

3. kvartalsrapport 2019

BANK2

REGNSKAP PR. 30.9.2019

Bank2 ASA fikk pr. utgangen av 3. kvartal 2019 et resultat før skatt på kr 113 mill., som er kr 18 mill. bedre enn i 3. kvartal 2018. Resultat etter skatt var kr 85 mill., som er kr 14 mill. bedre enn for samme periode i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning på 15,2 %. Bankens samlede utlån økte med kr 661 mill. i årets første 9 måneder, som gir en vekst på 18 %. Refinansieringslån vokste sterkest; utbetalte lån økte med 37 % sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Refinansieringslån med pant i fast eiendom utgjør bankens viktigste produktområde. Slike lån utgjorde brutto kr 2.411 mill. ved utgangen av 3. kvartal 2019, mot kr 1.886 mill. ved utgangen av 3. kvartal 2018, dvs. en vekst på 28 %. Forsterket satsning på markedsføring i digitale kanaler og synlighetskampanjer i tradisjonelle mediekkanaler har bidratt til større tilgang på lånesøknader og økt utlånsvolum. Samarbeidet med Eiendomsfinans og øvrige agenter har gitt god utlånsvekst også i denne kanalen. Banken forventer ytterligere vekst innen refinansieringsområdet, både som følge av skjerpede rammebetingelser for markedsføring og innvilgning av forbrukslån, samt ut fra forventninger om økt mislighold i segmentet. Sterk satsning på markedsføring, ansettelse av flere dyktige rådgivere og kvalifisert økonomisk oppfølging skal bidra til å øke bankens markedsandeler. Bank2 har som ambisjon å styrke posisjonen som landets ledende refinansieringsbank.

Bank2 har en attraktiv posisjon i markedet for prosjektfinansiering i Oslo. Samlede utlån til dette området utgjorde ved utgangen av 3. kvartal 2019 kr 1.338 mill., mot kr 1.291 mill. på samme tidspunkt året før. Fokus er rettet mot profesjonelle eiendomsutviklere med demonstrert gjennomføringsevne, og banken har en selektiv tilnærming til nye prosjekter.

Bank2 Konsern, som omfatter bl.a. Bank2 ASA, Finans2 AS med datterselskaper og Eiendomsfinans AS med datterselskap, hadde et samlet resultat før skatt på kr 127 mill., mot kr 100 mill. ved utgangen av 3. kvartal 2018. Finans2 delkonsern fikk et resultat på kr 14 mill., mot kr 5 mill. i tilsvarende periode i fjor. Ordinære driftsinntekter økte i samme periode fra kr 47 mill. til kr 58 mill., dvs. med 23 %. Finans2 AB (Sverige) er i oppbyggingsfasen, og utviklingen er i tråd med selskapets planer. Finans2 A/S (Danmark) har sterkt fokus på økt salg og tiltak som skal bidra til mer effektiv drift. Styret forventer at den positive utviklingen i delkonsernet sett under ett fortsetter.

Myndighetene har nedsatt en arbeidsgruppe som har signalisert endringer i inkassoloven i form av lavere purregebyrer og salærer, strengere krav til egnethet og ledelse, samt klarere krav til provisjonsstrukturer. Finans2 vurderer en rekke tiltak som skal bidra til å sikre en enda mer effektiv drift.

Bank2 ASA oppnådde kontroll i Eiendomsfinans AS pr. 30.9.2019, og har fra dette tidspunktet innkonsolidert selskapet.

Bank2 ASA implementerte IFRS som ny regnskapsstandard fra 1.1.2019. Sammenligningstall er omarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra 1.1.2018.

Nøkkeltall Bank2 ASA	3Q 2019	3Q 2018
Driftsresultat før tap	kr 122 mill.	kr 101 mill.
Resultat etter skatt	kr 85 mill.	kr 71 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,2 %	17,3 %
Kundemargin	6,5 %	6,3 %
Netto rentemargin	5,0 %	5,3 %
Kostnadsprosent	34,7 %	35,5 %
Tap på utlån	0,29 %	0,27 %
Nye utlån	kr 1.690 mill.	kr 1.431 mill.
Forvaltningskapital	kr 5.045 mill.	kr 4.021 mill.
Innskuddsdekning	90 %	95 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	19,2 %
Total kapitaldekning	23,9 %	23,3 %
Resultat pr. aksje	kr 0,71	kr 0,69
Aksjonærenes andel av bokført egenkapital pr. aksje	kr 6,49	kr 5,11

Regnskapstall pr. 3. kvartal 2018 er omarbeidet i henhold til IFRS

RESULTATREGNSKAP PR. 30.6.2019

Egenkapitalavkastning

Banken hadde egenkapitalavkastning på 15,2 %, mot 17,3 % på samme tid i fjor. Reduksjonen må ses i sammenheng med emisjonene av ny egenkapital med kr 50 mill. i 4. kvartal 2018 og kr 98 mill. i 2. kvartal 2019.

Rentenetto

Netto rentemargin var 5,0 %, mot 5,3 % i fjor. Nedgangen skyldes en større likviditetsportefølje enn på samme tid i fjor. Kundemarginen var 6,5 %, mot 6,3 % i fjor. Økningen beror på en høyere andel refinansieringslån og kjøpte porteføljer enn på samme tid i fjor.

Netto renteinntekter utgjorde kr 183 mill., mot kr 153 mill. i samme periode i fjor. Renteinntekter fra utlån økte med kr 47 mill. som følge av økt utlånsvolum og økte inntekter fra fordringsfinansiering, mens renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 5 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Rentekostnader var kr 22 mill. høyere enn i samme periode i 2018, grunnet større innskuddsportefølje og opptak av et seniorobligasjonslån på kr 250 mill.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten var 34,7 %, mot 35,5 % i samme periode i fjor. Hovedårsaken til reduksjonen er høyere renteinntekter fra kunder og kjøpte porteføljer.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 122 mill., mot kr 101 mill. ved utgangen av 3. kvartal i fjor, dvs. en økning med 20 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån holder seg på et lavt nivå og utgjorde 0,29 %, mot 0,27 % i samme periode i fjor.

Mislighold

Misligholdte lån utgjorde 8,3 %, mot 8,0 % ved utgangen av 3. kvartal i fjor.

BALANSE PR. 30.9.2019

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 5.045 mill., mot kr 4.021 mill. ved utgangen av 3. kvartal i fjor. Økningen kommer av større utlånsportefølje og utvidelse av den ansvarlige kapital.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 4.248 mill., hvorav kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 448 mill., mot henholdsvis kr 3.434 mill. og kr 197 mill. ved utgangen av 3. kvartal i fjor. Nye utlån utgjorde kr 1.690 mill., mot kr 1.431 mill. i fjor.

Funding

Innskuddsdekningen var 90 %, mot 95 % i fjor. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 78 % av bankens innskudd, mot 79 % i fjor.

Likviditetskrav

Likvide eiendeler (*LCR*) skal dekke netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset tilgang til likviditet. *LCR* var 207 % ved utgangen av

3. kvartal, mot 156 % på samme tidspunkt i fjor. Økningen har sammenheng med en vesentlig større portefølje av obligasjoner med fortrinnsrett.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 23,9 %, mot 23,3 % i fjor. Økningen kommer fra emisjonen i mai-juni med kr 98 mill.

Regnskapet har vært revidert, slik at 3. kvartalsresultatet kan inkluderes i den ansvarlige kapital.

MARKED OG UTSIKTER FREMOVER

Bank2 har høy aktivitet innenfor sine nisjeområder, og opplever fortsatt god etterspørsel etter individuelt tilrettelagte løsninger i person- og bedriftsmarkedet.

Boligprisveksten var lav gjennom første halvår, etter å ha endret seg lite gjennom høsten 2018. Boligprisene forventes å vise en moderat vekst fremover.

Husholdningenes gjeldsvekst har avtatt noe de siste årene, men den er fortsatt høyere enn veksten i disponible inntekter. Utsiktene og risikobildet knyttet til den økonomiske utviklingen tilsier et noenlunde stabilt rentenivå fremover.

Banken har fortsatt god etterspørsel etter finansiering av nye eiendomsprosjekter, og det legges ned betydelige ressurser i å vurdere lønnsomhet og risiko i nye prosjekter.

Styret er tilfreds med økningen i bankens resultat etter skatt.

