

Halvårsrapport 2019

BANK2

REGNSKAP PR. 30.6.2019

Bank2 ASA fikk pr. utgangen av 1. halvår 2019 et resultat før skatt på kr 78 mill., som er kr 17 mill. bedre enn i 1. halvår 2018. Resultat etter skatt var kr 59 mill., som er kr 13 mill. bedre enn for samme periode i fjor. Dette gir en egenkapitalavkastning på 16,7 %. Bankens samlede utlån økte med kr 352 mill. i 1. halvår, som gir en vekst på 10 %. Refinansieringslån vokser sterkest i halvåret, idet utbetalte lån økte med nærmere 30 % sammenlignet med samme periode i fjor.

Refinansieringslån med pant i fast eiendom utgjør bankens viktigste produktområde. Slike lån utgjorde brutto kr 2.235 mill. ved utgangen av 1. halvår 2019, mot kr 1.825 mill. ved utgangen av 1. halvår 2018, dvs. en vekst på 22 %. Større inngang av lånesøknader og økt utlånsvolum innen refinansieringsområdet er en forventet konsekvens av skjerpede rammebetingelser for markedsføring og innvilgning av forbrukslån og økt mislighold i dette segmentet. Veksten i usikret, dyr forbruksgjeld har vært betydelig de siste årene, og Bank2 kan med lang erfaring fra arbeidet med finansiell opprydding tilby løsninger som bidrar til økonomisk friskmelding. På bakgrunn av dette forventer banken videre vekst innen refinansieringsområdet som følge av både ytterligere satsning på markedsføring og kvalifisert økonomisk oppfølging gjennom ansettelse av flere dyktige rådgivere. Bank2 har som ambisjon å styrke posisjonen som landets ledende refinansieringsbank.

Bank2 har befestet en sterk posisjon i markedet for prosjektfinansiering i Oslo. Samlede utlån til dette området utgjorde ved utgangen av 1. halvår 2019 kr 1.240 mill. mot kr 1.197 mill. på samme tidspunkt foregående år. Fokus er rettet mot profesjonelle eiendomsutviklere med demonstrert gjennomføringsevne, og det er god tilgang på attraktive prosjekter fra både eksisterende og nye kunder.

Tap på utlån holder seg på et lavt nivå. Bankens kostnadsprosent ble redusert fra 36,1 % i 1. halvår 2018 til 32,2 % i 1. halvår 2019.

Bank2 Konsern, som omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 AB (Sverige) og Finans2 A/S (Danmark), hadde et samlet resultat før skatt på kr 88 mill., mot kr 68 mill. i 1. halvår 2018. Finans2 AS oppnådde et resultat før skatt på kr 11 mill. i 1. halvår 2019, mot kr 8 mill. i samme periode i 2018, hvor ekstraordinære inntekter utgjorde kr 10 mill. Dette stadfester selskapets positive utvikling. Ordinære driftsinntekter økte i samme periode fra kr 23 mill. til kr 36 mill., dvs. med 57 %. Økningen tilskrives i hovedsak mer effektiv produksjon, forbedrede systemløsninger, høyere løsningsgrader og høyere snittinntekter pr. sak. 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.

Utlånsveksten har medført et behov for å styrke bankens ansvarlige kapital, og i slutten av mai ble det gjennomført en emisjon av ny egenkapital med kr 98 mill.

Banken kjøpte i 2. kvartal ytterligere 10 % av aksjene i Eiendomsfinans AS, og eier nå 70 % av selskapet sammen med noen av bankens største aksjonærer. Aksjekjøpet er i tråd med tidligere kommuniserte planer.

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	1H 2019	1H 2018
Driftsresultat før tap	kr 84 mill.	kr 65 mill.
Resultat etter skatt	kr 59 mill.	kr 46 mill.
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,7 %	17,0 %
Kundemargin	6,5 %	6,2 %
Netto rentemargin	5,0 %	5,2 %
Kostnadsprosent	32,2 %	36,1 %
Tap på utlån	0,32 %	0,25 %
Nye utlån	kr 1.118 mill.	kr 1.004 mill.
Forvaltningskapital	kr 4.842 mill.	kr 3.821 mill.
Innskuddsdekning	103 %	102 %
Ren kjernekapitaldekning	20,7 %	19,6 %
Total kapitaldekning	24,1 %	23,9 %
Resultat pr. aksje	kr 0,49	kr 0,44
Aksjonærenes andel av bokført egenkapital pr. aksje	kr 6,28	kr 4,87

Regnskapstall for 1. halvår 2018 er omarbeidet i henhold til IFRS

RESULTATREGNSKAP PR. 30.6.2019

Egenkapitalavkastning

Banken hadde egenkapitalavkastning på 16,7 %, mot 17,0 % på samme tid i fjor. Reduksjonen må ses i sammenheng med emisjonen av ny egenkapital med kr 98 mill. som skal finansiere fremtidig vekst.

Rentenetto

Netto rentemargin var 5,0 %, mot 5,2 % i fjor. Nedgangen skyldes en større likviditetsportefølje enn på samme tid i fjor. Kundemarginen var 6,5 %, mot 6,2 % i fjor. Økningen beror på en høyere andel refinansieringslån og kjøpte porteføljer enn på samme tid i fjor.

Netto renteinntekter utgjorde kr 120 mill., mot kr 98 mill. i samme periode i fjor. Renteinntekter fra utlån økte med kr 31 mill. som følge av økt utlånsvolum og økte inntekter fra fordringsfinansiering, mens renteinntekter fra bankinnskudd og obligasjoner var kr 3 mill. høyere enn i 1. halvår i fjor. Rentekostnader var kr 12 mill. høyere enn i samme periode i 2018, grunnet større innskuddsportefølje og opptak av et seniorobligasjonslån på kr 250 mill.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten var 32,2 %, mot 36,1 % i samme periode i fjor. Hovedårsaken til reduksjonen er høyere renteinntekter fra kunder og kjøpte porteføljer, samt positive effekter fra effektiviseringstiltak.

