18. Netto renteinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Renter av utlån til sentralbanker	389	304
Renter av utlån til kredittinstitusjoner	3.705	2.660
Renter og lignende inntekter av forbrukslån	3.631.860	3.102.438
Renter og lignende av kasse-/drifts- og brukskreditter	-	79
Renter og lignende av kredittkort	1.270.474	953.029
Renter og lignende av salgsfinansiering	2.072	4.571
Renteinntekter, amortisert kost	4.908.500	4.063.081
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	100.717	91.939
Andre renteinntekter og lignende inntekter	3.586	3.183
Renteinntekter, andre renteinntekter	104.303	95.122
Sum renteinntekter	5.012.803	4.158.203
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1.434	135
Renter på innskudd fra kunder	523.598	433.959
Renter på utstedte verdipapirer	30.404	34.346
Renter på ansvarlig lånekapital	24.134	15.530
Andre rentekostnader og lignende kostnader	26.985	18.241
Sum rentekostnader	606.555	502.211
Netto renteinntekter	4.406.248	3.655.992

Note 19. Netto provisjonsinntekter

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Betalingsformidling	345.095	264.887
Forsikrings tjenester	64.858	50.633
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	53.598	47.589
Provisjonsinntekter m.v.	463.551	363.109
Betalingsformidling	147.595	110.223
Forsikrings tjenester	55.689	41.369
Andre gebyrer og provisjonskostnader	26.368	22.249
Provisjonskostnader m.v.	229.652	173.841



Note 20. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

Spesifikasjon av personalkostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Lønn	68.103	57.955
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	13.031	11.348
Pensjonspremie	2.885	2.382
Andre personalkostnader	2.264	2.268
Sum	86.283	73.953

Det foreligger ingen forpliktelser i forbindelse med opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv hos daglig leder eller styret. Det er ikke utstedt lån til ansatte.

Antall ansatte pr. 31. desember 2018, lønn og honorarer

Banken har pr. 31. desember 2018 78 medarbeidere, tilsvarende 75,2 årsverk.

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018				Sum godtgjørelse
	Lønn	Bonus	Pensjons- premie	Øvrig godtgjørelse	
Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse					
Tine Wollebekk	3.263	1.274	72	253	4.863
Pål Svenkerud	2.377	894	72	203	3.545
Fredrik Mundal	1.630	725	72	126	2.553
Tore Andresen	2.098	813	72	165	3.149
Merete Gillund	1.984	876	72	158	3.091
Peer Timo Andersen-Ulven	1.800	-	72	149	2.021
Nils Sæien	692	-	23	55	770
Tore Widding	271	-	-	-	271
Sum	14.116	4.582	458	1.108	20.263

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2017				Sum godtgjørelse
	Lønn	Bonus	Pensjons- premie	Øvrig godtgjørelse	
Samlet lønn, pensjon og annen godtgjørelse					
Tine Wollebekk	1.867	-	70	147	2.084
Pål Svenkerud	3.126	1.088	70	214	4.498
Fredrik Mundal	1.453	142	70	129	1.793
Tore Andresen	2.041	774	70	151	3.036
Merete Gillund	2.005	800	70	128	3.004
Nils Sæien	1.092	119	67	45	1.324
Tore Widding	1.805	688	70	137	2.700
Sum	13.390	3.611	487	951	18.439

Ledende ansatte er definert til å være ledergruppen.

Bonus

Bank Norwegian har et bonusprogram som omfatter alle fast ansatte etter nærmere retningslinjer. Opptjeningen baseres på oppnådd resultat etter skatt og egenkapitalavkastning. Bonusutbetalingen som fordeles på de ansatte er begrenset oppad til 2,25 % av resultat etter skatt. Bonusbeløpet skal dekke arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Bonus til ledende ansatte er opptjent i henhold til Finanstilsynets rundskriv 11/2011, Godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner m.v. Ledende ansatte får hele bonusen utbetalt i aksjer i Norwegian Finans Holding ASA med disposisjonsrett tre år etter tildelingstidspunktet. Øvrige ansatte får utbetalt bonusen i kontanter. Utformingen av bonusprogrammet gjelder i perioden 2016 til 2018.

Avsetning for bonus for 2018, inkludert arbeidsgiveravgift og finansskatt, som danner grunnlaget for utbetaling av bonus i 2019, utgjør NOK 15,2 millioner.