Resultatregnskap

Morbank						Konsern					
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	Januar - sept		Beløp i tusen kroner	Note	Januar - sept		3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
			2018	2019			2019	2018			
266.997	68.354	84.510	192.292	239.372	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost		238.858	191.582	84.367	68.097	266.033
7.224	1.096	2.680	4.175	8.696	Andre renteinntekter		10.453	5.412	3.125	1.514	8.978
64.647	15.059	24.754	43.788	65.487	Rentekostnader		66.209	44.656	25.037	15.263	65.631
209.575	54.391	62.435	152.679	182.581	Netto renteinntekter	9	183.101	152.338	62.455	54.348	209.380
7.642	1.072	1.777	5.880	4.409	Provisjonsinntekter	10	4.409	5.880	1.777	1.072	7.642
7.604	1.678	2.524	5.371	8.368	Provisjonskostnader	10	1.759	5.001	437	1.558	7.107
1.139	225	204	914	612	Andre driftsinntekter		49.725	45.019	17.817	11.810	57.515
1.177	-381	-543	1.422	-3.347	Netto andre driftsinntekter		52.375	45.898	19.156	11.324	58.050
563	-	-	563	2.722	Utbytte		2.722	563	-	-	563
2.426	1.507	4	2.427	3.999	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	12	3.999	2.427	4	1.507	2.426
2.988	1.507	4	2.990	6.721	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		6.721	2.990	4	1.507	2.988
213.740	55.517	61.896	157.091	185.956	Sum inntekter		242.197	201.226	81.615	67.180	270.418
33.276	8.918	10.098	24.612	25.829	Personalkostnader		47.680	46.838	18.454	16.582	63.432
4.858	1.196	1.101	3.655	3.378	Avskrivninger		7.531	8.159	2.462	2.691	10.784
37.898	8.906	13.279	27.421	35.221	Andre driftskostnader	11	51.162	39.847	18.892	13.347	56.223
76.031	19.021	24.479	55.688	64.427	Sum driftskostnader		106.373	94.843	39.808	32.620	130.440
137.709	36.496	37.418	101.403	121.529	Resultat før tap		135.824	106.382	41.808	34.560	139.978
7.175	2.489	2.532	6.417	8.638	Tap på utlån, garantier m.v.	7	8.638	6.417	2.532	2.489	7.175
130.534	34.007	34.886	94.986	112.891	Resultat før skatt		127.186	99.965	39.275	32.071	132.803
32.631	8.492	8.994	23.606	27.897	Skattekostnad		31.441	25.057	10.165	8.192	33.725
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Resultat for perioden		95.745	74.908	29.110	23.879	99.078
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Aksjonærenes andel av resultat		94.592	74.591	28.765	24.263	98.918
-	-	-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat		1.154	318	345	-384	160
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Resultat for perioden		95.745	74.908	29.110	23.879	99.078
0,90	0,25	0,22	0,69	0,71	Resultat pr. aksje (kroner)		0,80	0,72	0,24	0,23	0,91
0,90	0,25	0,22	0,69	0,71	Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		0,80	0,72	0,24	0,23	0,91

Utvidet resultatregnskap

Morbank						Konsern					
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	Januar - sept		Beløp i tusen kroner	Note	Januar - sept		3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
			2018	2019			2019	2018			
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Resultat for perioden		95.745	74.908	29.110	23.879	99.078
-	-	-	-	-	- Poster som vil bli reklassifisert til resultatet		-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	- Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		-	-	-	-	-
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Totalresultat for perioden		95.745	74.908	29.110	23.879	99.078
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Aksjonærenes andel av totalresultat		94.592	74.591	28.765	24.263	98.918
-	-	-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av totalresultat		1.154	318	345	-384	160
97.903	25.515	25.892	71.380	84.995	Totalresultat for perioden		95.745	74.908	29.110	23.879	99.078

Balanseoppstilling

Morbank				Konsern					
1.1.2018	3. kv. 2018	2018	3. kv. 2019	Beløp i tusen kroner	Note	3. kv. 2019	2018	3. kv. 2018	1.1.2018
Eiendeler									
60.228	65.519	65.618	66.019	Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	66.019	65.618	65.519	60.228
356.525	243.263	354.746	248.596	Utlån til kredittinstitusjoner	8,13	282.384	378.219	260.448	366.953
2.919.719	3.398.328	3.547.475	4.204.578	Utlån til kunder	4,5,6,13	4.177.902	3.521.628	3.372.541	2.897.017
435.965	212.723	906.350	433.608	Sertifikater og obligasjoner	12	433.608	906.350	212.723	435.965
26.830	43.989	24.218	44.493	Aksjer	12	11.463	24.218	43.989	26.830
14.773	14.773	14.773	16.542	Investering i datterselskaper		-	-	-	-
1.819	1.135	1.562	1.514	Immaterielle eiendeler		90.192	12.498	11.905	13.849
27.541	25.253	24.382	22.386	Eiendom, anlegg og utstyr		46.996	49.087	51.227	57.397
6.283	15.584	8.711	7.282	Andre eiendeler	16	61.886	17.712	25.925	15.350
3.849.683	4.020.567	4.947.835	5.045.018	Sum eiendeler		5.170.452	4.975.330	4.044.277	3.873.589
Gjeld									
19	30.365	371	341	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	277	371	30.365	19
3.193.706	3.272.402	3.898.660	3.824.304	Innskudd fra kunder	13	3.822.184	3.898.527	3.272.269	3.193.573
-	-	250.755	251.207	Verdipapirgjeld	13,14	251.207	250.755	-	-
75.709	76.024	70.669	72.004	Annen gjeld	15,17	130.745	108.925	108.141	112.610
59.709	59.864	59.802	59.830	Ansvarlig lånekapital	13,14,18	59.830	59.802	59.864	59.709
3.329.143	3.438.655	4.280.258	4.207.686	Sum gjeld		4.264.244	4.318.381	3.470.640	3.365.911
Egenkapital									
103.851	104.055	108.816	119.698	Aksjekapital		119.698	108.816	104.055	103.851
132.254	133.977	179.013	265.912	Overkurs		265.912	179.013	133.977	132.254
50.000	50.000	60.000	60.000	Hybridkapital	19	60.000	60.000	50.000	50.000
234.435	293.880	319.747	391.722	Annen opptjent egenkapital		388.478	307.404	283.732	221.077
-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		72.121	1.716	1.874	496
520.540	581.911	667.577	837.332	Sum egenkapital	18	906.209	656.949	573.637	507.678
3.849.683	4.020.567	4.947.835	5.045.018	Sum gjeld og egenkapital		5.170.452	4.975.330	4.044.277	3.873.589

Oslo, 31. oktober 2019
Styret i Bank2 ASA

Jon Harald Nordbrekken
Styrets leder

Elin Mack Løvdal
Styrets nestleder

Kristin Mortensen
Styremedlem

Ørjan Svanevik
Styremedlem

Paal Victor Scott Minne
Styremedlem

Haakon Dalsbø
Ansatterepresentant

Frode Ekeli
Administrerende direktør

Oppstilling over endringer i egenkapital

Morbank

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	-	312.916	600.746
IFRS-justeringer					
Klassifisering hybridkapital			60.000	126	60.126
Nedskrivning utlån til kunder				-11.745	-11.745
Verdijustering aksjer og obligasjoner				84	84
Leieavtaler				-784	-784
Provisjon til låneformidlere				8.268	8.268
Avsatt utbytte				10.882	10.882
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	60.000	319.747	667.577
Resultat for perioden				84.995	84.995
Totalresultat for perioden	-	-	-	84.995	84.995
Emisjon	10.882	86.899			97.781
Utbetalt utbytte				-10.882	-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-2.138	-2.138
Balanse 30.9.2019	119.698	265.912	60.000	391.722	837.332

Balanse 31.12.2017	103.851	132.254	-	231.530	467.635
IFRS-justeringer					
Klassifisering hybridkapital			50.000	32	50.032
Nedskrivning utlån til kunder				-12.311	-12.311
Verdijustering aksjer og obligasjoner				242	242
Leieavtaler				-459	-459
Provisjon til låneformidlere				5.016	5.016
Avsatt utbytte				10.385	10.385
Balanse 1.1.2018	103.851	132.254	50.000	234.435	520.540
Resultat for perioden				71.380	71.380
Totalresultat for perioden	-	-	-	71.380	71.380
Emisjon	203	1.723			1.927
Utbetalt utbytte				-10.385	-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.550	-1.550
Balanse 30.9.2018	104.055	133.977	50.000	293.880	581.911

Konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Aksjekapital	Overkurs	Hybridkapital	Annen opptjent egenkapital	Ikke-kontrollerende eierinteresser	Sum egenkapital
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	-	301.763	1.239	590.831
IFRS-justeringer						
Klassifisering hybridkapital			60.000	126		60.126
Nedskrivning utlån til kunder				-11.745		-11.745
Verdijustering aksjer og obligasjoner				84		84
Leieavtaler				-1.798	-159	-1.957
Provisjon til låneformidlere				8.268		8.268
Goodwill				-519	636	118
Datterselskap ikke konsolidert etter NGAAP				342		342
Avsatt utbytte				10.882		10.882
Balanse 31.12.2018	108.816	179.013	60.000	307.404	1.716	656.949
Resultat for perioden				94.592	1.154	95.745
Totalresultat for perioden	-	-	-	94.592	1.154	95.745
Emisjon	10.882	86.899				97.781
Utbetalt utbytte				-10.882		-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-2.138		-2.138
Transaksjoner med minoritetsinteresser				-498	-1.272	-1.769
Konsolidering ved oppnådd kontroll datterselskap					70.523	70.523
Balanse 30.9.2019	119.698	265.912	60.000	388.478	72.121	906.209