Driftsresultat før tap

Driftsresultatet før tap utgjorde kr 84 mill., mot kr 65 mill. ved utgangen av 1. halvår i fjor, dvs. en økning med 29 %.

Tap og nedskrivninger

Tap på utlån holder seg på et lavt nivå og utgjorde 0,32 %, mot 0,25 % i samme periode i fjor.

Mislighold

Misligholdte lån utgjorde 8,6 %, mot 7,1 % i 1. halvår fjor. Økningen har i hovedsak sammenheng med forsinkelser i store oppgjør og at noen større lån gikk i mislighold i 1. kvartal.

BALANSE PR. 30.6.2019

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital utgjorde kr 4.842 mill., mot kr 3.821 mill. ved utgangen av 1. halvår i fjor. Økningen kommer bl.a. av større utlånsportefølje og utvidelse av den ansvarlige kapital.

Utlån

Brutto utlån utgjorde kr 3.942 mill., hvorav kjøpte porteføljer og fordringer utgjorde kr 417 mill., mot henholdsvis kr 3.245 mill. og kr 170 mill. ved utgangen av 1. halvår i fjor. Nye utlån utgjorde kr 1.118 mill., mot kr 1.004 mill. i fjor.

Funding

Innskuddsdekningen var 103 %, mot 102 % i fjor. Innskudd på inntil kr 2 mill. utgjorde 81 % av bankens innskudd, som 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 147 % ved utgangen av 1. halvår, mot 184 % på samme tidspunkt i fjor. Reduksjonen er drevet av tilpasninger i likviditetsporteføljen.

Kapitaldekning

Banken hadde en ansvarlig kapitaldekning på 24,1 %, mot 23,9 % i fjor. Økningen kommer fra emisjonen i mai-juni med kr 98 mill.

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

MARKED OG UTSIKTER FREMOMER

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

Boligprisveksten har vært lav den siste tiden, etter å ha endret seg lite gjennom høsten 2018. Norges Bank venter en moderat vekst i boligprisene 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 en gradvis renteøkning 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	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Januar - juni		Beløp i tusen kroner	Note	Januar - juni		2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
			2018	2019			2019	2018			
266.997	63.912	80.011	123.938	154.862	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost		154.491	123.485	79.830	63.668	266.033
7.224	1.256	2.404	3.079	6.017	Andre renteinntekter		7.327	3.898	2.949	1.738	8.978
64.647	14.772	20.163	28.729	40.733	Rentekostnader		41.172	29.393	20.370	14.950	65.631
209.575	50.397	62.252	98.288	120.146	Netto renteinntekter	9	120.646	97.990	62.409	50.456	209.380
7.642	4.041	1.419	4.808	2.632	Provisjonsinntekter	10	2.632	4.808	1.419	4.041	7.642
7.604	1.786	3.122	3.693	5.844	Provisjonskostnader	10	1.322	3.443	558	1.657	7.107
1.139	225	204	689	408	Andre driftsinntekter		31.908	33.209	17.583	22.085	57.515
1.177	2.480	-1.499	1.803	-2.804	Netto andre driftsinntekter		33.219	34.573	18.445	24.468	58.050
563	563	2.722	563	2.722	Utbytte		2.722	563	2.722	563	563
2.426	322	-695	920	3.995	Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	12	3.995	920	-695	322	2.426
2.988	884	2.027	1.482	6.717	Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		6.717	1.482	2.027	884	2.988
213.740	53.761	62.780	101.574	124.059	Sum inntekter		160.582	134.046	82.881	75.809	270.418
33.276	7.580	7.215	15.694	15.731	Personalkostnader		29.226	30.256	12.850	12.984	63.432
4.858	1.198	1.098	2.459	2.277	Avskrivninger		5.069	5.467	2.469	2.708	10.784
37.898	9.345	10.569	18.514	21.941	Andre driftskostnader	11	32.271	26.501	16.084	13.772	56.223
76.031	18.123	18.882	36.667	39.948	Sum driftskostnader		66.566	62.224	31.403	29.464	130.440
137.709	35.638	43.898	64.907	84.111	Resultat før tap		94.016	71.822	51.477	46.345	139.978
7.175	1.559	3.721	3.928	6.105	Tap på utlån, garantier m.v.	7	6.105	3.928	3.721	1.559	7.175
130.534	34.080	40.177	60.978	78.005	Resultat før skatt		87.911	67.894	47.756	44.787	132.803
32.631	8.380	9.444	15.114	18.902	Skattekostnad		21.275	16.865	11.261	10.930	33.725
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Resultat for perioden		66.635	51.029	36.495	33.857	99.078
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Aksjonærenes andel av resultat		65.827	50.328	35.927	34.263	98.918
-	-	-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat		808	701	568	-406	160
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Resultat for perioden		66.635	51.029	36.495	33.857	99.078
0,90	0,25	0,26	0,44	0,49	Resultat pr. aksje (kroner)		0,56	0,49	0,30	0,33	0,91
0,90	0,25	0,26	0,44	0,49	Utvannet resultat pr. aksje (kroner)		0,56	0,49	0,30	0,33	0,91

