

Kvartalsrapport Q2 2022

Lea bank ASA



Om Lea bank

Lea bank ASA (tidligere BRABank ASA) tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter til privatmarkedet. Banken har utlånsvirksomhet i Norge, Finland og Sverige, og tilbyr innskuddsprodukter til kunder i Norge, Tyskland, Spania, Østerrike og Frankrike.

Lea bank har en europeisk skalerbar driftsmodell og ledende skybaserte IT-løsninger med fokus på gode kundeopplevelser.

Strategien er å levere attraktive betingelser til kundene, ledende teknologiske løsninger, kostnadseffektiv drift, god styring av kredittrisiko og effektiv utnyttelse av egenkapitalen.

Lea bank er en uavhengig bank med omtrent 1 400 aksjonærer og er notert på Euronext Growth Oslo med ticker-symbolet LEA.

Lea bank er medlem av Bankenes Sikringsfond, Finansieringsselskapenes Forening og Finans Norge. Innskudd inntil 2 millioner kroner er sikret gjennom garantiordningen i Bankenes Sikringsfond. Innskudd gjennom Raisin er sikret med inntil 100 000 euro.

Bankens hovedkontor ligger i Holbergs gate 21 i Oslo.

Utvikling i 2. kvartal 2022

Banken har hatt en god volum- og lønnsomhetsutvikling gjennom siste kvartal.

Banken leverer et resultat før skatt på 43,4 MNOK for 2. kvartal 2022, og resultatet etter skatt endte på 32,7 MNOK. Annualisert egenkapitalavkastning endte på 10,3% for kvartalet.

Brutto utlån mot kunder vokser med 351 MNOK siste kvartal.

Egenkapitalen er ved kvartalsslutt 1 364 MNOK og banken har solid buffer til regulatoriske kapitalkrav. Bokført egenkapital (ekskludert hybridkapital) pr aksje er ved utgangen av kvartalet 13,59 kr.

Banken har i kvartalet fortsatt fokuset på god bankdrift, utlånsvekst og kostnadsfokus. Driftskostnadene endte på 39,3 MNOK, ned fra 39,4 MNOK i forrige kvartal.

Finansieringskostnaden har vært stabil sammenlignet med forrige kvartal, og banken har en annualisert finansieringskostnad på innskuddsprodukter i utgangen av kvartalet på 0,6%.

Markedsmessig har det vært god vekst i usikrede utlån i det finske og svenske markedet, mens Norge har svak volumnedgang. Volumnedgangen i Norge som har vedvart over flere kvartaler har avtatt, og banken opplever at det norske volumet den senere tid har stabilisert seg.

Banken har besluttet å avvikle forretningsområdet rettet mot bedriftsmarkedet (SMB), og vil fremover fokusere på usikrede lån med sin europeiske driftsmodell.

Banken har ved utgangen av kvartalet en god likviditetssituasjon som forventes å fortsette.

Resultatregnskap for 2. kvartal 2022

Resultat før skatt for 2. kvartal 2022 viste et overskudd på 43,4 MNOK sammenlignet med 45,6 MNOK i 2. kvartal 2021. Resultat etter skatt for 2. kvartal 2022 var 32,7 MNOK sammenlignet med 34,5 MNOK i 2. kvartal 2021.

Netto renteinntekter var i kvartalet på 133,4 MNOK, en økning på 2,3 MNOK mot 1. kvartal 2021 og en økning på 5,3 MNOK mot forrige kvartal. Sum inntekter var på 125,0 MNOK, mot 119,3 MNOK i samme kvartal 2021.

Sum driftskostnader var på 39,3 MNOK mot 39,6 MNOK i 2. kvartal i fjor.

Tapskostnader var på 42,3 MNOK mot 34,1 MNOK i 2. kvartal i fjor.

Balanseregnskap pr. 30.06.2022

Utlånsutviklingen har vært positiv gjennom kvartalet, brutto utlån utgjorde 5 837,6 MNOK pr. 30.06.2022, mot 5 486,2 i forrige kvartal og 5 369,7 MNOK pr. 30.06.2021.

Forvaltningskapitalen utgjorde 6 976,2 MNOK pr. 30.06.2022, mot 7 435,3 MNOK pr. 30.06.2021.

Innskudd fra kunder utgjorde 5 397,1 MNOK mot 5 926,0 MNOK pr. 30.06.2021. Sum egenkapital utgjorde 1 364,5 MNOK, mot 1 304,7 MNOK pr. 30.06.2021. Se note 4 for informasjon om kapitaldekning.

Innskudd i andre banker og i likvide eiendeler utgjorde 1 355,8 MNOK. Likvide eiendeler var plassert i Norges Bank, andre norske banker, sertifikater og statsobligasjoner, og fond investert i obligasjoner med fortrinnsrett og likviditetsfond.

Totalkapitaldekningen (tier 2) var 25,46%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 23,47% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 22,02% ved utgangen av kvartalet. Delårsregnskapet er ikke revidert. Inkludert kvartalets overskudd ville kapitaldekningen vært henholdsvis 26,59%, 24,59% og 23,14%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) var totalt på 760% (506% i EUR og 174% i SEK) og NSFR (Net stable funding ratio) var på 129% per 30.06.2022.