Balanse 31.12.2017	103.851	132.254	-	221.868	413	458.386
IFRS-justeringer						
Klassifisering hybridkapital			50.000	32		50.032
Nedskrivning utlån til kunder				-12.311		-12.311
Verdijustering aksjer og obligasjoner				242		242
Leieavtaler				-1.103	-64	-1.166
Provisjon til låneformidlere				5.016		5.016
Goodwill				-3.395	147	-3.248
Datterselskap ikke konsolidert etter NGAAP				342		342
Avsatt utbytte				10.385		10.385
Balanse 1.1.2018	103.851	132.254	50.000	221.077	496	507.678
Resultat for perioden				74.591	318	74.908
Totalresultat for perioden	-	-	-	74.591	318	74.908
Emisjon	203	1.723			1.060	2.987
Utbetalt utbytte				-10.385		-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.550		-1.550
Balanse 30.9.2018	104.055	133.977	50.000	283.732	1.874	573.637

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern		
Januar - september			Januar - september		
2018	2018	2019	2019	2018	2018
<i>Beløp i tusen kroner</i>					
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
97.903	71.380	84.995	95.745	74.908	99.078
4.858	3.655	3.378	7.531	8.159	10.784
-627.755	-478.608	-657.103	-656.274	-475.524	-624.610
-470.385	223.243	472.742	472.742	223.243	-470.385
-2.428	-9.301	1.429	-41.166	-8.943	-2.362
352	30.346	-31	-94	30.346	352
704.954	78.695	-74.356	-76.343	78.695	704.954
-5.466	505	1.189	21.819	-4.469	-3.003
-297.966	-80.085	-167.758	-176.041	-73.584	-285.192
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
-1.018	-874	-1.188	-1.768	-1.677	-1.805
2.612	-17.160	-20.275	-2.865	-17.160	2.612
-	-	1.769	-	-	-
1.594	-18.033	-23.233	-4.633	-18.837	806
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
250.755	-	452	452	-	250.755
94	155	28	28	155	94
-50.000	-	-	-	-	-50.000
59.775	-	-	-	-	59.775
-1.981	-1.550	-2.138	-2.138	-1.550	-1.981
51.725	1.927	97.781	97.781	2.987	52.785
-10.385	-10.385	-10.882	-10.882	-10.385	-10.385
299.982	-9.853	85.241	85.241	-8.793	301.042
3.611	-107.971	-105.749	-95.433	-101.214	16.656
416.753	416.753	420.364	443.837	427.181	427.181
420.364	308.782	314.615	348.404	325.967	443.837

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

Bank2 ASA er en nisjebank som ble etablert i 2005. Banken har spesialisert seg på å tilby bransjetilpassede løsninger til privatpersoner og selvstendig næringsdrivende som har behov for et alternativ til andre banker. Banken har sitt hovedkontor i Henrik Ibsens gate 60B, Oslo.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet for 3. kvartal 2019 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards godkjent av den europeiske union, herunder IAS 34 *Delårsrapportering*. Regnskapet frem til 31.12.2018 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk.

Sammenligningstall er omarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra 1.1.2018. Avstemming for bankens egenkapital ved overgang til IFRS er vist i oppstilling over endringer i egenkapital.

Konsernregnskapet omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 A/S (Danmark), Finans2 AB (Sverige), Harald Hårfagres gate AS, Finans2 Kapital AS, Eiendomsfinans AS og Eiendomsfinans Drift AS. Finans2 AS er eid 89 % av Bank2 ASA mens Finans2 A/S og Finans2 AB er eid 100 % av Finans2 AS. Harald Hårfagresgate AS og Finans2 Kapital AS er 100 % eid av Bank2 ASA. Eiendomsfinans AS er eid 22 % av Bank2 ASA mens Eiendomsfinans Drift AS er eid 100 % av Eiendomsfinans AS. Bank2 ASA oppnådde kontroll i Eiendomsfinans AS pr. 30.9.2019, og har fra dette tidspunktet innkonsolidert Eiendomsfinans AS. Bank2 ASA er forpliktet til å kjøpe opp til 52 % av aksjene i Eiendomsfinans AS, og har derfor presentert en goodwill som tilsvarer en eierandel på 52 %.

Alle transaksjoner innad i konsernet elimineres ved utarbeidelse av konsernregnskapet. Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av konsernets resultat presenteres på egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen presenteres ikke-kontrollerende eierinteressers andel som egen post.

Kvartalsrapporten er kontrollert av konsernets valgte revisor. Kontrollen er utført som en forenklet revisorkontroll av delårsregnskap i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor".

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta. Balanseposter i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen mens resultatposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner basert på gjennomsnittlig valutakurs. Alle beløp er oppgitt i tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Segmentrapportering

Bank2 ASA har privatmarked, bedriftsmarked og fordringsfinansiering som sine rapporteringssegmenter. For konsernet inngår Finans2 AS konsern som rapporteringssegment mens segmentet øvrig består av Harald Hårfagres gate AS, Finans2 Kapital AS og elimineringer ved konsolidering.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i tre målekategorier:

- Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Amortisert kost

Målekategori skal bestemmes ved førstegangs innregning av den finansielle eiendelen. Det skilles mellom gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler skal bestemmes på bakgrunn av de kontraktsmessige vilkår for den finansielle eiendelen og forretningsmodellen som brukes for styring av porteføljen eiendelen inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som kun er betaling av rente og hovedstol på fastsatte tidspunkt, og som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Bankens utlån ligger i denne kategorien.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som kun er betaling av rente og hovedstol på fastsatte tidspunkt, og som holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å både motta kontraktsfestede kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Verdiendringer ført over utvidet resultat skal reklassifiseres til resultat ved avhendelse av den finansielle eiendelen.

Finansielle eiendeler som i utgangspunktet skal klassifiseres til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Bankens obligasjonsportefølje er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Øvrige finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultat. Dette gjelder gjeldsinstrumenter som ikke kun er betaling av kontraktsfestede renter og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser skal som hovedregel klassifiseres til amortisert kost. Unntaket er finansielle derivater som skal måles til virkelig verdi over resultat. Alle finansielle forpliktelser til banken er klassifisert til amortisert kost.

Tapsavsetninger utlån

Tapsavsetninger skal innregnes basert på forventet kredittap i en 3-trinns modell introdusert i IFRS 9. Modellen gjelder for finansielle eiendeler målt til amortisert kost, og som ikke hadde inntruffne tap ved førstegangs innregning. Videre er lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultat og fordringer på leieavtaler omfattet av modellen.

Ved førstegangs innregning av engasjementet og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig skal det avsettes for 12-måneders forventet kredittap (trinn 1). 12-måneders forventet kredittap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til engasjementet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom det anses å skje en vesentlig økning i kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende den forventede levetiden til engasjementet (trinn 2). Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

På hver balansedag vurderes det om det eksisterer objektive indikasjoner for at verdien på et individuelt engasjement er redusert (trinn 3). Verdifallet må være resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter førstegangs innregning og resultatet av hendelsen eller hendelsene må kunne måles pålitelig. Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en slik verdireduksjon er inntruffet beregnes størrelsen på tapet til forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med engasjementets opprinnelige effektive rentesats.

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket utover et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter betraktes som uregelmessigheter fra kundens side. Dersom manglende betaling strekker seg utover 90 dager klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid som misligholdt.

Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tapet vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting eller tatt utlegg i, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer.

Utlån

Bankens utlån består av utlån til kunder samt kjøpte fordringer og porteføljer av misligholdte lån som inngår i en forretningsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og måles derfor til amortisert kost. Amortisert kost er beregnet med utgangspunkt i anskaffelseskost minus nedbetalinger på hovedstol, tillagt eller fratrukket kumulativ amortisering som følge av en effekt rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer de estimerte fremtidige inn- og utbetalinger over den forventede levetiden til engasjementet.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler består i all hovedsak av goodwill i Bank2 ASA konsern. Andre immaterielle eiendeler innregnes når kravene til balanseføring er til sted. Goodwill oppstår som en differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av goodwill overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultat og reverseres ikke.

Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og -periode vurderes minst årlig.

Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Ved førstegangs innregning måles investeringene til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, for eksempel PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper. Eiendom, anlegg og utstyr er omfattet av nedskrivningstester i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer et potensielt nedskrivningsbehov.

Leieavtaler

IFRS 16 regulerer leieavtaler og angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for både leietaker og utleier. Standarden krever at leietaker innregner en leieforpliktelse for alle leieavtaler, med unntak for korte leieavtaler og eiendeler med lav verdi (som kontorutstyr). Ved førstegangs innregning skal leieforpliktelsen måles som nåverdien av forventede betalinger for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. En rett til bruk av eiendel skal innregnes med samme verdi ved førstegangs innregning.