Utbetalt honorar til styret

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Bjørn H. Kise	250	250
Frode Foss	125	250
Kristin Førstad	-	50
John Høstelund	125	125
Christine Rødsæther	88	-
Lars Ola Kjos	250	250
Esma Candic	-	10
Willy Rudman	-	10
Ninett R. Olsen	50	30
Henrik Hermansen	-	5
Sum	888	980

Utbetalt honorar til kontrollkomité

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Knut Gillesen	-	16
Sigmund Håland	-	13
Jarl Borgvin Dørrre	-	13
Sum	-	41

Utbetalt honorar til valgkomité

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Alf Nielsen	25	-
Gunnar Martinsen	5	-
Knut Gillesen	25	-
Sum	55	-



Utbetalt honorar til representantskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Alf Nielsen	-	25
Sven Nicolai E. Eppeland	-	5
Christian F. Stray	-	5
Tord Strømme Meling	-	5
Betty Tandberg	-	5
Gunnar Martinsen	-	5
Thomas Berntsen	-	5
Truls Persen	-	5
Dag Håvard H. Hanssen	-	5
Bjørn Olaf Svindal	-	5
Kristin Møllerplass	-	5
Anders Gullestad	-	5
Håkon Rådmannsøy Hovde	-	5
Andreas Pedersen	-	5
Roger Stange Nilsen	-	5
Sum	-	95

Honorar til revisor

Det er i regnskapet kostnadsført følgende honorar til ekstern revisor, inkl mva.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Lovpålagt revisjon	1.090	1.012
Andre attestasjonstjenester	473	53
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	362	1.169
Sum	1.925	2.234

Pensjoner

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller kravet. Banken har en innskuddsbasert ordning som innebærer at banken ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Pr. 31. desember 2018 var 80 ansatte inkludert i pensjonsordningen.



Note 21. Klassifisering av finansielle instrumenter

IFRS 9					
2018	Finansielle instrumenter til virkelig verdi				
	Finansielle instrumenter klassifisert som FVTPL	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Sum	
<i>Beløp i tusen kroner</i>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	67.959	-	67.959
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	1.499.199	-	1.499.199
Utlån til kunder	-	-	37.797.618	-	37.797.618
Sertifikater og obligasjoner	10.602.597	-	-	-	10.602.597
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	36.691	-	-	36.691
Finansielle derivater	-	12.773	-	-	12.773
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	-
Sum finansielle eiendeler	10.602.597	49.464	39.364.776	-	50.016.838
Innskudd fra kunder	-	-	39.091.791	-	39.091.791
Verdipapirgjeld	-	-	2.018.724	-	2.018.724
Finansielle derivater	-	120.497	-	-	120.497
Ansvarlig lånekapital	-	-	836.205	-	836.205
Sum finansielle forpliktelser	-	120.497	41.946.721	-	42.067.218

IAS 39						
2017	Finansielle instrumenter til virkelig verdi					
	Holdt for omsetning i henhold til IAS 39	Regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg	Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter som holdes til forfall	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-	-	-	65.976	-	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	1.338.852	-	1.338.852
Utlån til kunder	-	-	-	32.479.570	-	32.479.570
Sertifikater og obligasjoner	8.859.834	-	-	-	-	8.859.834
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	443	-	-	-	443
Finansielle derivater	-	1.935	-	-	-	1.935
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	32.922	-	-	32.922
Sum finansielle eiendeler	8.859.834	2.379	32.922	33.884.398	-	42.779.532
Innskudd fra kunder	-	-	-	33.682.275	-	33.682.275
Verdipapirgjeld	-	-	-	2.242.423	-	2.242.423
Finansielle derivater	-	52.246	-	-	-	52.246
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	474.614	-	474.614
Sum finansielle forpliktelser	-	52.246	-	36.399.313	-	36.451.559



Note 22. Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

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

Nivå 2 Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

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

Nivå 3 Verdssettelse basert på annet enn observerbare markedsdata

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

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	10.602.597	-	10.602.597
Finansielle derivater	-	12.773	-	12.773
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	-	36.691	36.691
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	10.615.371	36.691	10.652.062
Finansielle derivater	-	120.497	-	120.497
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	120.497	-	120.497

Beløp i tusen kroner	2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	8.859.834	-	8.859.834
Finansielle derivater	-	1.935	-	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	-	-	443	443
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	32.922	32.922
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	8.861.770	33.365	8.895.135
Finansielle derivater	-	52.246	-	52.246
Sum finansielle forpliktelser til virkelig verdi	-	52.246	-	52.246

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3

Beløp i tusen kroner	2018			Sum
	Eiendeler tilgjengelig for salg			
	Aksjer			
Verdi 31.12.17	443	32.922	-	33.365
Reklassifisering IFRS 9	32.922	-32.922	-	-
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	3.326	-	-	3.326
Verdi 31.12.18	36.691	-	-	36.691

Beløp i tusen kroner	2017			Sum
	Eiendeler tilgjengelig for salg			
	Aksjer			
Verdi 31.12.16	443	24.745	-	25.188
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-	8.176	-	8.176
Verdi 31.12.17	443	32.922	-	33.365

Verdssettelsesmetode

Eierskap i VN Norge AS

Eierskap i VN Norge AS, tidligere Visa Norge FLI, er vurdert å være en finansiell eiendel og klassifiseres i kategorien *Aksjer, andeler og grunnfondsbevis*. Virkelig verdi av eiendelen er beregnet til NOK 36,2 millioner kroner pr. 31. desember 2018, som er basert på informasjon fra VN Norge AS.