Utsikter

Banken vil fortsette sin strategi med å bli en ledende digital nisjebank med fokus på forbruksfinansiering. Lea bank har utlånsoperasjoner i Norge, Finland, Sverige og en skalerbar internasjonal driftsmodell.

Fokuset er å levere god avkastning for bankens eiere, effektiv drift, skape en trygg og spennende arbeidsplass for bankens ansatte, og tilby gode kundeopplevelser for bankens kunder og partnere.

Fremover vil Lea bank fokusere på vekst i eksisterende markeder, ekspansjon til Spania og fortsette fokus på skalerbar og effektiv drift. Kapitalkravene er lavere utenfor Norge, og banken vil tilstrebe å optimalisere kapitalbruk for å øke egenkapitalavkastningen. Det blir fremover økt harmonisering av kapitalkrav på tvers av Europa noe som vil styrke konkurranseevnen til banken.

Banken har sterk soliditet ved kvartalsslutt med en ren kjernekapitaldekning på 22,02% (23,14% inkludert resultatet per 1. halvår) som gir god margin til lovpålagte kapitalkrav.

Det er generell usikkerhet knyttet til fremtidige forhold som vekstmuligheter, lønnsomhet, regulatoriske rammebetingelser, tapsavsetninger og kapitalkrav.

Resultatregnskap

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	Note	2.kv.2022	2.kv.2021	YTD 2022	Året 2021
Renteinntekter		133,427	131,084	261,575	531,219
Rentekostnader		-12,439	-15,664	-26,455	-60,382
Netto renteinntekter		120,988	115,420	235,119	470,837
Provisjons- og gebyrinntekter		7,097	7,864	12,684	28,803
Provisjons- og gebyrkostnader		-1,361	-2,684	-2,232	-9,612
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.		-1,756	-1,327	-2,325	-3,210
Andre inntekter		31	0	44	678
Netto andre driftsinntekter		4,011	3,854	8,170	16,659
Sum inntekter		124,999	119,274	243,290	487,496
Lønn og andre personalkostnader		-15,316	-13,866	-31,239	-62,907
Andre administrasjonskostnader		-19,939	-21,305	-39,082	-84,671
- herav markedsføringskostnader		-923	-572	-1,747	-3,558
Avskrivninger		-2,508	-2,768	-4,958	-12,366
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser		0	0	0	0
Andre kostnader		-1,565	-1,630	-3,439	-6,447
Sum driftskostnader		-39,328	-39,569	-78,718	-166,391
Driftsresultat før tap		85,671	79,705	164,572	321,105
Tap på utlån	2	-42,277	-34,147	-86,833	-151,001
Driftsresultat før skatt		43,394	45,558	77,739	170,104
Skattekostnad		-10,705	-11,035	-19,102	-42,030
Resultat etter skatt		32,689	34,523	58,636	128,074

Balanse

Balanse (Beløp i tusen kroner)	Note	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker		50,021	50,043	49,980
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		294,555	173,640	351,774
Utlån til kunder	2	5,445,862	4,923,113	5,031,036
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.		1,011,184	1,860,595	1,514,166
Utsatt skattefordel		118,434	159,567	137,538
Andre immaterielle eiendeler		19,668	15,204	15,719
Varige driftsmidler		8,457	14,425	10,204
Andre eiendeler		27,980	238,687	19,455
Sum eiendeler		6,976,162	7,435,275	7,129,873
Gjeld og egenkapital				
Gjeld til sentralbanker		0	0	0
Innskudd fra kunder		5,397,067	5,925,974	5,568,411
Annen gjeld	7	110,206	100,020	149,419
Ansvarlig lån	3	104,420	104,570	104,203
Sum gjeld		5,611,692	6,130,565	5,822,033
Aksjekapital		189,681	189,589	189,589
Overkursfond		660,322	659,989	659,989
Fondsobligasjonskapital		75,947	74,795	75,805
Annen innskutt egenkapital		12,454	8,299	11,404
Annen egenkapital		426,066	372,038	371,053
Sum egenkapital	4,5,6,8	1,364,470	1,304,710	1,307,839
Sum gjeld og egenkapital		6,976,162	7,435,275	7,129,873

Note 1 - Generelle regnskapsprinsipper

1.1 Selskapsinformasjon

Lea bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Holbergs gate 21, 0166 Oslo. Banken tilbyr usikrede lån og innskuddsprodukter mot privatmarkedet.

1.2 Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for Lea bank ASA er utarbeidet i samsvar Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1. 2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4 2.ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Måling og innregning er fullt ut i samsvar med IFRS, med unntak av at utbytte og konsernbidrag fra datterselskap avsettes som gjeld på balansedagen.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift. Effektene av overgangen er beskrevet note 3.

Easybank ASA og BRABank ASA fusjonerte 1. oktober 2020. Regnskapstallene for 2021 viser sammenlagte tall etter fusjonen. Regnskapstall frem til 1. oktober 2020 gjelder Easybank alene.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

IFRS 16 er inntatt fra 1. januar 2021.

Om ikke annet fremgår er beløp i notene angitt i tusen kroner.