Utvidet resultatregnskap

Morbank					Konsern						
2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Januar - juni		Beløp i tusen kroner	Note	Januar - juni		2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
			2018	2019			2019	2018			
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Resultat for perioden		66.635	51.029	36.495	33.857	99.078
-	-	-	-	-	- Poster som vil bli reklassifisert til resultatet		-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	- Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultatet		-	-	-	-	-
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Totalresultat for perioden		66.635	51.029	36.495	33.857	99.078
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Aksjonærenes andel av totalresultat		65.827	50.328	35.927	34.263	98.918
-	-	-	-	-	- Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av totalresultat		808	701	568	-406	160
97.903	25.700	30.733	45.865	59.103	Totalresultat for perioden		66.635	51.029	36.495	33.857	99.078

Balanseoppstilling

Morbank				Beløp i tusen kroner	Note	Konsern			
1.1.2018	2. kv. 2018	2018	2. kv. 2019			2. kv. 2019	2018	2. kv. 2018	1.1.2018
Eiendeler									
60.228	60.468	65.618	65.837	Kontanter og fordringer på sentralbanker	13	65.837	65.618	60.468	60.228
356.525	184.478	354.746	245.304	Utlån til kredittinstitusjoner	8,13	262.264	378.219	205.979	366.953
2.919.719	3.211.799	3.547.475	3.899.945	Utlån til kunder	4,5,6,13	3.884.257	3.521.628	3.184.066	2.897.017
435.965	264.251	906.350	525.596	Sertifikater og obligasjoner	12	525.596	906.350	264.251	435.965
26.830	42.427	24.218	44.476	Aksjer	12	44.476	24.218	42.427	26.830
14.773	14.773	14.773	16.542	Investering i datterselskaper		-	-	-	-
1.819	1.437	1.562	724	Immaterielle eiendeler		11.325	12.498	12.038	13.849
27.541	26.131	24.382	23.231	Eiendom, anlegg og utstyr		46.555	49.087	53.600	57.397
6.283	15.297	8.711	20.465	Andre eiendeler	16	32.611	17.712	27.189	15.350
3.849.683	3.821.061	4.947.835	4.842.120	Sum eiendeler		4.872.922	4.975.330	3.850.018	3.873.589
Gjeld									
19	13	371	33	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	33	371	13	19
3.193.706	3.138.946	3.898.660	3.648.430	Innskudd fra kunder	13	3.648.219	3.898.527	3.138.813	3.193.573
-	-	250.755	251.169	Verdipapirgjeld	13,14	251.169	250.755	-	-
75.709	64.018	70.669	70.484	Annen gjeld	15,17	106.360	108.925	99.746	112.610
59.709	61.162	59.802	59.871	Ansvarlig lånekapital	13,14,18	59.871	59.802	61.162	59.709
3.329.143	3.264.138	4.280.258	4.029.986	Sum gjeld		4.065.652	4.318.381	3.299.733	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	268.892	319.747	366.524	Annen opptjent egenkapital		360.407	307.404	259.996	221.077
-	-	-	-	Ikke-kontrollerende eierinteresser		1.252	1.716	2.258	496
520.540	556.923	667.577	812.134	Sum egenkapital	18	807.269	656.949	550.285	507.678
3.849.683	3.821.061	4.947.835	4.842.120	Sum gjeld og egenkapital		4.872.922	4.975.330	3.850.018	3.873.589

Oslo, 1. august 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
Ansattrepresentant

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				59.103	59.103
Totalresultat for perioden	-	-	-	59.103	59.103
Emisjon	10.882	86.899			97.781
Utbetalt utbytte				-10.882	-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-1.445	-1.445
Balanse 30.6.2019	119.698	265.912	60.000	366.524	812.134
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				45.865	45.865
Totalresultat for perioden	-	-	-	45.865	45.865
Emisjon	203	1.723			1.927
Utbetalt utbytte				-10.385	-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.023	-1.023
Balanse 30.6.2018	104.055	133.977	50.000	268.892	556.923

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				65.827	808	66.635
Totalresultat for perioden	-	-	-	65.827	808	66.635
Emisjon	10.882	86.899				97.781
Utbetalt utbytte				-10.882		-10.882
Utbetalte renter hybridkapital				-1.445		-1.445
Transaksjoner med minoritetsinteresser				-498	-1.272	-1.769
Balanse 30.6.2019	119.698	265.912	60.000	360.407	1.252	807.269
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				50.328	701	51.029
Totalresultat for perioden	-	-	-	50.328	701	51.029
Emisjon	203	1.723			1.060	2.987
Utbetalt utbytte				-10.385		-10.385
Utbetalte renter hybridkapital				-1.023		-1.023
Balanse 30.6.2018	104.055	133.977	50.000	259.996	2.258	550.285