Aksjer i BankID Norge AS

Bank Norwegian AS ble 12. august 2014 tildelt 280 aksjer i BankID Norge AS basert på bankens deltagerandel i BankID samarbeidet. Verdi på aksjene er estimert til kurs på tidspunktet for tildeling.

Note 23. Netto verdiendringer på verdipapirer og valuta

Beløp i tusen kroner	2018	2017
Netto gevinster på sertifikater og obligasjoner	-51.315	-17.251
Netto gevinster på valutawaper	41.273	-140.821
Netto valutakurseffekter	19.534	165.530
Netto gevinster på aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.326	-
Netto gevinster på finansielle instrumenter	12.818	7.458



Note 24. Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter til amortisert kost verdsettes etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, med justering for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier som samsvarer med markedets vurdering av de samme instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risiko og avkastningskrav.

Utlån og fordringer på sentralbanker og kredittinstitusjoner samt innskudd fra kunder
Virkelig verdi estimeres å samsvare med amortisert kost.

Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for markeds konkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon hvor dette er tilgjengelig.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	2018		2017	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.959	67.959	65.976	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.499.199	1.499.199	1.338.852	1.338.852
Utlån til kunder	37.797.618	37.797.618	32.479.570	32.479.570
Sum finansielle eiendeler	39.364.776	39.364.776	33.884.398	33.884.398
Innskudd fra kunder	39.091.791	39.091.791	33.682.275	33.682.275
Verdipapirgjeld	2.018.724	2.130.289	2.242.423	2.301.855
Ansvarlig lånekapital	836.205	896.129	474.614	478.360
Sum finansielle forpliktelser	41.946.721	42.118.209	36.399.313	36.462.490

Nivå 1: Verdssettelse basert på gitte priser i et aktivt marked

Finansielle instrumenter på nivå 1 er satt ut i fra gitte priser i aktive markeder for identiske finansielle instrumenter tilgjengelig på balansedato.

Nivå 2: Verdssettelse basert på observerbare markedsdata

Finansielle instrumenter på nivå 2 er bestemt basert på annen input en gitte priser, men hvor priser er observerbare enten direkte eller indirekte. Dette inkluderer gitte priser i markeder som ikke er aktive.

Nivå 3: Verdssettelse basert på ikke-observerbare markedsdata

Når verdssettelse ikke kan bestemmes i nivå 1 eller 2, vil verdssettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata brukes.

	2018			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.959	-	-	67.959
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.499.199	-	-	1.499.199
Utlån til kunder	-	-	37.797.618	37.797.618
Sum finansielle eiendeler	1.567.158	-	37.797.618	39.364.776
Innskudd fra kunder	39.091.791	-	-	39.091.791
Verdipapirgjeld	2.018.724	-	-	2.018.724
Ansvarlig lånekapital	836.205	-	-	836.205
Sum finansielle forpliktelser	41.946.721	-	-	41.946.721

	2017			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.976	-	-	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.338.852	-	-	1.338.852
Utlån til kunder	-	-	32.479.570	32.479.570
Sum finansielle eiendeler	1.404.828	-	32.479.570	33.884.398
Innskudd fra kunder	33.682.275	-	-	33.682.275
Verdipapirgjeld	2.242.423	-	-	2.242.423
Ansvarlig lånekapital	474.614	-	-	474.614
Sum finansielle forpliktelser	36.399.313	-	-	36.399.313

Endring i instrumenter klassifisert på Nivå 3

	2018	
	Utlån til kunder	Sum
<i>Beløp i tusen kroner</i>		
Verdi 31.12.2017	32.479.570	32.479.570
Reklassifisering IFRS 9	72.758	72.758
Tilgang	5.245.290	5.245.290
Verdi 31.12.2018	37.797.618	37.797.618



Note 25. Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.016.090	2.239.800
Verdijusteringer og valutaeffekter	-1.207	-1.580
Påløpte renter	3.841	4.203
Sum verdipapirgjeld	2.018.724	2.242.423

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.18	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.17
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.016.090	388.040	-597.000	-14.750	2.239.800
Verdijusteringer og valutaeffekter	-1.207	-	-	373	-1.580
Påløpte renter	3.841	-	-	-362	4.203
Sum verdipapirgjeld	2.018.724	388.040	-597.000	-14.739	2.242.423

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.16
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	2.239.800	1.299.320	-880.000	480	1.820.000
Verdijusteringer og valutaeffekter	-1.580	-	-	-1.839	259
Påløpte renter	4.203	-	-	489	3.714
Sum verdipapirgjeld	2.242.423	1.299.320	-880.000	-870	1.823.973