1.3 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

1.3.1 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens øvrige verdiendringer presenteres som «Netto verdiendring og gevinster/tap på valuta og finansielle instrumenter». Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes

ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Utbetaling av honorar til låneformidlere av forbrukslån periodiseres over forventet løpetid på 34 måneder.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

1.3.2 Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og etterfølgende måling av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av de følgende målekategorier.

Finansielle eiendeler:

- amortisert kost (AC)
- virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller;

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikker. Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Andre finansielle eiendeler måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. Basert på dette blir «Kontanter og kontantekvivalenter», «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» og «Utlån til og fordringer på kunder» målt til amortisert kost, men bankens beholdning av

«Rentebærende verdipapirer» og «Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter» måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Finansielle forpliktelser:

- amortisert kost

Denne kategorien består av «Innskudd og andre innlån fra kunder»

Måling til virkelig verdi

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres.

Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker.

Måling til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til trinn 2. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til trinn 3.

Banken har definert forventet levetid som forventet tidshorisont knyttet til det første som inntreffer av mislighold eller full innbetaling av renter og avdrag på kravet. Banken ser på endring i risikoen for mislighold siden førstegangsinnregning for å avgjøre om en eiendel har hatt vesentlig økning i kredittrisiko. Banken anser et engasjement for å være kredittforringet/misligholdt når utlånet er mer enn 90 dager forfalt, kunde er overført til inkassoselskap for inndrivelse av kravet, det foreligger dødsfall og de tilfeller hvor det er mistanke om svindel.

Ved konkurs eller rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap (write-off). Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

Modellkarakteristikk

Banken bruker en tapsmodell for å beregne tapsavsetninger og modellen omfatter blant annet sannsynlighet for mislighold (probability of default/PD), neddiskonteringsfaktor, eksponering på tidspunkt for mislighold (exposure at default/ EAD) og tap gitt mislighold (loss given default/ LGD). Banken benytter ulike indikatorer for å vurdere om en eiendel har hatt en vesentlig økning i risiko for mislighold. Slik informasjon er basert på den faktiske atferden til kundene, og banken har etablert en rekke regler som banken har identifisert som triggere for vesentlig økning i kredittrisiko.

Modellene gir et estimat på PD. Dette innebærer separate tapsmodeller for LGD som kjøres både før og etter mislighold. Banken benytter modeller for eksponeringer på misligholdstidspunktet. Triggere benyttes for å klassifisere kontoer i 3 trinn:

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

Alle misligholdte engasjementer plasseres i trinn 3 i modellen. Engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første innregning allokeres til trinn 2. De resterende engasjementene inkluderes i trinn 1.

Definisjon av mislighold er engasjementer som er over 90 dager på etterskudd i henhold til avtalt betalingsplan og forfalt beløp minimum utgjør en størrelse tilsvarende € 50 i respektive lokale valuta.

For å vurdere om et engasjement har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, og dermed skal overføres fra trinn 1 til trinn 2 i modellen, gjøres det i hovedsak to tester. Den første testen, PD-testen, sjekker om to kriterier er oppfylt for at et engasjement skal vurderes å ha hatt en vesentlig økning i kredittrisiko. Det første kriteriet er en relativ måling av PD, og innebærer at observert PD på rapporteringsdato må være minimum 3 ganger høyere enn forventet PD beregnet på innregningsdatoen. Det andre kriteriet måler absolutt endring i PD og innebærer at denne må være minimum et prosentpoeng høyere, dersom økningen i kredittrisiko skal vurderes som vesentlig. Begge kriteriene i den første testen må oppfylles dersom engasjementet skal vurderes å ha hatt en betydelig økning i kredittrisiko. Den andre testen, fungerer som en backstop, og innebærer at dersom engasjementet er minimum 30 dager over forfall, flyttes engasjementet, uavhengig av resultat i den første testen til steg 2.

Utover de to testene benyttet banken også informasjon vedrørende innvilgede betalingslettelser («forbearance»), samt informasjon vedr. mislighold på annet produkt, for å vurdere om et engasjement har hatt en betydelig økning i kredittrisiko. For engasjementer som har fått innvilget betalingslettelser i form av avdragsfrihet, vurderer banken disse som engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko, og har med utgangspunktet i dette beregnet forventet tap over gjenværende forventet levetid på disse engasjementene i den perioden betalingslettelsen er gjeldende. Volum av engasjementer med aktive betalingslettelser på rapporteringstidspunktet er spesifisert i utlånsnoten i tilhørende oversikt som viser endringer i brutto utlån.

Et engasjement som har migrert til trinn 2, kan migrere tilbake til trinn 1, forutsatt at det ikke lenger oppfyller noen av kriteriene eller forholdene beskrevet i avsnittene over. Det er ingen eksplisitt karantene før et engasjement kan migrere fra trinn 2 til trinn 1. Misligholdte lån (trinn 3) vil migrere til trinn 1 eller 2 når de ikke lenger er merket som misligholdte, med mindre det gjelder kjøpte misligholdte lån eller lån som opprinnelig er vurdert som kredittdetring.