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern			
Januar - juni			Januar - juni			
2018	2018	2019	Beløp i tusen kroner	2019	2018	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
97.903	45.865	59.103	Resultat for perioden	66.635	51.029	99.078
4.858	2.459	2.277	Avskrivninger	5.069	5.467	10.784
-627.755	-292.080	-352.470	Endring utlån til kunder	-362.629	-287.048	-624.610
-470.385	171.714	380.754	Endring sertifikater og obligasjoner	380.754	171.714	-470.385
-2.428	-9.014	-11.755	Endring andre eiendeler	-17.441	-10.207	-2.362
352	-6	-338	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-338	-6	352
704.954	-54.760	-250.230	Endring innskudd fra kunder	-250.308	-54.760	704.954
-5.466	-11.502	-410	Endring annen gjeld	-2.565	-12.865	-3.003
-297.966	-147.324	-173.070	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-180.823	-136.676	-285.192
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
-1.018	-857	-62	Utbetaling ved investering i eiendom, anlegg og utstyr	-592	-1.491	-1.805
2.612	-15.597	-20.258	Endring aksjer og eierinteresser	-20.258	-15.597	2.612
-	-	1.769	Utbetaling ved investering i datterselskaper	-	-	-
1.594	-16.454	-22.089	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-20.850	-17.088	806
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
250.755	-	414	Endring i verdipapirgjeld	414	-	250.755
94	1.453	68	Endring i ansvarlig lånekapital	68	1.453	94
-50.000	-	-	Tilbakekjøp hybridkapital	-	-	-50.000
59.775	-	-	Utstedelse hybridkapital	-	-	59.775
-1.981	-1.023	-1.445	Utbetalte renter hybridkapital	-1.445	-1.023	-1.981
51.725	1.927	97.781	Innbetaling egenkapital	97.781	2.987	52.785
-10.385	-10.385	-10.882	Utbetalt/besluttet utbytte	-10.882	-10.385	-10.385
299.982	-8.029	85.936	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	85.936	-6.969	301.042
3.611	-171.807	-109.223	Netto kontantstrøm for perioden	-115.736	-160.733	16.656
416.753	416.753	420.364	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	443.837	427.181	427.181
420.364	244.946	311.141	Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	328.101	266.448	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 2. 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 og Finans2 Kapital 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. 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 kredittisikoen 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 kredittisikoen 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 Regnskapskikk. 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 Førstegangsapplikasjon 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 spesifisering 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.
- Estimater 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 2. kv. 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2. kv. 2018	IFRS 1.1.2018	IFRS tilpasning	NGAAP 31.12.2017
Eiendeler									
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.618	-23.473	89.091	60.468	-21.501	81.969	60.228	-10.427	70.655
Utlån til kredittinstitusjoner	378.219	24.668	353.551	205.979	22.211	183.768	366.953	10.482	356.471
Utlån til kunder	3.521.628	6.854	3.514.774	3.184.066	984	3.183.081	2.897.017	-644	2.897.661
Sertifikater og obligasjoner	906.350	1.603	904.747	264.251	754	263.498	435.965	936	435.029
Aksjer	24.218	64	24.154	42.427	26	42.401	26.830	69	26.761
Investering i datterselskaper	-	-30	30	-	-30	30	-	-30	30
Immaterielle eiendeler	12.498	839	11.659	12.038	-617	12.655	13.849	-2.666	16.515
Eiendom, anlegg og utstyr	49.087	44.900	4.187	53.600	48.071	5.529	57.397	51.240	6.157
Andre eiendeler	17.712	-16.694	34.406	27.189	-13.292	40.481	15.350	-11.890	27.240
Sum eiendeler	4.975.330	38.732	4.936.598	3.850.018	36.606	3.813.413	3.873.589	37.068	3.836.521
Gjeld									
Gjeld til kredittinstitusjoner	371	-	371	13	-122	135	19	-12	31
Innskudd fra kunder	3.898.527	260	3.898.267	3.138.813	24.725	3.114.088	3.193.573	-129	3.193.702
Verdipapirgjeld	250.755	755	250.000	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld	108.925	31.798	77.127	99.746	19.936	79.810	112.610	38.208	74.402
Ansvarlig lånekapital	59.802	-60.198	120.000	61.162	-48.838	110.000	59.709	-50.291	110.000
Sum gjeld	4.318.381	-27.385	4.345.766	3.299.733	-4.300	3.304.033	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	259.996	-9.390	269.386	221.077	-791	221.868
Ikke-kontrollerende eierinteresser	1.716	477	1.239	2.258	296	1.962	496	83	413
Sum egenkapital	656.949	66.117	590.832	550.285	40.906	509.379	507.678	49.292	458.386
Sum gjeld og egenkapital	4.975.330	38.732	4.936.598	3.850.018	36.605	3.813.413	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.

<i>Beløp i tusen kroner</i>	IFRS 2. kv. 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2. kv. 2018	IFRS 2018	IFRS tilpasning	NGAAP 2018
Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	123.485	123.485	-	266.033	266.033	-
Andre renteinntekter	3.898	-125.206	129.104	8.978	-270.350	279.328
Rentekostnader	29.393	-740	30.133	65.631	-1.650	67.281
Netto renteinntekter	97.990	-981	98.971	209.380	-2.667	212.047
Provisjonsinntekter	4.808	-0	4.808	7.642	-	7.642
Provisjonskostnader	3.443	-3.875	7.318	7.107	-8.653	15.760
Andre driftsinntekter	33.209	0	33.209	57.515	-	57.515
Netto andre driftsinntekter	34.573	3.874	30.699	58.050	8.653	49.397
Utbytte	563	-1	563	563	-	563
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	920	79	841	2.426	-210	2.636
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1.482	78	1.404	2.988	-210	3.199
Sum inntekter	134.046	2.972	131.074	270.418	5.775	264.644
Personalkostnader	30.256	-13.510	43.766	63.432	-30.698	94.130
Avskrivninger	5.467	1.182	4.285	10.784	2.365	8.419
Andre driftskostnader	26.501	9.925	16.576	56.223	23.674	32.549
Sum driftskostnader	62.224	-2.403	64.627	130.440	-4.658	135.098
Resultat før tap	71.822	5.375	66.447	139.978	10.433	129.546
Tap på utlån, garantier m.v.	3.928	1.500	2.428	7.175	-756	7.931
Resultat før skatt	67.894	3.876	64.018	132.803	11.188	121.616
Skattekostnad	16.865	862	16.003	33.725	2.653	31.072
Resultat for perioden	51.029	3.014	48.015	99.078	8.534	90.544
Aksjonærenes andel av resultat	50.328	2.803	47.525	98.918	8.141	90.778
Ikke-kontrollerende eierinteressers andel av resultat	701	211	490	160	394	-234
Resultat for perioden	51.029	3.014	48.015	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 oppgis tall for det konsoliderte regnskapet.