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.18	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.17
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	833.555	533.555	-175.000	-	475.000
Verdijusteringer	-2.230	-	-	-1.018	-1.212
Påløpte renter	4.881	-	-	4.055	826
Sum ansvarlig lånekapital	836.206	533.555	-175.000	3.037	474.614

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.17	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.16
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	475.000	200.000	-	-	275.000
Verdijusteringer	-1.212	-	-	-631	-581
Påløpte renter	826	-	-	330	496
Sum ansvarlig lånekapital	474.614	200.000	-	-301	274.915

Kontantstrøm fra finansiering

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.17	Opptak ny gjeld	Tidlig innfrielse gjeld	Ordinær innfrielse gjeld	Rentekostnad 2018	Renter betalt 2018	Amortisering*	Balanse 31.12.18
Obligasjonsgjeld	2.242.423	388.040	-340.000	-257.000	29.379	-29.741	-14.377	2.018.724
Ansvarlig lånekapital	474.614	533.555	-175.000	-	23.222	-19.167	-1.018	836.206

*Gjelder både over og underkurs samt transaksjonskostnader.



Note 26. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Banken er medlem i VN Norge AS, tidligere Visa Norge FLI ("Visa Norge"), som er aksjonær i Visa Europe Ltd. 2. november 2015 ble det offentliggjort en avtale mellom Visa Europe Ltd. og Visa Inc. hvor Visa Inc. kjøper samtlige aksjer i Visa Europe Ltd. Transaksjonen bestod av et konlantvederlag, konvertible preferanseaksjer, og et vederlag som skal utbetales tre år etter endelig avtale er sluttført. Avtaleprosessen ble sluttført i juni 2016, og banken mottok i denne forbindelse en andel av konlantvederlaget basert på bankens eierandel i Visa Norge. I 2018 har banken reklassifisert *Eiendeler tilgjengelig for salg* i henhold til IFRS 9 og endringer i virkelig verdi føres mot resultatet.

Note 27. Skatt

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Utsatt skatt/skattefordel		
Grunnlag for skattefordel/utsatt skatt i balansen	-140.718	-44.639
Utsatt skattefordel/utsatt skatt	-35.179	-11.157
Utsatt skatt effekt av IFRS 9 implementering som kommer til beskatning i 2019	18.189	-
Utsatt skattefordel/skatt i regnskapet	-16.990	-11.157
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	2.393.431	2.126.577
Permanente forskjeller	-45.294	-18.598
Grunnlag for årets skattekostnad	2.348.137	2.107.980
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt / skattefordel	84.416	29.543
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	2.432.553	2.137.522
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	2.432.553	2.137.522
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	608.138	534.381
Renter før direkte over egenkapitalen	9.525	-
For mye/lite avsatt skatt i fjor	-5.054	-
Sum betalbar skatt	612.610	534.381
Skatteeffekt av skattemessige underskudd ikke overført i balansen	1.424	-
Endring i utsatt skatt / skattefordel	-21.104	-7.386
Skattekostnad	592.930	526.995
Avstemning av årets skattekostnad		
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	2.348.137	2.107.980
Beregnet skatt 25 %	598.358	531.644
Skattekostnad i resultatregnskapet	592.930	526.995
Differanse	-5.428	-4.649
Differansen består av følgende:		
25 % av permanente forskjeller	-11.324	-4.649
Renter før direkte over egenkapitalen	9.525	-
For mye, for lite avsatt i fjor	-5.054	-
Skatteeffekt av skattemessige underskudd ikke overført i balansen	1.424	-
Sum forklart differanse	-5.428	-4.649
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	603.085	534.381
Skattevirkning av føring mot egenkapitalen	-	-8.495
Betalbar skatt	603.085	525.886



Note 28. Immaterielle eiendeler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT /		Tilknytnings- avgift	Formidlings- provisjoner	Sum
	Software	Varemerke			
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.17	109.359	-	17.337	80.159	205.855
Tilgang	15.861	-	-	51.992	67.853
Avgang	-24.256	-	-	-25.596	-49.852
Anskaffelseskost pr. 31.12.18	99.964	-	17.337	106.556	223.857
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.18	46.061	-	-	44.125	90.186
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.18	-	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.18	46.061	-	-	44.125	90.186
Balansført verdi pr. 31.12.18	53.903	-	17.337	62.431	133.670
Periodens avskrivninger	19.605	-	-	38.770	58.374
Periodens nedskrivninger	-	-	-	1.231	1.231
Periodens reverserte nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	5 år	Ikke	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	avskrivbar	Lineær	