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 løpende. Dette 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, LGD og EAD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makrovurderinger for hvert enkelt produkt og land. Gjennom simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedrescenario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makrobilde. Betydelige makrovariabler er definert som BNP, arbeidsledighet og rentenivå. For engasjementer mot næringsliv og boligslånskunder er porteføljen av uvesentlig størrelse, og banken har derfor ikke anvendt en kvantitativ modell.

Banken segmenterer porteføljen inn i grupper av utlån med felles risikoegenskaper og beregner forventede kredittap (ECL) for hvert segment. Det forventede kredittapet (ECL) beregnes som et produkt av et definert sett av parametere tilpasset egenskapene til hvert segment. Formelen som brukes er: $ECL = PD * EAD * LGD$.

Kontanter og fordringer på sentralbanker

Bankens kredittrisiko knyttet til «Kontanter og fordringer på sentralbanker» er utelukkende mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko. Banken vurderer at presumpsjonen om lav kredittrisiko er oppfylt, gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot norske finansinstitusjoner med god rating, og er dermed vurdert til å oppfylle standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken vurderer at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger, og en har derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

1.3.3 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over eiendelenes antatte økonomiske levetid. Det har ikke vært foretatt endringer i avskrivningsplanene.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Bankens avtale for leie av kontorlokaler faller inn under IFRS 16. Ved første gangs innregning måles leieforpliktelsen og bruksretteeiendelen til nåverdien av fremtidige leieavtaler, og amortiseres i regnskapet.

1.3.4 Valuta

Agiotap og agiogeinst som oppstår ved betaling til utlandet inntektsføres/kostnadsføres på transaksjonstidspunktet i NOK.

1.3.5 Skatt

Utsatt skatt og utsatt skattefordel regnskapsføres i henhold til NRS(F) om resultatskatt. Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Endringen i utsatt skatt er knyttet til skattevirkningen av midlertidige resultatforskjeller og endring i underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel i balansen kan bare oppføres som eiendel i balansen dersom det kan holdes for overveiende sannsynlig, at selskapet i et fremtidig regnskapsår vil ha en skattepliktig inntekt som gjør det mulig å utnytte fordelene.

1.3.6 Finansielle derivater

Beregnet verdi av opsjoner kostnadsføres fortløpende i resultatregnskapet i takt med opptjeningen, motpost er annen innskutt egenkapital i balanseregnskapet. Frittstående tegningsretter er balanseført som immateriell eiendel med motpost annen innskutt egenkapital. Eiendelen avskrives lineært over 5 år.

Banken har en forward-flow avtale med Axactor for misligholdte lån i det finske markedet. I tillegg har banken en forward-flow avtale med inkassoselskapet Kredinor for norske forbrukslån. Bankens forward-flow avtaler er definert som finansielle derivater. Banken har konkludert med at verdien av de finansielle derivater ikke er vesentlig og avtalen er således ikke balanseført. Denne vurderingen er basert på en sammenligning av de LGD satser som banken realiserer med forward-flow avtalen sammenlignet med LGD satsene som observeres i markedet for sammenlignbare banker med sammenlignbare produkter.

1.3.7 Pensjon

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenstepensjon og har en innskuddsordning som omfatter samtlige ansatte. Innskudd i ordningen betales løpende, banken har ikke forpliktelser utover den løpende innbetalingen til ordningen.

1.3.8 Vurderinger og estimer

Ved utarbeidelse av regnskapet har ledelsen gjort vurderinger, estimer og forutsetninger som påvirker anvendelsen av bankens regnskapsprinsipper og de rapporterte beløpene på eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimer og underliggende forutsetninger vurderes fortløpende. Endringer i estimer innregnes når de oppstår.

Informasjon om vurderinger som er gjort ved anvendelse av regnskapsprinsipper som har størst effekt på beløpene som er presentert i årsregnskapet, er inkludert i følgende noter:

Note 2: herunder fastsette kriteriene for når det har inntruffet en vesentlig økning i kreditrisiko siden førstegangsinnregning, bestemme metodikk for å innarbeide fremtidsrettet informasjon i måling av ECL (Expected Credit Loss) og valg av modeller som blir brukt til å måle ECL.

Note 2 – Brutto utlån og tapsavsetninger

2.1 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og forventet kredittap

Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og tapsavsetning per produkt og land - 30.06.2022

				Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Forbrukslån															
Norge	2,736,249	51,400	135,450	2,179,292	120,753	436,204	2,736,249	36,821	12,720	182,139	231,680	2,142,471	108,032	254,065	2,504,568
Finland	2,790,682	76,357	204,973	2,559,365	190,635	40,682	2,790,682	76,048	36,756	24,198	137,002	2,483,316	153,879	16,484	2,653,679
Sverige	252,375	7,051	80,679	232,155	10,915	9,305	252,375	4,562	1,216	9,316	15,093	227,594	9,699	-11	237,282
Kredittkortlån															
Norge	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sverige	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SMB og boliglån															
Norge	58,341	-	426,012	49,248	-	9,093	58,341	7,008	-	1,000	8,008	42,240	-	8,093	50,333
Totalt	5,837,647	134,809	847,114	5,020,059	322,302	495,285	5,837,647	124,439	50,692	216,653	391,784	4,895,620	271,610	278,632	5,445,862

Brutto utlån gjelder i hovedsak usikret kreditt.