Det skal i etterfølgende perioder gjennomføres en fornyet måling av leieforpliktelsene dersom det er en endring i forventede betalinger knyttet til restverdigarantier, endring i fremtidige betalinger av leie som følge av endringer i indeks eller rentesats, endring i vurdering av leieperioden eller endret vurdering av en opsjon til å kjøpe den underliggende eiendelen.

Leieforpliktelser presenteres under annen gjeld i balansen mens bruksretten presenteres under eiendom, anlegg og utstyr. Leieforpliktelsen renteberegnes og danner grunnlag for rentekostnad som presenteres under rentekostnader mens bruksretten gir avskrivninger i resultatoppstillingen. Konsernets leieforpliktelser gjelder leieavtaler for kontorlokaler.

Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld innregnes ved utstedelse til kostpris, som tilsvarende virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag for transaksjonsutgifter. Gjelden måles deretter til amortisert kost.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån måles til amortisert kost, som verdipapirgjeld. Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld.

Fondsobligasjoner

Fondsobligasjoner er obligasjoner med en pålydende rente. Under gitte vilkår har ikke banken plikt til å betale ut renter, og investor har ikke krav på å få utbetalt renter som ikke er utbetalt på et senere tidspunkt. Fondsobligasjonene tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32, og klassifiseres derfor som hybridkapital under egenkapitalen. Obligasjonene er evigvarende og banken har rett til å ikke betale ut renter til investorene. Renter presenteres ikke som rentekostnader i resultatet men som en reduksjon i egenkapital på utbetalingstidspunktet.

Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer knyttet til innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid. Renteinntekter beregnes basert på brutto utlån for utlån til kunder i trinn 1 og 2 og netto utlån for utlån til kunder i trinn 3.

For obligasjoner som vurderes til virkelig verdi over resultat vil markedsrenten klassifiseres som renteinntekt mens verdiendring klassifiseres som inntekt fra andre finansielle eiendeler.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Provisjonsinntekter og -kostnader periodiseres i hovedsak i takt med ytelsen av en tjeneste. Gebyrer som er knyttet til rentebærende instrumenter føres ikke som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente for det rentebærende instrumentet og resultatføres tilsvarende.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet på annen måte anses som tapt for banken. Konstaterte tap som er dekket av tidligere foretatte tapsavsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i tapsavsetningene, samt over- eller underdekning, resultatføres.

Skatt

Resultatført skattekostnad består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsatt skatt. Periodeskatt 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 skattemessig verdi 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.

Utbytte

Foreslått utbytte regnskapsføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av generalforsamlingen.

Note 2 Overgang til IFRS

Bank2 ASA implementerte IFRS fra 1.1.2019. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS pr. 31.12.2018 og som er godkjent av EU.

Regnskapet frem til 31.12.2018 ble utarbeidet i samsvar med Lov om årsregnskap m.v., Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike, Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner og Norsk God Regnskapsskikk. Regnskapsprinsippene er nærmere beskrevet i bankens årsregnskap for 2018. Nedenfor presenteres effektene på bankens resultater og balanser ved overgang til IFRS.

Anvendelse av IFRS 1 Førstegangsanvendelse av internasjonale standarder for finansiell rapportering

Banken legger IFRS 1 til grunn ved utarbeidelse av åpningsbalansen 1.1.2018. De regnskapsmessige virkningene av endringene i regnskapsprinsipper føres direkte mot egenkapitalen. For nærmere spesifikasjon av disse virkningene vises det til *Oppstilling over endringer i egenkapital*.

Banken har i samsvar med IFRS 1 ikke foretatt retrospektiv omarbeiding for:

- Finansielle eiendeler og forpliktelse som etter tidligere regnskapsprinsipper ikke var balanseført før 1.1.2019.
- Estimer anvendt under norske regnskapsprinsipper pr. 1.1.2019.

Effekt av overgang til IFRS på konsernets balanser

Nedenfor presenteres konsernets balanser offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede balanser i samsvar med IFRS. Effekter på balansene er beskrevet.

Beløp i tusen kroner	IFRS 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2018	IFRS 3. kv. 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 3. kv. 2018	IFRS 1.1.2018	IFRS tilpasning	NGAAP 31.12.2017
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.618	-23.473	89.091	65.519	-17.185	82.704	60.228	-10.427	70.655
Utlån til kredittinstitusjoner	378.219	24.668	353.551	260.448	17.900	242.548	366.953	10.482	356.471
Utlån til kunder	3.521.628	6.854	3.514.774	3.372.541	1.549	3.370.992	2.897.017	-644	2.897.661
Sertifikater og obligasjoner	906.350	1.603	904.747	212.723	411	212.312	435.965	936	435.029
Aksjer	24.218	64	24.154	43.989	1.510	42.479	26.830	69	26.761
Investering i datterselskaper	-	-30	30	-	-30	30	-	-30	30
Immaterielle eiendeler	12.498	839	11.659	11.905	50	11.855	13.849	-2.666	16.515
Eiendom, anlegg og utstyr	49.087	44.900	4.187	51.227	46.485	4.742	57.397	51.240	6.157
Andre eiendeler	17.712	-16.694	34.406	25.925	-13.932	39.857	15.350	-11.890	27.240
Sum eiendeler	4.975.330	38.732	4.936.598	4.044.277	36.759	4.007.518	3.873.589	37.068	3.836.521
Gjeld									
Gjeld til kredittinstitusjoner	371	-	371	30.365	346	30.019	19	-12	31
Innskudd fra kunder	3.898.527	260	3.898.267	3.272.269	37.236	3.235.033	3.193.573	-129	3.193.702
Verdipapirgjeld	250.755	755	250.000	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld	108.925	31.798	77.127	108.141	7.100	101.041	112.610	38.208	74.402
Ansvarlig lånekapital	59.802	-60.198	120.000	59.864	-50.136	110.000	59.709	-50.291	110.000
Sum gjeld	4.318.381	-27.385	4.345.766	3.470.640	-5.453	3.476.093	3.365.911	-12.224	3.378.135
Egenkapital									
Aksjekapital	108.816	-	108.816	104.055	-	104.055	103.851	-	103.851
Overkurs	179.013	-	179.013	133.977	-	133.977	132.254	-	132.254
Hybridkapital	60.000	60.000	-	50.000	50.000	-	50.000	50.000	-
Annen opptjent egenkapital	307.404	5.641	301.763	283.732	-8.010	291.742	221.077	-791	221.868
Ikke-kontrollerende eierinteresser	1.716	477	1.239	1.874	223	1.651	496	83	413
Sum egenkapital	656.949	66.117	590.832	573.637	42.213	531.424	507.678	49.292	458.386
Sum gjeld og egenkapital	4.975.330	38.732	4.936.598	4.044.277	36.759	4.007.518	3.873.589	37.068	3.836.521

I alle balanser etter NGAAP er utstedt evigvarende fondsobligasjon klassifisert som gjeld under regnskapslinjen *Ansvarlig lånekapital*. Tilhørende påløpte, ikke utbetalte renter er presentert under regnskapslinjen *Annen gjeld*. Evigvarende fondsobligasjoner tilfredsstiller ikke kravene til finansielle forpliktelser etter IAS 32, og presenteres derfor som hybridkapital. Dette medfører videre at ikke utbetalte renter ikke presenteres i balansen, men som en reduksjon i opptjent egenkapital på utbetalingstidspunktet.

Tapsavsetninger etter NGAAP er fastsatt i forskrift, som samsvarer med IAS 39. IAS 39 er fra 1.1.2018 erstattet av IFRS 9. IFRS 9 krever at tapsavsetninger skal beregnes ved å bruke ulike forutsetninger om fremtidig utvikling av tap på kreditt mens IAS 39 og norske forskrifter krever at det foretas avsetninger til tap først når det foreligger en objektiv tapshendelse. Basert på dette er det foretatt en økning av tapsavsetningene etter IFRS.

I henhold til IFRS 9 skal finansielle eiendeler vurderes basert på enhetens forretningsmodell og eiendelens kontantstrøm. Basert på disse vurderinger er obligasjoner og aksjer, med unntak av aksjer i datterselskaper, vurdert til virkelig verdi over resultatet. Etter NGAAP var obligasjoner og aksjer vurdert til laveste verdis prinsipp.

IFRS 16 sier at alle leiekontrakter, med unntak av kortsiktige leieavtaler og uvesentlige eiendeler, skal balanseføres. Det skal innregnes en leieforpliktelse og en rett til bruk eiendel. Dette medfører en balanseføring av leieforpliktelsen knyttet til leie av lokaler. Det var etter NGAAP løpende kostnadsført. Se prinsippnote for behandling og note 15 for nærmere beskrivelse av leieavtalen og beregningen av leieforpliktelsen og den balanseførte retten til å benytte eiendelen.