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IT /		Tilknytnings- avgift	Formidlings- provisjoner	Sum
	Software	Varemerke			
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.16	82.838	-	17.337	76.530	176.705
Tilgang	29.734	-	-	25.647	55.381
Avgang	-4.213	-	-	-22.018	-26.230
Anskaffelseskost pr. 31.12.17	108.359	-	17.337	80.159	205.856
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.17	50.712	-	-	39.676	90.388
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.17	-	-	-	789	789
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.17	50.712	-	-	40.465	91.177
Reklassifisering	-	-	-	16.843	16.843
Balansført verdi pr. 31.12.17	57.647	-	17.337	56.537	131.521
Periodens avskrivninger	15.561	-	-	37.387	52.948
Periodens nedskrivninger	-	-	-	789	789
Periodens reverserte nedskrivninger	-	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	5 år	Ikke	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	avskrivbar	Lineær	

IT/Software består av bruksrettigheter til programvare samt egenutvikling. Tilknytningsavgift gir tilgang til den felles infrastrukturen i betalingsformidlingen i Norge. Infrastrukturen sikrer at banker kan tilby betalingstjenester som gjør at kunder kan gjøre opp seg imellom, uavhengig av bankforbindelse. Regnskapsføringen av formidlingsprovisjoner til agenter ble i 1. kvartal reklassifisert i henhold til IAS 38 *Immaterielle eiendeler* og IAS 39 *Finansielle instrumenter - innregning og måling*. Formidlingsprovisjoner er reklassifisert fra *Fordringer til Utlån til kunder* og *Immaterielle eiendeler*, med reklassifisering av tilhørende resultatposter fra *Administrasjonskostnader* til henholdsvis *Renteinntekter* og *Avskrivninger*. Reklassifiseringene ga ingen regnskapsmessige effekter på resultatet. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende.



Note 29. Varige driftsmidler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.17	-	1.859	1.762	3.621
Tilgang	-	-	112	112
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.18	-	1.859	1.874	3.733
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.18	-	1.857	1.156	3.014
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.18	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.18	-	1.857	1.156	3.014
Balansført verdi pr. 31.12.18	-	2	717	719
Periodens avskrivninger	-	24	369	393
Periodens nedskrivninger	-	-	-	-
Periodens reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Kontormaskiner og biler	Inventar/ innredning	Hardware	Sum
Akkumulert anskaffelseskost pr. 31.12.16	-	1.859	712	2.571
Tilgang	-	-	1.050	1.050
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.17	-	1.859	1.762	3.621
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.17	-	1.834	787	2.621
Netto akkumulerte og reverserte nedskrivninger pr. 31.12.17	-	-	-	-
Akk. avskrivninger, nedskrivninger og rev. nedskrivninger pr. 31.12.17	-	1.834	787	2.621
Balansført verdi pr. 31.12.17	-	25	975	1.000
Periodens avskrivninger	-	39	75	114
Periodens nedskrivninger	-	-	-	-
Periodens reverserte nedskrivninger	-	-	-	-
Økonomisk levetid	5 år	5 år	3 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	



Note 30. Fordringer

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Provisjoner	40.656	48.007
Forskjuddsbetalte kostnader	7.577	4.800
Netto sikkerhetsstillelse avgitt/mottatt*	-	-
Andre fordringer	15.152	12.434
Sum fordringer	63.385	65.241

*Netto sikkerhetsstillelse har blitt reklassifisert til *Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner*.

Note 31. Annen gjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Leverandørgjeld	4.399	6.545
Merverdiavgift	6.997	8.412
Arbeidsgiveravgift	3.131	2.467
Skattetrekk	3.035	2.335
Uoppgjorte poster verdipapirportefølje	1.643	138.135
Øvrig gjeld	13.128	794
Sum annen gjeld	32.333	158.689

Note 32. Påløpte kostnader

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Påløpte kostnader	164.787	131.160
Bonus	15.161	12.131
Feriepenger	5.550	4.566
Styrehonorar	1.111	1.146
Påløpte honorarer	689	41
Sum påløpte kostnader	187.299	149.045

Note 33. Kapitaldekning

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	183.315	183.315
+ Overkurs	966.646	966.646
+ Annen egenkapital	5.556.708	3.918.312
- Utsatt skattefordel, immaterielle eiendeler og verdjusteringer	161.433	151.625
Ren kjernekapital	6.545.235	4.916.647
+ Fondsobligasjonslån	635.000	635.000
Kjernekapital	7.180.235	5.551.647
+ Ansvarlig obligasjonslån	836.205	474.614
Netto ansvarlig kapital	8.016.441	6.026.261
Beregningsgrunnlag		
Kreditrisiko		
Obligasjoner med fortrinnsrett	273.532	232.981
+ institusjoner	947.444	923.155
+ Massemarkedsengasjementer	25.396.605	22.493.425
+ Forfalte og øvrige engasjementer	4.048.997	2.589.841
Operasjonell risiko	4.013.050	2.608.215
Sum beregningsgrunnlag	34.679.628	28.847.618
Ren kjernekapital i %	18,9 %	17,0 %
Kjernekapital i %	20,7 %	19,2 %
Ansvarlig kapital i %	23,1 %	20,9 %



Note 34. Fondsobligasjoner

Banken utstedte i 2013 et fondsobligasjonsinstrument. Instrumentet har pålydende på NOK 125 millioner. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato. Rentene som betales er 3 mnd NIBOR + 4,10 %. Denne obligasjonen ble tilbakebetalt i sin helhet i 2018.