2.2 Spesifikasjon av kredittap på utlån og garantier*

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Q2 2022
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	3,172
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	2,786
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	-26,947
Konstaterte tap**	63,266
Kredittap på utlån i perioden	42,277

* Banken har ingen utstedte garantier pr 30.06.2022

**Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter, er ubetydelige for regnskapet.

2.3 Brutto utlån, ubenyttede trekkrettigheter og maksimal eksponering per risikoklasse - 30.06.2022

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	4,159,603	847,114	5,006,717	4,944,706	62,011	-
B	10 - 20 %	785,069	-	785,069	704,515	80,555	-
C	20 - 30 %	173,719	-	173,719	150,685	23,033	-
D	30 - 40 %	51,130	-	51,130	39,296	11,834	-
E	40 - 50 %	21,337	-	21,337	12,303	9,034	-
F	50 - 60 %	35,446	-	35,446	2,702	32,744	-
G	60 - 70 %	32,729	-	32,729	389	32,340	-
H	70 - 80 %	34,790	-	34,790	415	34,374	-
I	80 - 90 %	33,195	-	33,195	444	32,751	-
J	90 - 100 %	15,344	-	15,344	265	15,079	-
Misligholdte lån	100 %	495,285	-	495,285	-	-	495,285
Totalt		5,837,647	847,114	6,684,760	5,855,719	333,756	495,285

Risikoklasser er gruppert etter sannsynlighet for mislighold (12-måneders PD), i grupper fra A til J, hvor gruppe A er gruppen med lavest risiko og J gruppen med høyest risiko. Misligholdte lån er skilt ut i egen gruppe.

2.4 Endringer i brutto utlån og tapsavsetninger

Totalt inkl. forbrukslån og kredittkortlån - 01.04.2022 - 30.06.2022

Avstemming av brutto utlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	4,609,848	320,469	555,851	5,486,168
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-153,595	153,595	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-18,916	-	18,916	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-54,843	54,843	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	3,453	-3,453	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	78,839	-78,839	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	1,903	-	-1,903	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	969,785	22,045	22,091	1,013,921
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-414,097	-47,374	-142,585	-604,056
Delvis tilbakebetalinger	-213,059	-7,915	-11,129	-232,103
Valutaeffekter	159,351	11,711	2,654	173,716
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	5,020,059	322,302	495,285	5,837,647
- herav lån med betalingslettelser	-	52,647	-	52,647

Avstemming av totalt forventet kredittap

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	121,267	47,906	243,600	412,773
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-6,544	6,544	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-907	-	907	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-11,392	11,392	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	1,162	-1,162	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	9,461	-9,461	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	308	-	-308	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	25,623	571	242	26,435
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-11,829	-8,383	-44,805	-65,017
Endring i måling*	-18,334	21,487	5,716	8,869
Valutaeffekter	5,394	2,259	1,070	8,724
Endring i modell eller risikparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	124,439	50,692	216,653	391,784

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

PD (probability of default), LGD (loss given default), EAD (exposure at default)

Forbrukslån i Norge

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	2,170,521	149,813	434,979	2,755,312
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-62,038	62,038	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-12,150	-	12,150	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-33,974	33,974	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	364	-364	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	50,143	-50,143	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	985	-	-985	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	345,198	15,992	21,712	382,902
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-197,432	-17,343	-54,326	-269,101
Delvis nedbetaling	-115,934	-5,994	-10,936	-132,864
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	2,179,292	120,753	436,204	2,736,249
- herav lån med betalingslettelser	-	3,878	-	3,878

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Norge

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	37,549	16,769	187,477	241,795
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-1,819	1,819	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-496	-	496	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-5,455	5,455	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	97	-97	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4,436	-4,436	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	177	-	-177	-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	6,179	132	-	6,311
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,061	-1,629	-15,077	-19,767
Endring i måling*	-6,144	5,424	4,061	3,341
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	36,821	12,720	182,139	231,680

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Forbrukslån i Finland

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	2,247,994	163,375	104,604	2,515,974
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-86,441	86,441	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-5,353	-	5,353	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-18,218	18,218	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	2,664	-2,664	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	26,863	-26,863	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	918	-	-918	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	523,463	3,640	50	527,153
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-209,858	-29,979	-86,142	-325,979
Delvis tilbakebetaling	-91,807	-1,864	-243	-93,914
Valutaeffekter	153,585	11,440	2,423	167,448
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	2,559,365	190,635	40,682	2,790,682
- herav lån med betalingslettelser	-	48,769	-	48,769

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Finland

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	73,226	29,931	50,259	153,416
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-4,602	4,602	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-385	-	385	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-5,453	5,453	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	767	-767	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	4,722	-4,722	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	131	-	-131	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	17,527	310	10	17,848
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-7,050	-6,767	-29,165	-42,981
Endring i måling*	-12,797	15,860	-2,753	310
Valutaeffekter	5,276	2,227	907	8,410
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	76,048	36,756	24,198	137,002