Formidlingsprovisjon til agenter er etter NGAAP kostnadsført løpende. Disse er etter IFRS amortisert over lånets løpetid.

Det er ved regnskapsavleggelse av årsregnskapene etter NGAAP foretatt avsetning for utbetaling av utbytte på balansenlinjen *Annen gjeld*. Etter IAS 10 skal ikke utbytte balanseføres som en forpliktelse før det er vedtatt av generalforsamlingen, og omklassifiseres derfor til opptjent egenkapital for perioder før generalforsamlingsvedtaket.

Det vises til *Oppstilling over endringer i egenkapital* for tallfestede endringer i egenkapitalen.

Effekt av overgang til IFRS på konsernets resultater

Nedenfor presenteres konsernets resultater offentliggjort etter tidligere regnskapsprinsipper samt omarbeidede resultatoppstillinger i samsvar med IFRS. Effekter på oppstillingene er beskrevet.

Beløp i tusen kroner	IFRS	IFRS	NGAAP	IFRS	IFRS	NGAAP
	3. kv. 2018	tilpasning	3. kv. 2018	2018	tilpasning	2018
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	191.582	191.582	-	266.033	266.033	-
Andre renteinntekter	5.412	-194.551	199.963	8.978	-270.350	279.328
Rentekostnader	44.656	-1.113	45.769	65.631	-1.650	67.281
Netto renteinntekter	152.338	-1.856	154.194	209.380	-2.667	212.047
Provisjonsinntekter	5.880	-0	5.880	7.642	-	7.642
Provisjonskostnader	5.001	-5.561	10.562	7.107	-8.653	15.760
Andre driftsinntekter	45.019	-0	45.019	57.515	-	57.515
Netto andre driftsinntekter	45.898	5.561	40.337	58.050	8.653	49.397
Utbytte	563	-1	563	563	-	563
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	2.427	1.336	1.091	2.426	-210	2.636
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	2.990	1.336	1.654	2.988	-210	3.199
Sum inntekter	201.226	5.041	196.185	270.418	5.775	264.644
Personalkostnader	46.838	-20.690	67.528	63.432	-30.698	94.130
Avskrivninger	8.159	1.774	6.385	10.784	2.365	8.419
Andre driftskostnader	39.847	15.405	24.442	56.223	23.674	32.549
Sum driftskostnader	94.843	-3.511	98.354	130.440	-4.658	135.098
Resultat før tap	106.382	8.552	97.830	139.978	10.433	129.546
Tap på utlån, garantier m.v.	6.417	2.254	4.163	7.175	-756	7.931
Resultat før skatt	99.965	6.298	93.667	132.803	11.188	121.616
Skattekostnad	25.057	1.451	23.606	33.725	2.653	31.072
Resultat for perioden	74.908	4.847	70.061	99.078	8.534	90.544
Aksjonærenes andel av resultat	74.591	4.710	69.881	98.918	8.141	90.778
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat	318	139	179	160	394	-234
Resultat for perioden	74.908	4.847	70.061	99.078	8.534	90.544

Evigvarende fondsobligasjon er etter NGAAP klassifisert som gjeld, mens de etter IFRS klassifiseres som hybridkapital. Rentekostnader i tilknytning til fondsobligasjonene ble etter NGAAP presentert som rentekostnader med en tilhørende skatteeffekt. Etter IFRS vil disse postene medføre endringer i opptjent egenkapital på tidspunktet for utbetaling av renter, og ikke noen resultateffekter. Videre er tilretteleggingshonorar for fondsobligasjonen periodisert og kostnadsført løpende over resultatlinjen *Rentekostnader* under NGAAP. Disse kostnadsføres ikke under IFRS men inngår i beregningen av effektiv rente, og medfører endringer i opptjent egenkapital på tidspunktet for utstedelse av fondsobligasjonen.

Etter IFRS 9 skal det foretas tapsavsetning for forventede tap på alle utlån, mens det etter NGAAP kun ble foretatt tapsavsetning hvor det ble identifisert en objektiv tapshendelse. Dette medfører en høyere kostnad for tap på utlån, garantier m.v. samt en tilhørende skatteeffekt.

Bankens obligasjoner og aksjer, med unntak av aksjer i datterselskaper, vurderes etter IFRS til virkelig verdi over resultatet, mens de etter NGAAP ble vurdert til laveste verdis prinsipp. Verdiendringene etter IFRS presenteres under resultatlinjen *Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser* med tilhørende skatteeffekter under *Skattekostnad*.

Etter NGAAP ble husleiekostnader løpende kostnadsført. Etter IFRS skal leieavtalen balanseføres som en leieforpliktelse med en tilsvarende rett til bruk eiendel. Leieforpliktelsen amortiseres med rentekostnader knyttet til forpliktelsen presentert på *Rentekostnader* mens avskrivninger knyttet til rett til bruk eiendelen presenteres under *Avskrivninger*.

Formidlingsprovisjon til agenter er etter NGAAP kostnadsført løpende under resultatlinjen *Provisjonskostnader*. Etter IFRS er disse provisjonene allokert til lånet og amortisert over lånets løpetid, som påvirker renteinntekten til lånet, som presenteres under resultatlinjen *Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost*.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentinformasjon er basert på intern finansiell rapportering slik den rapporteres til Bank2 ASAs ledelse. Tallene bygger på Bank2 ASAs styringsmodell og regnskapsprinsipper. For Finans2 og Eiendomsfinans oppgis tall for de konsoliderte regnskapene.

Konsern

Resultatregnskap 30.9.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Eiendomsfinans	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	107.370	51.303	23.908	520	-	-	183.101
Netto andre driftsinntekter	1.107	846	-5.299	58.178	-	-2.457	52.375
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4.650	1.675	396	-	-	-	6.721
Sum inntekter	113.128	53.824	19.004	58.698	-	-2.457	242.197
Sum driftskostnader	40.581	15.872	7.974	44.403	-	-2.457	106.373
Resultat før tap	72.547	37.953	11.030	14.295	-	-	135.824
Tap på utlån, garantier m.v.	1.213	945	6.480	-	-	-	8.638
Resultat før skatt	71.334	37.007	4.550	14.295	-	-	127.186
Skattekostnad	17.265	9.495	1.137	3.544	-	-	31.441
Resultat for perioden	54.070	27.512	3.413	10.751	-	-	95.745
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	54.070	27.512	3.413	10.751	-	-	95.745

Balanseoppstilling 30.9.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Eiendomsfinans	Øvrig	Total
Utlån til kunder	2.440.595	1.327.310	436.672	-	-	-26.675	4.177.902
Andre eiendeler	496.598	244.824	99.019	65.372	60.186	26.552	992.550
Sum eiendeler	2.937.193	1.572.134	535.691	65.372	60.186	-123	5.170.452
Gjeld	2.650.530	1.200.805	356.351	50.483	34.704	-28.629	4.264.244
Egenkapital	286.663	371.329	179.340	14.889	25.482	28.505	906.209
Sum gjeld og egenkapital	2.937.193	1.572.134	535.691	65.372	60.186	-123	5.170.452

Resultatregnskap 30.9.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	91.333	46.838	14.509	-341	-	152.338
Netto andre driftsinntekter	1.924	1.687	-2.189	46.947	-2.471	45.898
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.730	1.105	155	-	-	2.990
Sum inntekter	94.987	49.630	12.475	46.606	-2.471	201.226
Sum driftskostnader	36.033	16.152	3.503	41.627	-2.471	94.843
Resultat før tap	58.954	33.477	8.972	4.980	-	106.382
Tap på utlån, garantier m.v.	-940	4.015	3.342	-	-	6.417
Resultat før skatt	59.894	29.462	5.630	4.980	-	99.965
Skattekostnad	14.885	7.321	1.400	1.451	-	25.057
Resultat for perioden	45.009	22.141	4.230	3.528	-	74.908
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	45.009	22.141	4.230	3.528	-	74.908

Balanseoppstilling 30.9.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Utlån til kunder	1.924.196	1.281.791	192.341	-	-25.787	3.372.541
Andre eiendeler	353.158	219.837	49.243	64.227	-14.730	671.736
Sum eiendeler	2.277.354	1.501.628	241.585	64.227	-40.517	4.044.277
Gjeld	2.077.910	1.186.544	174.201	57.735	-25.751	3.470.640
Egenkapital	199.444	315.084	67.384	6.492	-14.766	573.637
Sum gjeld og egenkapital	2.277.354	1.501.628	241.585	64.227	-40.517	4.044.277