I 2016 utstedte banken ytterligere et fondsobligasjonsinstrument. Instrumentet har pålydende på NOK 210 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 5,25 %. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

I 2017 har banken utstedt ytterligere et fondsobligasjonsinstrument. Instrumentet har pålydende på NOK 300 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 5,25 %. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

I 2018 har banken utstedt ytterligere et fondsobligasjonsinstrument. Instrumentet har pålydende på NOK 125 millioner, og det betales rente med 3 mnd NIBOR + 5,40 %. Instrumentet er evigvarende, og banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse og deretter ved hver rentebetalingsdato.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Bankene har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 *Finansielle instrumenter - presentasjon* og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen *Sum rentekostnader*, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Tilsvarende presenteres fordelene av skattefradraget for rentene som en økning i *Opptjent egenkapital*, og ikke som en reduksjon av *Skattekostnad* i resultatregnskapet.

Note 35. Leieavtaler

Banken har signert en midlertidig leieavtale for Snarøyveien 36, Fornebu. Avtalen utløper 31. Oktober 2019. En leieavtale for samme adresse har blitt utarbeidet med Norwegian Property, som utløper i oktober 2021 med mulighet for to års forlengelse. Årlig leie utgjør NOK 2,5 millioner.

IFRS 16 Ikke kansellerbare leiekontrakter

Banken leier kontorene på Fornebu, datalinjer og mindre inventar som kaffemaskiner og printere under ikke kansellerbare leiekontrakter innen to til åtte år. Bankens lånerente er beregnet til 2,76 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og muligheter for fornyelse.

Ikke kansellerbare leiekontrakter

	2018
Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:	
I løpet av ett år	1.608
Etter ett år men innen fem år	6.019
Etter fem år	-
Ikke kansellerbare leiekontrakter	7.627

Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16

	2018
Leieforpliktelser per 31. desember 2018	7.627
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 2,76 %	357
Kortsiktige leieforpliktelser*	-
Leieforpliktelser per 1. januar 2019	7.270

*Kortsiktige leieforpliktelser gjelder leie av leilighet i Malaga på NOK 77 tusen årlig, og er regnet som uvesentlig.

Note 36. Nærstående parter

Bank Norwegian AS og Norwegian Air Shuttle ASA har siden oktober 2007 hatt en avtale om bankens bruk av merkenavnet Norwegian, IP-rettligheter, samt samarbeid om lojalitetsprogram og kredittkort. Med bakgrunn i etablering av bankvirksomhet i Sverige, Danmark og Finland er det reforhandlet nye avtaler. Allerede opparbeidede rettigheter er videreført. Avtalene ble reforhandlet i andre kvartal 2018 og er gyldige i ti år. Kostnadsført beløp utgjorde NOK 352,4 millioner i 2018, som består av porteføljerelevante kostnader på NOK 285,1 millioner og salg og agentkostnader på NOK 67,3 millioner. Porteføljerelevante kostnader inkluderer lisensavgift for bruk av merkenavnet, IP-rettligheter og andre kundeporteføljeløse kostnader, som Cashpoints. Sammenligningstall fra 2017 var NOK 275,7 millioner, fordelt på NOK 218,8 millioner og NOK 56,9 millioner.

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

Note 37. Avsetninger og rettslige krav

Ikano Bank (publ), Norway Branch, Komplet Bank ASA og Monobank ASA saksøkte Bank Norwegian, og hevdet at å bruke deres varemerke som nøkkelord i søkemotorer på internett var i konflikt med god forretningskikk i henhold til markedsføringslovens paragraf 25. Retten avgjorde at bruken ikke stred mot god forretningskikk. Saken har blitt anket til Borgarting Lagmannsrett.

Note 38. Hendelser etter balansedagen

Forskrift om krav til finansinstitusjoners utlånspraksis for forbrukslån ble fastsatt av Finansdepartementet den 12. februar 2019, i henhold til loven av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern § 1-7. Banken tilpasset seg retningslinjene i forskriftene høsten 2017. Etter styrets oppfatning vil reglene ikke medføre betydelige endringer i bankens regnskap. Styret er ikke kjent med andre hendelser etter balansedagen som kan ha vesentlig betydning for årsregnskapet.



Note 39. Resultat per aksje

Resultat per aksje

<i>Beløp i tusen kroner</i>	2018	2017
Antall aksjer per 1.1	183.315	176.800
Antall nyutstedte aksjer	-	6.516
Antall aksjer per 31.12	183.315	183.316
Gjennomsnittlig antall aksjer	183.315	181.690
Resultat etter skatt	1.800.501	1.599.582
Resultat per aksje basert på antall per 31.12	9,82	8,73
Resultat per aksje basert på gjennomsnittlig antall aksjer	9,82	8,80

Beregningen av resultat per aksje hensyntar ikke andre endringer i egenkapital utover resultat etter skatt.