Konsern

Resultatregnskap 30.6.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	68.971	35.351	15.823	500	-	120.646
Netto andre driftsinntekter	-1.612	-898	-294	37.660	-1.638	33.219
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	4.070	1.960	687	-	-	6.717
Sum inntekter	71.429	36.414	16.216	38.160	-1.638	160.582
Sum driftskostnader	25.487	8.726	5.735	28.255	-1.638	66.566
Resultat før tap	45.942	27.688	10.481	9.905	-	94.016
Tap på utlån, garantier m.v.	941	2.567	2.597	-	-	6.105
Resultat før skatt	45.001	25.121	7.884	9.905	-	87.911
Skattekostnad	10.905	6.087	1.910	2.373	-	21.275
Resultat for perioden	34.096	19.033	5.973	7.532	-	66.635
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	34.096	19.033	5.973	7.532	-	66.635

Balanseoppstilling 30.6.2019	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Utlån til kunder	2.242.232	1.248.556	409.156	-	-15.688	3.884.257
Andre eiendeler	497.163	347.273	97.739	62.989	-16.500	988.665
Sum eiendeler	2.739.395	1.595.830	506.896	62.989	-32.188	4.872.922
Gjeld	2.463.594	1.225.469	340.923	51.319	-15.653	4.065.652
Egenkapital	275.801	370.361	165.973	11.671	-16.535	807.269
Sum gjeld og egenkapital	2.739.395	1.595.830	506.896	62.989	-32.188	4.872.922

Resultatregnskap 30.6.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Netto renteinntekter	60.012	29.575	8.701	-298	-	97.990
Netto andre driftsinntekter	-782	3.247	-662	34.418	-1.648	34.573
Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser	868	534	80	-	-	1.482
Sum inntekter	60.098	33.356	8.120	34.120	-1.648	134.046
Sum driftskostnader	23.772	10.087	2.808	27.204	-1.648	62.224
Resultat før tap	36.326	23.269	5.312	6.916	-	71.822
Tap på utlån, garantier m.v.	35	1.817	2.076	-	-	3.928
Resultat før skatt	36.292	21.452	3.235	6.916	-	67.894
Skattekostnad	9.010	5.299	804	1.751	-	16.865
Resultat for perioden	27.281	16.152	2.431	5.164	-	51.029
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-
Totalresultat for perioden	27.281	16.152	2.431	5.164	-	51.029

Balanseoppstilling 30.6.2018	Privatmarked	Bedriftsmarked	Fordrings- finansiering	Finans2	Øvrig	Total
Utlån til kunder	1.888.131	1.156.955	166.712	-	-27.732	3.184.066
Andre eiendeler	311.691	256.318	41.253	71.421	-14.730	665.953
Sum eiendeler	2.199.822	1.413.273	207.965	71.421	-42.463	3.850.018
Gjeld	1.981.303	1.134.525	148.309	63.293	-27.698	3.299.733
Egenkapital	218.520	278.747	59.656	8.128	-14.766	550.285
Sum gjeld og egenkapital	2.199.822	1.413.273	207.965	71.421	-42.464	3.850.018

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>)	2. 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	35.849	2.626	378.038	416.513	62	1.023	6.271	409.156
Kasse-/drifts- og brukskreditter	52.215	313	-	52.528	44	86	-	52.398
Byggelån	128.687	72.271	4	200.961	375	2.616	-	197.970
Nedbetalingslån	2.184.700	938.647	148.907	3.272.253	6.808	13.324	11.700	3.240.421
Sum utlån til kunder	2.401.450	1.013.856	526.949	3.942.255	7.289	17.050	17.971	3.899.945

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. 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	23.651	2.093	143.949	169.693	39	845	2.097	166.712
Kasse-/drifts- og brukskreditter	29.874	315	-	30.188	39	76	-	30.074
Byggelån	62.409	35.049	2	97.460	331	2.311	-	94.817
Nedbetalingslån	1.968.186	845.623	134.150	2.947.958	6.014	11.769	9.980	2.920.196
Sum utlån til kunder	2.084.120	883.079	278.100	3.245.300	6.423	15.002	12.077	3.211.799

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>	30.06.2019				30.06.2018				
	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	2.919.719
Overført til trinn 1	163.336	-	163.336	-	111.016	-111.016	-	-	
Overført til trinn 2	-	364.946	364.946	-	-248.045	248.045	-	-	
Overført til trinn 3	-	260	-	13.757	14.017	-	-177	-7.967	8.144
Netto endring eksisterende utlån	6.897	24.150	2.088	33.136	4.688	13.987	1.201	19.875	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	860.832	5.775	126.282	992.889	590.117	3.344	143.906	737.367	
Utlån som har blitt fraregnet	-	511.314	-	156.934	-	262	-	668.511	-340.623
Balanse 30.6.	2.401.450	1.013.856	526.949	3.942.255	2.084.120	883.079	278.100	3.245.300	

Konsern

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. 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	35.849	2.626	378.038	416.513	62	1.023	6.271	409.156
Kasse-/drifts- og brukskreditter	36.527	313	-	36.840	44	86	-	36.710
Byggelån	128.687	72.271	4	200.961	375	2.616	-	197.970
Nedbetalingslån	2.184.700	938.647	148.907	3.272.253	6.808	13.324	11.700	3.240.421
Sum utlån til kunder	2.385.762	1.013.856	526.949	3.926.567	7.289	17.050	17.971	3.884.257