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Forbrukslån i Sverige

Avstemming av brutto utlån for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	138,695	7,281	5,192	151,167
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-5,116	5,116	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-1,414	-	1,414	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-2,650	2,650	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	426	-426	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	1,833	-1,833	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	100,593	2,413	329	103,335
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-2,881	-52	-135	-3,068
Delvis nedbetaling	-5,321	-57	50	-5,328
Valutaeffekter	5,766	271	231	6,268
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	232,155	10,915	9,305	252,375
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for forbrukslån i Sverige

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	2,860	1,207	4,377	8,444
Overføringer				
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-122	122	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-27	-	27	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-484	484	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	298	-298	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	304	-304	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	1,916	128	232	2,276
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-96	13	-77	-159
Endring i måling*	-392	204	4,407	4,219
Valutaeffekter	118	32	164	313
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	4,562	1,216	9,316	15,093

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

Kredittkortlån

Avstemming av brutto utlån for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	790	-	1,851	2,641
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-794	-	-1,851	-2,645
Delvis tilbakebetaling	4	-	-	4
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	-	-	-	-
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for kredittkortlån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	1,623	-	486	2,110
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-1,623	-	-486	-2,110
Endring i måling*	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	-	-	-	-

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

SMB og boliglån

Avstemming av brutto utlån for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån per 01.04.2022	51,849	-	9,225	61,074
overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	531	-	-	531
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-3,132	-	-132	-3,264
Delvis tilbakebetaling	-	-	-	-
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Brutto utlån per 30.06.2022	49,248	-	9,093	58,341
- herav lån med betalingslettelser	-	-	-	-

Avstemming av forventet kredittap for SMB og boliglån

Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Tapsavsetning per 01.04.2022	6,008	-	1,000	7,008
Overføringer	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 1 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 2	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 2 til Trinn 1	-	-	-	-
- overføring fra Trinn 3 til Trinn 1	-	-	-	-
Nye finansielle eiendeler utstedte	-	-	-	-
Finansielle eiendeler fraregnet i perioden	-	-	-	-
Endring i måling*	1,000	-	-	1,000
Valutaeffekter	-	-	-	-
Endring i modell- eller risikoparametere	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Tapsavsetning per 30.06.2022	7,008	-	1,000	8,008

*endring i PD, LGD eller EAD og 12 måneders kredittap mot kredittap over forventet levetid.

2.5 Makroscenarier og sensitivitet av forventet kredittap - 30.06.2022

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Forventet kredittap rapportert under IFRS 9	Basisscenario (35 %)	Optimistisk scenario (30 %)	Pessimistisk scenario (35 %)
Total	391,784	362,963	322,945	479,610
Forbrukslån	383,776	354,955	314,937	471,602
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	8,008	8,008	8,008	8,008
Norge	239,688	226,756	209,397	278,585
Forbrukslån	231,680	218,748	201,389	270,577
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	8,008	8,008	8,008	8,008
Finland	137,002	121,801	100,071	183,859
Forbrukslån	137,002	121,801	100,071	183,859
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-
Sverige	15,093	14,406	13,477	17,167
Forbrukslån	15,093	14,406	13,477	17,167
Kredittkortlån	-	-	-	-
SMB- og boliglån	-	-	-	-

Forventet kredittap rapportert under IFRS 9 er makrovektet.

Følgende vektorer er brukt for de tre scenariene: basisscenario (35%), optimistisk scenario (30%) og pessimistisk scenario (35%). I Q2 er pessimistisk scenario vektet opp til 35% mot 30% i Q1 grunnet økt usikkerhet rundt makroøkonomiske forhold.

Note 3 – Verdipapirgjeld

Utstedte lån per 30.06.2022						
ISIN	Nominell verdi	Valuta	Rente	Referanse-rente + margin	Forfall	Bokført verdi
NO0010804792	17,000	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	13.09.27	16,977
NO0010811011	23,500	NOK	Flytende	NIBOR + 500bp	23.11.27	23,500
NO0010877863	15,000	NOK	Flytende	NIBOR + 700bp	27.03.30	14,836
NO0011108276	50,000	NOK	Flytende	NIBOR + 425bp	29.09.31	49,108
Sum ansvarlig lånekapital	105,500					104,420

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen	30.06.2022	30.06.2021
Innbetalt aksjekapital	189,681	189,589
Overkurs	660,322	659,989
Annen egenkapital	379,883	317,944
IFRS9 effekt	43,171	82,883
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-120,738	-159,221
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1,011	-1,861
Ren kjernekapital (CET 1)	1,151,308	1,089,323
Hybridkapital	75,947	74,795
Kjernekapital (Tier 1)	1,227,255	1,164,118
Ansvarlig kapital	104,420	104,570
Totalkapital (Tier 2)	1,331,674	1,268,689
Risikovektede eiendeler		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	58,911	34,728
Foretak	11,315	13,441
Massemarkedsengasjementer	3,618,732	3,314,609
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	10,923	18,268
Forfalte engasjementer	447,885	320,714
Andeler i verdipapirfond	58,690	123,382
Egenkapitalposisjoner	2,698	3,174
Øvrige engasjementer	330,319	519,181
Risikovektede eiendeler kredittrisiko	4,539,474	4,347,497
Operasjonell risiko	689,710	531,496
CVA risiko	386	519
Totale risikovektede eiendeler	5,229,569	4,879,511
Kapitaldekning	30.06.2022	30.06.2021
Ren kjernekapital i % (CET 1)	22.02 %	22.32 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23.47 %	23.86 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25.46 %	26.00 %
Uvektet kjernekapital i %	17.75 %	15.63 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2021 og benytter seg av overgangsregelen som innebærer at økte tapsavsetninger som oppstår som følge av overgangen til IFRS 9 kan innføres i ren kjernekapital over perioden frem til 31.12.2022 med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