Resultatregnskap 31.12.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	123.417	64.922	21.237	-195	-	209.380
Netto andre driftsinntekter	12.891	-10.383	-1.330	60.168	-3.295	58.050
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.745	1.015	229	-	-	2.988
Sum inntekter	138.052	55.553	20.135	59.973	-3.295	270.418
Sum driftskostnader	48.854	21.108	6.070	57.704	-3.295	130.440
Resultat før tap	89.199	34.445	14.065	2.269	-	139.978
Tap på utlån, garantier m.v.	-831	4.291	3.715	-	-	7.175
Resultat før skatt	90.030	30.154	10.350	2.269	-	132.803
Skattekostnad	22.541	7.489	2.600	1.095	-	33.725
Resultat for perioden	67.489	22.664	7.749	1.175	-	99.078
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	67.489	22.664	7.749	1.175	-	99.078

Balanseoppstilling 31.12.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Utlån til kunder	2.079.801	1.204.120	263.553	-	-25.847	3.521.628
Andre eiendeler	808.565	494.317	97.477	68.073	-14.730	1.453.703
Sum eiendeler	2.888.366	1.698.437	361.031	68.073	-40.577	4.975.330
Gjeld	2.628.631	1.379.243	272.384	63.935	-25.811	4.318.381
Egenkapital	259.736	319.194	88.647	4.138	-14.766	656.949
Sum gjeld og egenkapital	2.888.367	1.698.437	361.031	68.073	-40.577	4.975.330

Note 4 Utlån til kunder

Morbank

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	35.113	2.674	409.984	447.771	69	3.098	7.901	436.704
Kasse-/drifts- og brukskreditter	4.613	57.414	-	62.027	16	190	-	61.821
Byggelån	72.830	162.834	4	235.668	241	914	-	234.513
Nedbetalingslån	2.346.415	1.023.179	132.691	3.502.284	5.281	15.848	9.615	3.471.540
Sum utlån til kunder	2.458.971	1.246.100	542.679	4.247.750	5.607	20.049	17.516	4.204.578

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.343	1.984	170.342	196.669	48	767	3.513	192.341
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.228	15.278	-	16.506	15	179	-	16.311
Byggelån	44.524	99.548	2	144.075	228	865	-	142.981
Nedbetalingslån	2.061.571	898.969	116.583	3.077.123	4.999	15.003	10.428	3.046.694
Sum utlån til kunder	2.131.666	1.015.780	286.928	3.434.373	5.291	16.814	13.941	3.398.328

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.267	1.662	242.384	268.313	48	661	4.051	263.553
Kasse-/drifts- og brukskreditter	38.538	507	-	39.044	18	28	-	38.999
Byggelån	94.466	53.042	13	147.521	372	657	4	146.488
Nedbetalingslån	2.089.634	897.802	142.427	3.129.863	7.524	13.865	10.040	3.098.435
Sum utlån til kunder	2.246.905	953.013	384.824	3.584.742	7.961	15.211	14.094	3.547.475

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.9.2019				30.9.2018			
	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån
	Balanse 1.1.	2.246.905	953.013	384.824	3.584.742	1.967.144	827.575	125.000
Overført til trinn 1	203.138	-203.138	-	-	154.689	-154.689	-	-
Overført til trinn 2	-465.959	465.959	-	-	-354.826	354.826	-	-
Overført til trinn 3	-1.047	-97.223	98.270	-	-797	42.831	-42.034	-
Netto endring eksisterende utlån	115.572	-30.206	1.089	86.456	88.008	13.307	3.729	105.044
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.012.901	336.061	60.202	1.409.163	776.350	-148.051	206.131	834.430
Utlån som har blitt fraregnet	-652.539	-178.367	-1.705	-832.611	-499.483	78.579	-5.839	-426.743
Balanse 30.9.	2.458.971	1.246.100	542.679	4.247.750	2.131.085	1.014.379	286.987	3.432.451

Konsern

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	35.113	2.674	409.984	447.771	69	3.098	7.901	436.704
Kasse-/drifts- og brukskreditter	4.613	57.414	-	62.027	16	190	-	61.821
Byggelån	72.830	162.834	4	235.668	241	914	-	234.513
Nedbetalingslån	2.319.738	1.023.179	132.691	3.475.608	5.281	15.848	9.615	3.444.863
Sum utlån til kunder	2.432.295	1.246.100	542.679	4.221.073	5.607	20.049	17.516	4.177.902

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.343	1.984	170.342	196.669	48	767	3.513	192.341
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1.228	15.278	-	16.506	15	179	-	16.311
Byggelån	44.524	99.548	2	144.075	228	865	-	142.981
Nedbetalingslån	2.035.784	898.969	116.583	3.051.337	4.999	15.003	10.428	3.020.907
Sum utlån til kunder	2.105.879	1.015.780	286.928	3.408.587	5.291	16.814	13.941	3.372.541

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2018							
	Utlån				Tapsavsetning			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Brutto utlån	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Netto utlån
Fordringer og porteføljer av misligholdte lån	24.267	1.662	242.384	268.313	48	661	4.051	263.554
Kasse-/drifts- og brukskreditter	12.691	507	-	13.198	18	28	-	13.152
Byggelån	94.466	53.042	13	147.521	372	657	4	146.488
Nedbetalingslån	2.089.634	897.802	142.427	3.129.863	7.524	13.865	10.040	3.098.435
Sum utlån til kunder	2.221.058	953.013	384.824	3.558.895	7.961	15.211	14.094	3.521.628

<i>Beløp i tusen kroner</i>	30.9.2019				30.9.2018			
	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån	Utlån trinn 1	Utlån trinn 2	Utlån trinn 3	Brutto utlån
	Brutto utlån 1.1.	2.221.058	953.013	384.824	3.558.895	1.944.442	827.575	125.000
Overført til trinn 1	203.138	-203.138	-	-	154.689	-154.689	-	-
Overført til trinn 2	-465.959	465.959	-	-	-354.826	354.826	-	-
Overført til trinn 3	-1.047	-97.223	98.270	-	-797	42.831	-42.034	-
Netto endring eksisterende utlån	115.572	-30.206	1.089	86.456	88.008	13.307	3.729	105.044
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.012.901	336.061	60.202	1.409.163	771.320	-148.051	206.131	829.399
Utlån som har blitt fraregnet	-653.368	-178.367	-1.705	-833.440	-497.537	78.579	-5.839	-424.797
Brutto utlån 30.9.	2.432.295	1.246.100	542.679	4.221.073	2.105.298	1.014.379	286.987	3.406.664

Note 5 Misligholdte og tapsutsatte lån

2018	Morbank		Misligholdte engasjement (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019	Konsern	
	3. kv. 2018	3. kv. 2019			3. kv. 2019	3. kv. 2018
241.831	255.002	314.010	Brutto misligholdte engasjement	314.010	255.002	241.831
-9.893	-9.023	-8.271	Tapsavsetninger	-8.271	-9.023	-9.893
231.938	245.979	305.739	Netto misligholdte engasjement	305.739	245.979	231.938

2018	Morbank		Andre tapsutsatte engasjement (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019	Konsern	
	3. kv. 2018	3. kv. 2019			3. kv. 2019	3. kv. 2018
2.120	1.798	3.679	Andre tapsutsatte engasjement	3.679	1.798	2.120
-1.330	-1.405	-1.344	Tapsavsetninger	-1.344	-1.405	-1.330
790	393	2.335	Netto andre tapsutsatte engasjement	2.335	393	790

Note 6 Tapsavsetninger på utlån

Endringer i tapsavsetninger for morbank og konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Morbank			Totale taps-avsetninger
	Taps-avsetninger trinn 1	Taps-avsetninger trinn 2	Taps-avsetninger trinn 3	
Tapsavsetninger 31.12.2018	7.961	15.211	14.094	37.267
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	388	-1.059		-671
Overført til trinn 2	-1.295	4.853		3.558
Overført til trinn 3	-4	-3.133	1.669	-1.467
Netto ny måling av tap	-2.110	4.328	3.089	5.306
Nye utstedte eller kjøpte utlån	2.123	3.854		5.977
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-1.455	-4.004	-1.337	-6.796
Tapsavsetninger 30.9.2019	5.607	20.049	17.516	43.172

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Morbank			Totale taps-avsetninger
	Taps-avsetninger trinn 1	Taps-avsetninger trinn 2	Taps-avsetninger trinn 3	
Tapsavsetninger 1.1.2018	6.561	12.670	11.108	30.339
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	210	-907	-	-698
Overført til trinn 2	-699	4.157	-	3.459
Overført til trinn 3	-2	-2.684	1.382	-1.304
Netto ny måling av tap	-1.139	3.708	2.557	5.126
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.145	3.302	-	4.447
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-785	-3.430	-1.107	-5.322
Tapsavsetninger 30.9.2018	5.291	16.813	13.941	36.045

Note 7 Tap på utlån, garantier m.v.