Utlån til kunder (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. 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	23.651	2.093	143.949	169.693	39	845	2.097	166.712
Kasse-/drifts- og brukskreditter	2.141	315	-	2.456	39	76	-	2.341
Byggelån	62.409	35.049	2	97.460	331	2.311	-	94.817
Nedbetalingslån	1.968.186	845.623	134.150	2.947.958	6.014	11.769	9.980	2.920.196
Sum utlån til kunder	2.056.388	883.079	278.100	3.217.567	6.423	15.002	12.077	3.184.066

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>	30.06.2019				30.06.2018				
	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	2.897.017
Overført til trinn 1	163.336	-	163.336	-	111.016	-111.016	-	-	
Overført til trinn 2	-	364.946	364.946	-	-248.045	248.045	-	-	
Overført til trinn 3	-	260	-	13.757	14.017	-	-177	-7.967	8.144
Netto endring eksisterende utlån	6.897	24.150	2.088	33.136	4.688	13.987	1.201	19.875	
Nye utstedte eller kjøpte utlån	860.832	5.775	126.282	992.889	585.086	3.344	143.906	732.337	
Utlån som har blitt fraregnet	-	501.156	-	156.934	-	262	-	658.352	-340.623
Brutto utlån 30.6.	2.385.762	1.013.856	526.949	3.926.567	2.056.388	883.079	278.100	3.217.567	

Note 5 Misligholdte og tapsutsatte lån

2018	Morbank		Misligholdte engasjement (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. kv. 2019	Konsern		2018
	2. kv. 2018	2. kv. 2019			2. kv. 2018	2018	
241.831	216.312	303.511	Brutto misligholdte engasjement	303.511	216.312	241.831	
-9.893	-7.496	-11.314	Tapsavsetninger	-11.314	-7.496	-9.893	
231.938	208.816	292.197	Netto misligholdte engasjement	292.197	208.816	231.938	

2018	Morbank		Andre tapsutsatte engasjement (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. kv. 2019	Konsern		2018
	2. kv. 2018	2. kv. 2019			2. kv. 2018	2018	
2.120	4.038	1.113	Andre tapsutsatte engasjement	1.113	4.038	2.120	
-1.330	-2.484	-386	Tapsavsetninger	-386	-2.484	-1.330	
790	1.554	727	Netto andre tapsutsatte engasjement	727	1.554	790	

Note 6 Tapsavsetninger på utlån

Endringer i tapsavsetninger for morbank og konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Taps-	Taps-	Taps-	Totale taps-
	avsetninger	avsetninger	avsetninger	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Tapsavsetninger 31.12.2018	7.961	15.211	14.094	37.267
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	442	-1.459		-1.017
Overført til trinn 2	-1.059	2.827		1.768
Overført til trinn 3	-0	-3.507	1.351	-2.156
Netto ny måling av tap	-306	7.109	2.585	9.388
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1.730	2.445		4.174
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-1.478	-5.576	-60	-7.114
Tapsavsetninger 30.6.2019	7.289	17.050	17.971	42.310

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Taps-	Taps-	Taps-	Totale taps-
	avsetninger	avsetninger	avsetninger	
	trinn 1	trinn 2	trinn 3	
Tapsavsetninger 1.1.2018	6.561	12.670	11.108	30.339
Avsetning til tap				
Overført til trinn 1	91	-1.850	-	-1.759
Overført til trinn 2	-218	3.585	-	3.367
Overført til trinn 3	-0	-4.447	338	-4.109
Netto ny måling av tap	-63	9.015	646	9.598
Nye utstedte eller kjøpte utlån	356	3.100	-	3.456
Utlån som har blitt fraregnet, inklusiv nedbetalinger	-304	-7.071	-15	-7.390
Tapsavsetninger 30.6.2018	6.423	15.002	12.077	33.501

Note 7 Tap på utlån, garantier m.v.

2018	Morbank		Tap på utlån, garantier m.v. (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	Konsern		2018
	Januar - juni			2019	2018	
6.928	3.162	5.043	Periodens endringer i tapsavsetninger	5.043	3.162	6.928
2.707	2.275	1.531	Konstaterte tap utover tapsavsetninger	1.531	2.275	2.707
-2.461	-1.509	-469	Inngått på tidligere konstaterte tap	-469	-1.509	-2.461
7.175	3.928	6.105	Sum tap på utlån, garantier m.v.	6.105	3.928	7.175

Note 8 Utlån til kredittinstitusjoner

2018	Morbank		Utlån til kredittinstitusjoner (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. kv. 2019	Konsern		2018
	2. kv. 2018	2. kv. 2019			2. kv. 2018	2018	
354.746	184.478	245.304	Utlån til kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	262.264	205.979	378.219	
354.746	184.478	245.304	Sum utlån til kredittinstitusjoner	262.264	205.979	378.219	

2018	Morbank		Spesifikasjon på valutasorter (<i>Beløp i tusen kroner</i>)	2. kv. 2019	Konsern		2018
	2. kv. 2018	2. kv. 2019			2. kv. 2018	2018	
354.746	184.478	245.104	Norske kroner	260.502	204.727	377.099	
-	-	-	Danske kroner	815	776	719	
-	-	200	Svenske kroner	946	476	401	
354.746	184.478	245.304	Sum	262.264	205.979	378.219	