Ren kjernekapital i % (CET 1)	21.39 %	20.98 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	22.85 %	22.54 %
Totalkapital i % (Tier 2)	24.87 %	24.72 %
Uvektet kjernekapital i %	16.85 %	14.81 %

Inkludert årets resultat ville totalkapitaldekningen (tier 2) vært 26,59%, kjernekapitaldekningen (tier 1) 24,59% og ren kjernekapitaldekning (CET 1) 23,14%.

Note 5- Egenkapital

Beløp i NOK tusen	Aksjekapital	Overkursfond	Hybridkapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	SUM
Egenkapital 31.12.2021	189,589	659,989	75,805	11,404	371,053	1,307,839
Kostnad hybridkapital			71		-1,730	-1,659
Emisjon	92	333				425
Opsjonsprogram				525		525
Resultat Q1 2022					25,947	25,947
Utbytte						-
Egenkapital 31.03.2022	189,681	660,322	75,875	11,929	395,270	1,333,077
Egenkapital 31.03.2022	189,681	660,322	75,875	11,929	395,270	1,333,077
Kostnad hybridkapital			72		-1,894	-1,822
Emisjon						-
Opsjonsprogram				525		525
Resultat Q2 2022					32,689	32,689
Utbytte						-
Egenkapital 30.06.2022	189,681	660,322	75,947	12,454	426,066	1,364,470

Note 6 – Verdi og resultat pr aksje

Alle tall i NOK tusen

Bokført egenkapital pr. 30.06.22*	1,288,523
Resultat før skatt 2. kvartal 2022	43,394
Resultat etter skatt 2. kvartal 2022	32,689
Resultat før skatt YTD 2. kvartal 2022	77,739
Resultat etter skatt YTD 2. kvartal 2022	58,636
Antall aksjer 30.06.22 (i tusen)	94,841
 Bokført egenkapital pr aksje pr. 30.06.22*	 13.59
Resultat pr aksje før skatt 2. kvartal 2022	0.46
Resultat pr aksje etter skatt 2. kvartal 2022	0.34
Resultat pr aksje før skatt YTD 2. kvartal 2022	0.82
Resultat pr aksje etter skatt YTD 2. kvartal 2022	0.62
 Annualisert avkastning på egenkapital 2. kvartal 2022*	 10.3 %
Annualisert avkastning på egenkapital YTD 2. kvartal 2022*	9.3 %

* ekskludert hybridkapital

Note 7 – Kontraktsforpliktelser

	2.kv.2022 NOK tusen	1.kv.2022 NOK tusen
Bruksrett		
Inngående balanse	8,725	9,371
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Nedskrivninger		
Justeringer	-	248
Avskrivning	-894	-894
Avganger		
Utgående balanse	7,830	8,725
Leieforpliktelse		
Inngående balanse	-8,856	-9,486
Implementeringseffekt		
Tilganger		
Effekt av endringer i valutakurs		
Justeringer	0	-248
Leiebetalinger	936	936
Renter	-53	-58
Sluttoppgjør ved avgang		
Utgående balanse	-7,972	-8,856
Andel kortsiktig gjeld	-3,695	-3,695
Andel langsiktig gjeld	-4,277	-5,160
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm		
Inntil 1 år	3,745	3,745
1-2 år	2,809	3,121
2-3 år	1,665	2,289
3-4 år		
4-5 år		
Mer enn 5 år		
Øvrige nøkkeltall		
Kostnader relatert til avtaler med unntak for kortsiktig varighet	6	6
Vektet gjennomsnittlig diskonteringsrente på implementeringsdato		0.025

Note 8 - Største aksjonærer

Rangering	Navn	Antall aksjer	Eierandel
1	Braganza AB	10,383,899	10.9 %
2	Hjellegjerde Invest AS	7,056,982	7.4 %
3	Skagerrak Sparebank	4,409,380	4.6 %
4	Fondsavanse AS	3,371,048	3.6 %
5	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	3,088,045	3.3 %
6	Altitude Capital AS	2,935,307	3.1 %
7	Verdipapirfondet Alfred Berg Aktiv	2,719,589	2.9 %
8	Vida AS	2,581,654	2.7 %
9	Umico - Gruppen AS	2,168,779	2.3 %
10	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2,111,750	2.2 %
11	Shelter AS	1,945,486	2.1 %
12	Jenssen & Co AS	1,845,879	1.9 %
13	Lindbank AS	1,838,007	1.9 %
14	Verdipapirfondet Alfred Berg Norge	1,700,000	1.8 %
15	MP Pensjon PK	1,637,767	1.7 %
16	HSBC Bank Plc	1,367,606	1.4 %
17	Krogsrud Invest AS	1,250,000	1.3 %
18	Jolly Roger AS	1,203,147	1.3 %
19	Thon Holding AS	1,081,211	1.1 %
20	DNB Bank ASA	1,004,164	1.1 %
Sum 20 største aksjonærer		55,699,700	58.7 %
Andre aksjonærer		39,140,826	41.3 %
Totale aksjer		94,840,526	100.0 %