2018	Morbank		Tap på utlån, garantier m.v. (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern		2018
	2018	2019		2019	2018	
6.928	5.706	5.905	Periodens endringer i tapsavsetninger	5.905	5.706	6.928
2.707	2.557	5.555	Konstaterte tap utover tapsavsetninger	5.555	2.557	2.707
-2.461	-1.847	-821	Inngått på tidligere konstaterte tap	-821	-1.847	-2.461
7.175	6.416	10.640	Sum tap på utlån, garantier m.v.	10.640	6.416	7.175

Note 8 Utlån til kredittinstitusjoner

2018	Morbank		Utlån til kredittinstitusjoner (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019	Konsern	
	3. kv. 2018	3. kv. 2019			3. kv. 2019	3. kv. 2018
354.746	243.263	248.596	Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	282.384	260.448	378.219
354.746	243.263	248.596	Sum utlån til kredittinstitusjoner	282.384	260.448	378.219

2018	Morbank		Spesifikasjon på valutasorter (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	3. kv. 2019	Konsern	
	3. kv. 2018	3. kv. 2019			3. kv. 2019	3. kv. 2018
354.746	243.263	248.400	Norske kroner	280.661	259.464	377.099
-	-	-	Danske kroner	770	642	719
-	-	195	Svenske kroner	953	342	401
354.746	243.263	248.596	Sum	282.384	260.448	378.219

0,9 % 0,9 % 1,0 % Gjennomsnittlig rente 0,9 % 0,9 % 0,9 %

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

Note 9 Netto renteinntekter

2018	Morbank		Netto renteinntekter <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
	Januar - september			Januar - september		2018
	2018	2019		2019	2018	
358	231	505	Renter av utlån til sentralbanker	505	231	358
3.264	2.094	2.275	Renter av utlån til kredittinstitusjoner	2.275	2.094	3.264
26.251	18.192	35.740	Renter og lignende inntekter av fordringer og porteføljer av misligholdte lån	35.740	18.192	26.251
1.681	1.106	2.198	Renter og lignende inntekter av kasse-/drifts- og brukskreditter	2.198	1.106	1.681
10.299	6.984	12.662	Renter og lignende inntekter av byggelån	12.662	6.984	10.299
225.144	163.685	185.992	Renter og lignende inntekter av nedbetalingslån	185.477	162.975	224.180
266.997	192.292	239.372	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	238.858	191.582	266.033
7.224	4.175	8.696	Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	8.696	4.175	7.224
-	-	-	Andre renteinntekter og lignende inntekter	1.756	1.237	1.754
274.221	196.467	248.068	Sum renteinntekter og lignende inntekter	249.310	196.994	275.011
172	117	1	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	1	117	172
55.061	39.539	48.783	Renter på gjeld til kunder	48.783	39.539	55.061
930	-	4.800	Renter på verdipapirgjeld	4.800	-	930
2.909	2.016	3.493	Renter på ansvarlig lånekapital	3.493	2.016	2.909
5.575	2.116	8.412	Andre rentekostnader og lignende kostnader	9.133	2.984	6.559
64.647	43.788	65.487	Sum rentekostnader	66.209	44.656	65.631
209.575	152.679	182.581	Netto renteinntekter	183.101	152.338	209.380

Note 10 Netto provisjonsinntekter

2018	Morbank		Netto provisjonsinntekter <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
	Januar - september			Januar - september		2018
	2018	2019		2019	2018	
606	463	111	Garantiprovisjon	111	463	606
190	169	-8	Betalingsformidling	-8	169	190
6.847	5.248	4.306	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	4.306	5.248	6.847
7.642	5.880	4.409	Sum provisjonsinntekter	4.409	5.880	7.642
1.131	876	758	Betalingsformidling	758	876	1.131
6.473	4.495	7.610	Andre gebyrer og provisjonskostnader	1.001	4.125	5.976
7.604	5.371	8.368	Sum provisjonskostnader	1.759	5.001	7.107
38	508	-3.959	Netto provisjonsinntekter	2.650	879	535

Note 11 Andre driftskostnader

2018	Morbank		Andre driftskostnader <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
	Januar - september			Januar - september		2018
	2018	2019		2019	2018	
12.013	8.141	9.322	IT-kostnader	9.322	8.141	14.944
13.434	11.291	11.846	Markedsføring	11.919	11.370	13.514
1.493	1.208	4.609	Porto og telekommunikasjon	6.158	2.034	2.655
6.808	4.435	7.172	Kjøpte tjenester	19.351	13.929	18.454
4.150	2.346	2.272	Andre driftskostnader	4.412	4.374	6.656
37.898	27.421	35.221	Sum andre driftskostnader	51.162	39.847	56.223

Note 12 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi måles på ulike nivåer.

Nivå 1 Verdsettelse 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 tilgjengelig på balansetidspunktet. Et marked betraktes som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig og representerer faktiske og regelmessige markedstransaksjoner på armlengdes avstand.

Nivå 2 Verdsettelse 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 også noterte priser i markeder som ikke er aktive.

Nivå 3 Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis verdsettelse av finansielle instrumenter ikke kan fastsettes i nivå 1 eller 2 benyttes verdsettelsesmetoder basert på ikke-observerbare markedsdata.

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2019			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		433.608		433.608
Aksjer			44.493	44.493
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	433.608	44.493	478.101

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)		Aksjer	Sum
Verdi 1.1.2019		24.218	24.218
Tilgang		17.865	17.865
Avhending		-51	-51
Verdiendring		2.461	2.461
Verdi 30.9.2019		44.493	44.493

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2018			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		212.723		212.723
Aksjer			43.989	43.989
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	212.723	43.989	256.712

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)		Aksjer	Sum
Verdi 1.1.2018		26.830	26.830
Tilgang		15.619	15.619
Verdiendring		1.540	1.540
Verdi 30.9.2018		43.989	43.989

Beløp i tusen kroner	2018			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		906.350		906.350
Aksjer			24.218	24.218
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	906.350	24.218	930.568

Endring i instrumenter klassifisert i nivå 3 (Beløp i tusen kroner)		Aksjer	Sum
Verdi 1.1.2018		26.830	26.830
Tilgang		15.619	15.619
Avhending		-22.514	-22.514
Verdiendring		4.283	4.283
Verdi 31.12.2018		24.218	24.218

Verdsettelsesmetoder for finansielle instrumenter i nivå 2 og 3

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner verdsettes i hovedsak basert på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver, valutakurser og kredittmarginen til det enkelte verdipapir og verdipapirets karakteristika.

Aksjer

Aksjer klassifisert i nivå 3 omfatter i det vesentligste investeringer i unoterte aksjer. Verdsettelsen av aksjene baseres på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling.

Note 13 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke er vurdert til virkelig verdi verdsettes til amortisert kost. Amortisert kost innebærer verdsetting etter opprinnelig avtalte kontantstrømmer, justert for eventuelle nedskrivninger. Amortisert kost vil ikke alltid gi verdier i samsvar med markedets vurdering av de samme finansielle instrumentene. Dette kan blant annet skyldes ulik oppfatning av markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav.

Metoder for fastsettelse av virkelig verdi for finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er beskrevet under:

Kontanter og fordringer på sentralbanker, Utlån til kredittinstitusjoner, Gjeld til kredittinstitusjoner og Innskudd fra kunder

For kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån til kredittinstitusjoner, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder estimeres virkelig verdi å samsvare med amortisert kost.

Utlån til kunder

Utlån til kunder er utsatt for konkurranse i markedet. Dette tilsier at eventuelle merverdier i utlånsporteføljen ikke vil være mulig å opprettholde over lengre tid. Vesentlig økning av kredittrisikoen for utlån i trinn 2 og 3 tas hensyn til gjennom tapsavsetninger, som gir et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene. For utlån som ikke har hatt en vesentlig økning i kredittrisikoen siden førstegangs innregning (trinn 1) er virkelig verdi satt lik pålydende verdi av utlånene.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital baseres på observerbar markedsinformasjon i form av rentekurver og kredittmarginer hvor der det er tilgjengelig.