0,9 % 0,7 % 0,7 % Gjennomsnittlig rente 0,6 % 0,7 % 0,9 %

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

Note 9 Netto renteinntekter

Morbank			Netto renteinntekter <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
2018	Januar - juni			Januar - juni		2018
	2018	2019		2019	2018	2018
358	151	289	Renter av utlån til sentralbanker	289	151	358
3.264	932	1.030	Renter av utlån til kredittinstitusjoner	1.030	932	3.264
26.251	11.107	22.755	Renter og lignende inntekter av fordringer og porteføljer av misligholdte lån	22.755	11.107	26.251
1.681	679	1.265	Renter og lignende inntekter av kasse-/drifts- og brukskreditter	894	226	717
10.299	3.857	7.894	Renter og lignende inntekter av byggelån	7.894	3.857	10.299
225.144	107.213	121.628	Renter og lignende inntekter av nedbetalingslån	121.628	107.213	225.144
266.997	123.938	154.862	Renteinntekter og lignende inntekter, amortisert kost	154.491	123.485	266.033
7.224	3.079	6.017	Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	6.017	3.079	7.224
-	-	-	- Andre renteinntekter og lignende inntekter	1.311	819	1.754
274.221	127.017	160.879	Sum renteinntekter og lignende inntekter	161.818	127.383	275.011
172	3	0	Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	3	172
55.061	25.981	31.862	Renter på gjeld til kunder	31.862	25.981	55.061
930	-	3.219	Renter på verdipapirgjeld	3.219	-	930
2.909	1.330	1.988	Renter på ansvarlig lånekapital	1.988	1.330	2.909
5.575	1.416	3.663	Andre rentekostnader og lignende kostnader	4.103	2.080	6.559
64.647	28.729	40.733	Sum rentekostnader	41.172	29.393	65.631
209.575	98.288	120.146	Netto renteinntekter	120.646	97.990	209.380

Note 10 Netto provisjonsinntekter

Morbank			Netto provisjonsinntekter <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
2018	Januar - juni			Januar - juni		2018
	2018	2019		2019	2018	2018
606	314	94	Garantiprovisjon	94	314	606
190	62	85	Betalingsformidling	85	62	190
6.847	4.432	2.453	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	2.453	4.432	6.847
7.642	4.808	2.632	Sum provisjonsinntekter	2.632	4.808	7.642
1.131	273	549	Betalingsformidling	549	273	1.131
6.473	3.420	5.295	Andre gebyrer og provisjonskostnader	773	3.170	5.976
7.604	3.693	5.844	Sum provisjonskostnader	1.322	3.443	7.107
38	1.114	-3.212	Netto provisjonsinntekter	1.311	1.364	535

Note 11 Andre driftskostnader

Morbank			Andre driftskostnader <i>(Beløp i tusen kroner)</i>	Konsern		
2018	Januar - juni			Januar - juni		2018
	2018	2019		2019	2018	2018
12.013	5.449	6.278	IT-kostnader	8.033	7.141	14.944
13.434	7.268	7.593	Markedsføring	7.602	7.313	13.514
1.493	746	2.880	Porto og telekommunikasjon	3.696	1.404	2.655
6.808	3.322	3.679	Kjøpte tjenester	8.947	8.307	18.454
4.150	1.729	1.511	Andre driftskostnader	3.993	2.336	6.656
37.898	18.514	21.941	Sum andre driftskostnader	32.271	26.501	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	2. kv. 2019			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		525.596		525.596
Aksjer			44.476	44.476
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	525.596	44.476	570.072

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		2.444	2.444
Verdi 30.6.2019		44.476	44.476

Beløp i tusen kroner	2. kv. 2018			Sum
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	
Sertifikater og obligasjoner		264.251		264.251
Aksjer			42.427	42.427
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	264.251	42.427	306.678

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		-22	-22
Verdi 30.6.2018		42.427	42.427

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.

	2. kv. 2019		2. kv. 2018		2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Morbank (Beløp i tusen kroner)</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.837	65.837	60.468	60.468	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	245.304	245.304	184.478	184.478	354.746	354.746
Utlån til kunder	3.899.945	3.907.234	3.211.799	3.218.221	3.547.475	3.555.436
Sum finansielle eiendeler	4.211.086	4.218.375	3.456.746	3.463.168	3.967.839	3.975.800
Gjeld til kredittinstitusjoner	33	33	13	13	371	371
Innskudd fra kunder	3.648.430	3.648.430	3.138.946	3.138.946	3.898.660	3.898.660
Verdipapirgjeld	251.169	251.294	-	-	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.871	60.179	61.162	61.509	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	3.959.502	3.959.936	3.200.120	3.200.468	4.209.589	4.210.092

	2. kv. 2019		2. kv. 2018		2018	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<i>Konsern (Beløp i tusen kroner)</i>						
Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.837	65.837	60.468	60.468	65.618	65.618
Utlån til kredittinstitusjoner	262.264	262.264	205.979	205.979	378.219	378.219
Utlån til kunder	3.884.257	3.891.546	3.184.066	3.190.489	3.521.628	3.529.589
Sum finansielle eiendeler	4.212.358	4.219.647	3.450.513	3.456.937	3.965.465	3.973.426
Gjeld til kredittinstitusjoner	33	33	13	13	371	371
Innskudd fra kunder	3.648.219	3.648.219	3.138.813	3.138.813	3.898.527	3.898.527
Verdipapirgjeld	251.169	251.294	-	-	250.755	250.930
Ansvarlig lånekapital	59.871	60.179	61.162	61.509	59.802	60.131
Sum finansielle forpliktelser	3.959.292	3.959.726	3.199.988	3.200.335	4.209.456	4.209.959

Note 14 Verdpapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld

	Balanse 30.6.2019	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Beløp i tusen kroner					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	250.000				250.000
Verdijusteringer	-125			50	-175
Påløpte renter	1.294			364	930
Sum verdipapirgjeld	251.169	-	-	414	250.755