Aksjonærliste pr. 01.08.2022

Historiske tall

Resultatregnskap (Beløp i tusen kroner)	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020
Renteinntekter	133,427	128,148	129,351	130,975	131,084	139,810	158,604
Rentekostnader	-12,439	-14,017	-12,751	-12,522	-15,664	-19,445	-20,546
Netto renteinntekter	120,988	114,131	116,599	118,453	115,420	120,365	138,058
Provisjons- og gebyrinntekter	7,097	5,587	7,146	7,186	7,864	6,606	2,377
Provisjons- og gebyrkostnader	-1,361	-871	-3,722	-2,059	-2,684	-1,147	-2,770
Netto verdiendr. og gevinst/tap på valuta og verdip.	-1,756	-569	-1,002	223	-1,327	-1,104	855
Andre inntekter	31	13	678	-83	0	83	280
Netto andre driftsinntekter	4,011	4,160	3,100	5,267	3,854	4,439	742
Sum inntekter	124,999	118,291	119,699	123,720	119,274	124,803	138,800
Lønn og andre personalkostnader	-15,316	-15,923	-19,161	-14,634	-13,866	-15,246	-22,039
Andre administrasjonskostnader	-19,939	-19,143	-22,203	-20,611	-21,305	-20,552	-23,106
- herav markedsføringskostnader	-923	-824	-1,243	-1,173	-572	-570	-1,016
Avskrivninger	-2,508	-2,450	-3,225	-3,140	-2,768	-3,234	-12,220
Gevinst fra kjøp ved fordelaktige betingelser	0	0	0	0	0	0	346,804
Andre kostnader	-1,565	-1,874	-477	-996	-1,630	-3,343	-12,333
Sum driftskostnader	-39,328	-39,390	-45,066	-39,381	-39,569	-42,375	277,106
Driftsresultat før tap	85,671	78,901	74,633	84,339	79,705	82,428	415,906
Tap på utlån	-42,277	-44,556	-37,228	-34,035	-34,147	-45,592	-90,803
Driftsresultat før skatt	43,394	34,345	37,406	50,305	45,558	36,836	325,103
Skattekostnad	-10,705	-8,398	-9,603	-12,426	-11,035	-8,966	18,479
Resultat etter skatt	32,689	25,947	27,802	37,879	34,523	27,870	343,582

Balanse (Beløp i tusen kroner)	2.kv.2022	1.kv.2022	4.kv.2021	3.kv.2021	2.kv.2021	1.kv.2021	4.kv.2020
Eiendeler							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	50,021	49,988	49,980	49,991	50,043	50,097	50,145
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	294,555	289,262	351,774	169,229	173,640	337,161	197,198
Utlån til kunder	5,837,647	5,486,168	5,488,704	5,399,838	5,369,711	5,698,991	6,247,811
- Nedskrivning på utlån til kunder	-391,784	-412,773	-457,667	-454,084	-446,598	-539,415	-690,530
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avkastn.	1,011,184	1,300,676	1,514,166	1,644,786	1,860,595	2,058,665	1,462,138
Utsatt skattefordel	118,434	129,140	137,538	147,141	159,567	170,602	179,568
Andre Immaterielle eiendeler	19,668	16,936	15,719	15,173	15,204	14,030	13,502
Varige driftsmidler	8,457	9,468	10,204	11,825	14,425	16,177	1,303
Andre eiendeler	27,980	22,079	19,455	51,121	238,687	29,456	35,888
Sum eiendeler	6,976,162	6,890,945	7,129,873	7,035,020	7,435,275	7,835,764	7,497,024
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til sentralbanker	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra kunder	5,397,067	5,316,978	5,568,411	5,510,527	5,925,974	6,359,583	6,061,318
Annen gjeld	110,206	136,579	149,419	77,035	100,020	100,304	86,778
Ansvarlig lån	104,420	104,311	104,203	104,092	104,570	104,513	104,456
Sum gjeld	5,611,692	5,557,867	5,822,033	5,691,655	6,130,565	6,564,400	6,252,553
Aksjekapital	189,681	189,681	189,589	189,589	189,589	189,589	189,589
Overkursfond	660,322	660,322	659,989	659,989	659,989	659,989	659,989
Hybridkapital	75,947	75,875	75,805	75,732	74,795	74,752	74,710
Annen innskutt egenkapital	12,454	11,929	11,404	9,631	8,299	8,048	7,669
Annen egenkapital	426,066	395,270	371,053	408,424	372,038	338,986	312,513
Sum egenkapital	1,364,470	1,333,077	1,307,839	1,343,365	1,304,710	1,271,364	1,244,470
Sum gjeld og egenkapital	6,976,162	6,890,945	7,129,873	7,035,020	7,435,275	7,835,764	7,497,024

Lea | bank

Holbergs gate 21
0166 Oslo
Norway

+47 22 99 14 00
post@leabank.no
ir@leabank.no