	3. kv. 2019		3. kv. 2018		2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Morbank (Beløp i tusen kroner)						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.019	66.019	65.519	65.519	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	248.596	248.596	243.263	243.263	354.746	354.746
Utlån til kunder	4.204.578	4.210.185	3.398.328	3.403.618	3.547.475	3.555.436
Sum finansielle eiendeler	4.519.192	4.524.800	3.707.110	3.712.401	3.967.839	3.975.800
Gjeld til kredittinstitusjoner	341	341	30.365	30.365	371	371
Innskudd fra kunder	3.824.304	3.824.304	3.272.402	3.272.402	3.898.660	3.898.660
Verdipapirgjeld	251.207	251.307	-	-	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.830	60.129	59.864	60.202	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	4.135.682	4.136.081	3.362.631	3.362.969	4.209.589	4.210.092

	3. kv. 2019		3. kv. 2018		2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Konsern (Beløp i tusen kroner)						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	66.019	66.019	65.519	65.519	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	282.384	282.384	260.448	260.448	378.219	378.219
Utlån til kunder	4.177.902	4.183.509	3.372.541	3.377.832	3.521.628	3.529.589
Sum finansielle eiendeler	4.526.306	4.531.912	3.698.508	3.703.799	3.965.465	3.973.426
Gjeld til kredittinstitusjoner	277	277	30.365	30.365	371	371
Innskudd fra kunder	3.822.184	3.822.184	3.272.269	3.272.269	3.898.527	3.898.527
Verdipapirgjeld	251.207	251.307	-	-	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.830	60.129	59.864	60.202	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	4.133.499	4.133.898	3.362.498	3.362.836	4.209.456	4.209.959

3. kvartalsrapport 2019

Note 14 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.2019	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	250.000			250.000
Verdijusteringer	-100		75	-175
Påløpte renter	1.307		377	930
Sum verdipapirgjeld	251.207	-	452	250.755

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.2018	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	-			-
Verdijusteringer	-			-
Påløpte renter	-			-
Sum verdipapirgjeld	-	-	-	-

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.2018	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	250.000	250.000		-
Verdijusteringer	-175		-175	-
Påløpte renter	930		930	-
Sum verdipapirgjeld	250.755	250.000	755	-

Endring i ansvarlig lånekapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.2019	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000			60.000
Verdijusteringer	-299		29	-328
Påløpte renter	129		-1	131
Sum ansvarlig lånekapital	59.830	-	28	59.802

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 30.9.2018	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000			60.000
Verdijusteringer	-338		29	-367
Påløpte renter	202		126	76
Sum ansvarlig lånekapital	59.864	-	155	59.709

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Balanse 31.12.2018	Emittert Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000			60.000
Verdijusteringer	-328		39	-367
Påløpte renter	131		55	76
Sum ansvarlig lånekapital	59.802	-	94	59.709

Note 15 Leieavtaler

Banken har signert en leieavtale for leie av lokaler i Henrik Ibsens gate 60. Avtalen utløper 31. januar 2026. Leieavtalen omfatter også fremleie til datterselskapet Finans2 AS. Årlig leie utgjør 6,8 millioner kroner. Bank2 ASA og Finans2 AS benytter sine respektive finansieringskostnader som effektiv rente til neddiskontering av forventede kontantstrømmer.

Note 16 Andre eiendeler

Morbank			Andre eiendeler (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern		
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019		3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
459	190	459	Utsatt skattefordel	459	190	459
-	-	-	Kundefordringer	44.653	4.555	2.712
2.766	5.556	3.585	Forskuddsbetalte kostnader	8.045	6.986	4.548
5.486	9.838	3.238	Andre eiendeler	8.729	14.195	9.993
8.711	15.584	7.282	Sum andre eiendeler	61.886	25.925	17.712

Note 17 Annen gjeld

Morbank			Annen gjeld (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern		
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019		3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
-	-	-	Utsatt skatt	3.216	-	-
31.019	32.605	30.919	Betalbar skatt	32.578	32.605	31.019
5.870	5.654	4.452	Leverandørgjeld	11.400	7.314	10.889
131	-193	-199	Merverdiavgift	-175	902	-190
1.549	1.096	1.247	Bonus til ansatte	2.409	1.096	1.549
1.106	738	738	Styrehonorar	738	738	1.106
169	113	113	Andre honorarer	113	113	169
2.355	1.722	2.182	Feriepenger	8.130	3.518	4.688
1.004	835	803	Skattetrekk	4.083	1.447	2.024
906	764	971	Arbeidsgiveravgift	2.942	1.296	1.789
444	93	446	Finansskatt	1.014	93	444
-	-	314	Tapsavsetninger på garantier og ubenyttede kreditter	314	-	-
24.484	25.221	22.678	Forpliktelser knyttet til leieavtaler	45.437	48.857	47.470
-	-	-	Avsatt utbytte	-	-	-
1.631	7.378	7.342	Annen gjeld	18.546	10.164	7.969
70.669	76.024	72.004	Sum annen gjeld	130.745	108.141	108.925

Note 18 Kapitaldekning

Morbank			Ansvarlig kapital (Beløp i tusen kroner)	Konsern		
2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019		3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
108.816	104.055	119.698	Aksjekapital	119.698	104.055	108.816
179.013	133.977	265.912	Overkurs	265.912	133.977	179.013
308.866	286.076	382.745	Annen egenkapital	451.621	277.802	298.238
596.695	524.107	768.355	Sum egenkapital	837.231	515.833	586.068
-827	-851	-1.136	Immaterielle eiendeler	-89.807	-8.134	-7.366
-931	-257	-5.263	Fradrag i ren kjernekapital	-5.263	-257	-931
594.937	523.000	761.957	Ren kjernekapital	742.161	507.442	577.771
60.000	50.000	60.000	Hybridkapital	60.000	50.000	60.000
654.937	573.000	821.957	Sum kjernekapital	802.161	557.442	637.771
60.000	60.000	60.000	Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000	60.000
60.000	60.000	60.000	Sum tilleggskapital	60.000	60.000	60.000
714.937	633.000	881.957	Netto ansvarlig kapital	862.161	617.442	697.771

2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	Eksponeringskategori (vektet verdi)	3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
74.513	32.042	43.355	Institusjoner	50.113	35.479	79.207
402.452	493.272	438.127	Foretak	423.125	493.272	402.452
1.418.603	1.060.915	1.664.418	Pantsikkerhet eiendom	1.664.418	1.060.915	1.418.603
258.872	278.057	322.122	Forfalte engasjementer	322.122	278.057	258.872
82.206	19.843	37.685	Obligasjoner med fortrinnsrett	37.685	19.843	82.206
26.028	21.826	6.364	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.364	21.826	26.028
-	22.702	-	Andeler verdipapirfond	-	22.702	-
58.430	57.994	56.251	Egenkapitalposisjoner	6.679	43.236	43.672
473.715	446.348	796.965	Øvrige engasjementer	864.522	436.859	463.525
2.794.819	2.432.999	3.365.285	Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.375.027	2.412.190	2.774.566
331.661	286.396	331.661	Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.962	317.151	397.962
3.126.480	2.719.395	3.696.947	Beregningsgrunnlag	3.772.989	2.729.341	3.172.528

2018	3. kv. 2018	3. kv. 2019	Kapitaldekning	3. kv. 2019	3. kv. 2018	2018
22,9 %	23,3 %	23,9 %	Kapitaldekning i %	22,9 %	22,6 %	22,0 %
20,9 %	21,1 %	22,2 %	Kjernekapitaldekning i %	21,3 %	20,4 %	20,1 %
19,0 %	19,2 %	20,6 %	Ren kjernekapitaldekning i %	19,7 %	18,6 %	18,2 %
13,3 %	13,7 %	16,0 %	Uvektet kjernekapitalandel i %	15,5 %	13,3 %	13,1 %

Note 19 Hybridkapital

Banken utstedte 5. desember 2013 et evigvarende fondsobligasjonsinstrument pålydende 50 millioner kroner. Banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse, og deretter ved hver rentebetalsdato. Rentene beregnes til 3 måneder NIBOR + 4,50 % p.a. Obligasjonen ble tilbakebetalt i sin helhet i 2018.

Banken utstedte 18. oktober 2018 et evigvarende fondsobligasjonsinstrument pålydende 60 millioner kroner. Banken kan tilbakekalle kapitalen første gang fem år etter utstedelse, og deretter ved hver rentebetalsdato. Rentene beregnes til 3 måneders NIBOR + 5,0 % p.a.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstillers kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i konsernets kjernekapital for kapitaldekningsformål. Bank2 ASA har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstillers vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32, og presenteres derfor som egenkapital. Tilsvarende presenteres fordelene av skattefradraget for rentene som økning i opptjent egenkapital og ikke som reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Note 20 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risiko for tap av kapital eller inntekter som følge av at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen vil i praksis være knyttet til bevegelser på innskuddsbalansen. Bankens erfaringer tilsier at innskudd vil være en stabil finansieringskilde, også i situasjoner hvor bankene er under press.

Bank2 ASA hadde ved utgangen av 3. kv. 2019 en LCR på 207 og NSFR på 156. For konsernet ved utgangen av 3. kv. 2019 er LCR 207 mens NSFR er 150.

Note 21 Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring etter det er behandlet av styret. Regulerende myndighet vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre det. Hendelser frem til regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring og vedrører forhold som var kjent på balansedagen vil inngå i grunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedag vil bli opplyst dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Til Styret i Bank2 ASA

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb. 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA
T: +47 23 11 42 00

Uttalelse vedrørende forenklet revisorkontroll av delårsregnskap

Innledning

Vi har foretatt en forenklet revisorkontroll av vedlagte konsoliderte balanse for Bank2 ASA pr. 30. september 2019 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap for nımånedersperioden avsluttet denne dato. Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsregnskapet i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note. Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap, utført av foretakets valgte revisor". En forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte konsoliderte delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med prinsipper som beskrevet i innledende note.

Oslo, 31. oktober 2019
RSM Norge AS



Inge Soteland
Statsautorisert revisor