	Balanse 30.6.2018	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	-				-
Verdijusteringer	-				-
Påløpte renter	-				-
Sum verdipapirgjeld	-	-	-	-	-

	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner					
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

	Balanse 30.6.2019	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	31.12.2018
Beløp i tusen kroner					
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000				60.000
Verdijusteringer	-309			20	-328
Påløpte renter	179			49	131
Sum ansvarlig lånekapital	59.871	-	-	68	59.802

	Balanse 30.6.2018	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner					
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	60.000				60.000
Verdijusteringer	-348			20	-367
Påløpte renter	1.509			1.433	76
Sum ansvarlig lånekapital	61.162	-	-	1.453	59.709

	Balanse 31.12.2018	Emittert	Forfalt / innløst	Øvrige endringer	1.1.2018
Beløp i tusen kroner					
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				Konsern		
	2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Andre eiendeler (Beløp i tusen kroner)	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
	459	190	459	Utsatt skattefordel	459	190	459
	-	-	-	Kundefordringer	3.219	2.532	2.712
	2.766	5.802	4.166	Forskuddsbetalte kostnader	7.602	8.761	4.548
	5.486	9.305	15.841	Andre fordringer	21.331	15.706	9.993
	8.711	15.297	20.465	Sum andre eiendeler	32.611	27.189	17.712

Note 17 Annen gjeld

	Morbank				Konsern		
	2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Annen gjeld (Beløp i tusen kroner)	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
	-	-	-	Utsatt skatt	2.045	-	-
	31.019	24.506	22.156	Betalbar skatt	22.156	24.506	31.019
	5.870	5.374	5.113	Leverandørgjeld	7.298	9.370	10.889
	131	-229	-207	Merverdiavgift	-287	253	-190
	1.549	762	865	Bonus til ansatte	865	762	1.549
	1.106	369	519	Styrehonorar	519	369	1.106
	169	56	56	Andre honorarer	56	56	169
	2.355	1.252	1.397	Feriepenger	2.602	2.651	4.688
	1.004	744	846	Skattetrekk	1.776	1.583	2.024
	906	819	1.034	Arbeidsgiveravgift	1.857	1.700	1.789
	444	377	554	Finansskatt	554	377	444
	-	-	769	Tapsavsetninger på garantier og ubenyttede kreditter	769	-	-
	24.484	25.954	23.459	Forpliktelser knyttet til leieavtaler	46.015	50.203	47.470
	-	-	-	Avsatt utbytte	-	-	-
	1.631	4.033	13.924	Annen gjeld	20.137	7.915	7.969
	70.669	64.018	70.484	Sum annen gjeld	106.360	99.746	108.925

Note 18 Kapitaldekning

Morbank			Ansvarlig kapital (Beløp i tusen kroner)	Konsern		
2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019		2. kv. 2019	2. 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	263.689	360.539	Annen egenkapital	355.674	257.051	298.238
596.695	501.720	746.149	Sum egenkapital	741.284	495.082	586.068
-827	-1.077	-543	Immaterielle eiendeler	-11.144	-8.740	-7.366
-931	-307	-5.355	Fradrag i ren kjernekapital	-5.355	-307	-931
594.937	500.336	740.252	Ren kjernekapital	724.785	486.036	577.771
60.000	50.000	60.000	Hybridkapital	60.000	50.000	60.000
654.937	550.336	800.252	Sum kjernekapital	784.785	536.036	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	610.336	860.252	Netto ansvarlig kapital	844.785	596.036	697.771

2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Eksponeeringskategori (vektet verdi)	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
74.513	43.941	53.259	Institusjoner	56.651	43.941	79.207
402.452	444.811	423.948	Foretak	423.948	444.811	402.452
1.418.603	1.052.353	1.522.794	Pantsikkerhet eiendom	1.522.794	1.052.353	1.418.603
258.872	233.406	308.406	Forfalte engasjementer	308.406	233.406	258.872
82.206	19.846	48.858	Obligasjoner med fortrinnsrett	48.858	19.846	82.206
26.028	14.636	5.234	Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.234	14.637	26.028
-	22.623	-	Andeler verdipapirfond	-	22.623	-
58.430	57.994	105.823	Egenkapitalposisjoner	89.236	43.281	43.672
473.715	374.179	773.499	Øvrige engasjementer	793.291	346.568	463.525
2.794.819	2.263.791	3.241.820	Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.248.417	2.221.467	2.774.566
331.661	286.396	331.661	Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.962	317.151	397.962
3.126.480	2.550.187	3.573.481	Beregningsgrunnlag	3.646.379	2.538.618	3.172.528

2018	2. kv. 2018	2. kv. 2019	Kapitaldekning	2. kv. 2019	2. kv. 2018	2018
22,9 %	23,9 %	24,1 %	Kapitaldekning i %	23,2 %	23,5 %	22,0 %
20,9 %	21,6 %	22,4 %	Kjernekapitaldekning i %	21,5 %	21,1 %	20,1 %
19,0 %	19,6 %	20,7 %	Ren kjernekapitaldekning i %	19,9 %	19,1 %	18,2 %
13,3 %	13,8 %	16,1 %	Uvektet kjernekapitalandel i %	15,7 %	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 rentebetalingsdato. 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 rentebetalingsdato. Rentene beregnes til 3 måneders NIBOR + 5,0 % p.a.

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller 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 tilfredsstiller 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 2. kv. 2019 en LCR på 147 og NSFR på 158. For konsernet ved utgangen av 2. kv. 2019 er LCR 147 mens NSFR er 156.

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. juni 2019 og tilhørende konsoliderte resultatregnskap for seksmånedersperioden 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, 1. august 2019
RSM Norge AS



Inge Soteland
Statsautorisert revisor