Kvartalstall

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Bank Norwegian AS				
	4.kv. 2018	3.kv. 2018	2.kv. 2018	1.kv. 2018	4.kv. 2017
Renteinntekter, amortisert kost	1.286.557	1.261.386	1.217.938	1.142.618	1.123.953
Andre renteinntekter	32.504	23.730	23.863	24.206	24.272
Rentekostnader	145.363	163.924	154.602	142.666	137.510
Netto renteinntekter	1.173.698	1.121.192	1.087.199	1.024.159	1.010.716
Provisjonsinntekter m.v.	111.047	117.974	128.700	105.830	109.079
Provisjonskostnader m.v.	62.259	59.978	55.514	51.900	51.627
Netto verdiendringer på verdipapirer og valuta	-5.938	11.144	21.089	-13.476	-3.355
Andre driftsinntekter	-	32	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	42.850	69.171	94.274	40.454	54.098
Sum inntekter	1.216.548	1.190.364	1.181.473	1.064.613	1.064.814
Personalkostnader	24.856	23.126	17.016	21.283	20.203
Administrasjonskostnader	258.299	260.439	257.341	259.833	238.566
Avskrivninger	15.633	14.789	14.972	14.605	14.356
Andre driftskostnader	12.277	13.212	12.393	11.863	11.650
Sum driftskostnader før nedskrivninger på utlån	311.065	311.566	301.722	307.583	284.775
Nedskrivninger på utlån	284.813	299.209	234.707	208.903	199.109
Driftsresultat før skatt	620.670	579.589	645.045	548.127	580.929
Skattekostnad	149.749	144.888	161.261	137.032	140.476
Resultat for perioden	470.922	434.700	483.784	411.096	440.453

Utvidet resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Bank Norwegian AS				
	4.kv. 2018	3.kv. 2018	2.kv. 2018	1.kv. 2018	4.kv. 2017
Resultat for perioden	470.922	434.700	483.784	411.096	440.453
Endring i virkelig verdi for eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	3.081
Skatt	-	-	-	-	-23
Poster som kan bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-	-	-	-	3.058
Totalresultat for perioden	470.922	434.700	483.784	411.096	443.511

Balanse

Amounts in NOK 1000	Bank Norwegian AS				
	31.12.18	30.9.18	30.6.18	31.3.18	31.12.17
Eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67.959	65.957	65.975	65.982	65.976
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.499.199	1.580.922	2.072.249	1.833.281	1.338.852
Utlån til kunder	37.797.618	36.751.296	35.464.011	33.842.506	32.479.570
Sertifikater og obligasjoner	10.602.597	10.812.673	9.389.792	9.292.364	8.859.834
Finansielle derivater	12.773	48.072	43.768	49.364	1.935
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	36.691	38.637	37.476	33.104	443
Eiendeler tilgjengelig for salg	-	-	-	-	32.922
Immaterielle eiendeler	133.670	135.335	132.879	133.514	131.521
Utsatt skattefordel	16.990	11.157	11.157	11.157	11.157
Varige driftsmidler	719	821	810	904	1.000
Andre fordringer	63.385	88.215	74.894	96.012	65.241
Sum eiendeler	50.231.603	49.533.086	47.293.012	45.358.189	42.988.451
Gjeld og egenkapital					
Lån fra kredittinstitusjoner	-	32.300	85.450	99.200	-
Innskudd fra kunder	39.091.791	39.359.001	37.705.983	35.789.003	33.682.275
Utstedt verdipapirgjeld	2.018.724	1.812.167	1.808.003	1.934.592	2.242.423
Finansielle derivater	120.497	1.056	2.494	11.264	52.246
Betalbar skatt	603.085	633.584	491.148	391.742	525.886
Annen gjeld	32.333	141.331	91.290	342.294	158.689
Pålepte kostnader	187.298	201.394	183.749	153.462	149.045
Ansvarlig lånekapital	836.205	474.637	474.622	474.677	474.614
Sum gjeld	42.889.934	42.655.470	40.842.739	39.196.234	37.285.179
Aksjekapital	183.315	183.315	183.315	183.315	183.315
Overkurs	966.646	966.646	966.646	966.646	966.646
Fondsobligasjoner	635.000	635.000	635.000	635.000	635.000
Oppløst egenkapital	5.556.708	5.092.655	4.665.313	4.376.995	3.918.312
Sum egenkapital	7.341.668	6.877.615	6.450.273	6.161.955	5.703.272
Sum gjeld og egenkapital	50.231.603	49.533.086	47.293.012	45.358.189	42.988.451



Til generalforsamlingen i Bank Norwegian AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bank Norwegian AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2018. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2018. Implementeringen av IFRS 9 har ledet til endringer i vår revisjon av verdien av utlån til kunder, men våre fokusområdene har vært de samme i 2018 som i fjoråret.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Bank Norwegian AS

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1. januar 2018. Den største endringen dette medfører sammenlignet med det tidligere regimet er at nedskrivningsmodellen nå skal reflektere forventet kreditttap mot tidligere ble beregnet nedskrivninger basert på inntruffet kreditttap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type produkt;
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn;
- ulike parametere som PD, LGD og scenarioer

Selskapets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån og kredittkort. Modellene som er utviklet tar

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer i avsetningene beregnet ved bruk av modellene. Vi så også på virkningene av implementeringen av IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellene som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellene virket som de skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellene.

Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9

Vi testet om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Videre vurderte vi rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

Selskapets note 1.5, note 2, note 3 og note 4 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av selskapets tapsmodell og for hvordan selskapet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodeller, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Bank Norwegian AS

hensyn til kjennetegnene for hver av disse produktene og er designet for å estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

IT-systemer som støtter finansiell rapportering

Vi har fokusert på dette området fordi selskapets finansielle rapporteringssystemer og virksomhet er avhengig av komplekse IT-systemer. Det er en risiko for at automatiserte prosesser og tilhørende IT-avhengige manuelle kontroller ikke er utformet hensiktsmessig eller fungerer effektivt, noe som kan medføre usikkerhet knyttet til den løpende driften av IT-systemene og risiko for feil.

For sentrale IT-systemer, har revisjonsteamet utført detaljtesting av relevante rapporter og applikasjonskontroller.

Vi har også gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon.

Våre vurderinger og kontroller viser at vi kan bygge på selskapets kontroller knyttet til systemer for IT- og betalingsformidling i vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

(3)



Uavhengig revisors beretning - Bank Norwegian AS

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

(4)



Uavhengig revisors beretning - Bank Norwegian AS

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 25. februar 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Geir Julsvoll
Statsautorisert revisor



Til generalforsamlingen i Norwegian Finans Holding ASA

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Norwegian Finans Holding ASAs årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Norwegian Finans Holding ASA per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Norwegian Finans Holding ASA per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2018. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten i banken har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning for årsregnskapet 2018. Implementeringen av IFRS 9 har ledet til endringer i vår revisjon av verdien av utlån til kunder, men våre fokusområdene har vært de samme i 2018 som i fjoråret.

PricewaterhouseCoopers AS, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - Norwegian Finans Holding ASA

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

IFRS 9 ble implementert med virkning fra 1. januar 2018. Den største endringen dette medfører sammenlignet med det tidligere regimet er at nedskrivningsmodellen nå skal reflektere forventet kredittap mot tidligere ble beregnet nedskrivninger basert på inntruffet kredittap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type produkt;
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn;
- ulike parametere som PD, LGD og scenarioer

Konsernets utlån er til personkunder, nærmere bestemt forbrukslån og

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og testet vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer i avsetningene beregnet ved bruk av modellene. Vi så også på virkningene av implementeringen av IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og testet relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellene som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellene virket som de skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellene.

Vår testing av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellene eller avvik fra IFRS 9

Vi testet om modellene klassifiserte utlån i riktig trinn og om et lån hadde hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Videre vurderte vi rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Avvik som ble funnet i vår testing var uten vesentlig betydning.

Konsernets note 1.5, note 2, note 3 og note 4 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av konsernets tapsmodell og for hvordan konsernet estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodeller, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Norwegian Finans Holding ASA

kredittkort. Modellene som er utviklet tar hensyn til kjennetegnene for hver av disse produktene og er designet for å estimere tapsavsetninger til hver av disse produktene.

IT-systemer som støtter finansiell rapportering

Vi har fokusert på dette området fordi konsernets finansielle rapporteringssystemer og virksomhet er avhengig av komplekse IT-systemer. Det er en risiko for at automatiserte prosesser og tilhørende IT-avhengige manuelle kontroller ikke er utformet hensiktsmessig eller fungerer effektivt, noe som kan medføre usikkerhet knyttet til den løpende driften av IT-systemene og risiko for feil.

Før sentrale IT-systemer, har revisjonsteamet utført detaljtesting av relevante rapporter og applikasjonskontroller.

Vi har også gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til vår revisjon.

Våre vurderinger og kontroller viser at vi kan bygge på konsernets kontroller knyttet til systemer for IT- og betalingsformidling i vår revisjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde, for selskapsregnskapet i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for konsernregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og på tilbørlig måte opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

(3)



Uavhengig revisors beretning - Norwegian Finans Holding ASA

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

(4)



Uavhengig revisors beretning - Norwegian Finans Holding ASA

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 25. februar 2019

PricewaterhouseCoopers AS

Geir Julsvoll

Statsautorisert revisor