

2. kvartal
2018

DELÅRSRAPPORT

Landkreditt Finans



LANDKREDITT FINANS

Beretning 2. kvartal 2018

Landkreditt Finans AS ble stiftet i oktober 2007, og fikk godkjenning som kredittforetak fra Finanstilsynet i mai 2008. Selskapets formål er objektsfinansiering - leasing og salgspantfinansiering – samt virksomhet som står i forbindelse med dette. Landkreditt Finans AS har hovedkontor i Ålesund, og salgskontorer i Oslo, Gjøvik, Bergen, Stavanger og Trondheim.

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

Landkreditt Finans AS har fra 1. januar 2018 implementert IFRS 9 for klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Økning i tapsavsetning etter ny metode er på implementeringstidspunktet ført mot egenkapitalen. I den forbindelse vises det til note 29 i årsrapporten for 2017. Endring av klassifisering og måling for 2. kvartal 2018 er vist i egne noter i kvartalsrapporten.

RESULTATREGNSKAPET

Brutto renteinntekter pr 30. juni 2018 utgjør 34,3 millioner kroner (33,5 millioner kroner pr 30. juni 2017) og består i det alt vesentlige av renter på leasingkontrakter og utlån til kunder. Gevinst ved salg av leasingobjekter er klassifisert som en del av renteinntektene.

Brutto rentekostnader ved utgangen av 2. kvartal 2018 utgjør 9,1 millioner kroner (8,7 millioner kroner).

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått kortsiktige avtaler om finansiering med Landkreditt Bank AS inntil ny eier formelt overtar aksjene i Landkreditt Finans AS. Ved utgangen av 2. kvartal 2018 består finansieringen fra Landkreditt Bank AS av kassakreditt med limit på 210 millioner kroner og nedbetalingslån på 150 millioner kroner. I tillegg har selskapet obligasjonsgjeld på totalt 570 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Nedbetalingslånet fra Landkreditt Bank AS ble tatt opp i januar 2018 og brukt til nedbetaling av obligasjonsgjeld. Både kassakreditt, nedbetalingslån og obligasjonslån har flytende rente (3 måneders nibor + margin).

BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg, overtar samtlige aksjer i Landkreditt Finans AS fra 2. juli 2018. Fra samme dato overtar den nye eieren alle låneforpliktelser selskapet har til Landkreditt Bank AS, og vil sikre framtidig finansiering av selskapet.

Liquidity Coverage Ratio er pr 30. juni 2018 beregnet til 142 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent fra 31. desember 2017.

Landkreditt Finans AS har ved utgangen av 2. kvartal 2018 14 ansatte, hvorav 5 er kvinner. Lønn og personalkostnader utgjør 6,9 millioner kroner pr 30. juni 2018 noe som representerer en

vesentlig del av selskapets driftskostnader. Selskapets sykefravær utgjør 0,41 prosent.

Behovet for nedskrivninger på utlån ved utgangen av 2. kvartal 2018 er gjennomført i henhold til IFRS 9. Beregningen er gjort ved å plassere utlånsporteføljen i 3 klasser etter vurdert kredittrisiko. Ved implementeringen av ny standard 1. januar 2018 ble tapsavsetningen beregnet til 1,007 millioner kroner. Tilsvarende vurdering og beregning ved utgangen av 2. kvartal 2018 har ikke medført noen endring i avsetningen. Endring av klassifisering etc av porteføljen i løpet av halvåret er vist i noter til regnskapet.

Skattekostnaden ved utgangen av 2. kvartal 2018 utgjør 4,3 millioner kroner (4,7 millioner kroner).

Resultatregnskapet pr. 30. juni 2018 viser et overskudd etter skatt på 14,4 millioner kroner (14,7 millioner kroner).

BALANSEN

Pr. 30. juni 2018 utgjør bokført verdi portefølje 1 173,0 millioner kroner (1 075,6 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2017). Det vesentligste av dette, 1 122,2 millioner kroner gjelder leasingkontrakter. Resterende del av porteføljen gjelder lån med salgspant eller motorvognpant. Alle utlån er avtalt med flytende renter. Styret vurderer utlånsporteføljens kvalitet til å være høy.

I henhold til IAS 17 om leieavtaler er det gjennomført en estimatberegning av framtidige gevinster i leasingporteføljen. Gevinstene er fordelt over leieperioden og er inntektsført som renteinntekter i aktuell periode. Sum slike gevinster ved utgangen av 2. kvartal 2018 er inkludert i posten «Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» i balansen. Estimater inkluderer gevinster bare på kontrakter med normalavgang. Det er avsatt utsatt skatt på beløpet.

I desember 2017 ble det kjøpt sertifikater utstedt av den norske stat med pålydende 10 millioner kroner. Statssertifikatene er oppført i balansen til markedsverdi. Investeringen er gjort som en del av likviditetsstyringen i selskapet. Statssertifikatene er nærmere beskrevet i note til regnskapet.

Landkreditt Finans AS ble stiftet med 100 millioner kroner i aksjekapital. Vekst utover dette er finansiert av lån i morselskapet, samt obligasjonslån. Løpetid og betingelser for det enkelte obligasjonslån er nærmere beskrevet i note til regnskapet. Gjeld til morselskap ved utgangen av 2. kvartal 2018 består av opptrekk kassekreditt med 175,7 millioner kroner (av totalt innvilget låneramme i Landkreditt Bank AS på 210 millioner kroner) samt nedbetalingslån på 151,0 millioner kroner (inkludert påløpte renter). Sum obligasjonslån ved utgangen av kvartalet utgjør 570,7 millioner kroner.

Som nevnt over vil ny eier, BNP Paribas Leasing Solutions overta alle låneforpliktelser overfor Landkreditt Bank AS fra 2. juli 2018.

Den rene kjernekapitaldekningen pr 30. juni 2018 er beregnet til 20,46 prosent (19,62 prosent). Årets resultat er ikke tatt med i beregningen. Kapitaldekningen øker til 21,65 prosent dersom årets overskudd inkluderes. Den uvektede kjernekapitalandelen utgjør 20,08 prosent (19,45 prosent).

RISIKOFORHOLD

Landkreditt Finans AS sine aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kreditt risiko, markedsrisiko likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Styret i Landkreditt Finans AS har et uttalt mål om at selskapet skal ha en middels risikoprofil. Risikostyringen er integrert i konsernets risikostyring.

Alle relevante selskaper i Landkredittkonsernet har interne minimumskrav til kapitaldekning ut over det de formelle minstekravene tilsier. De konkrete minimumsnivåene er nedfelt i dokumentet "Dokumentasjon om risikoprofil og nødvendig kapitalbehov (ICAAP)". I Landkreditt Finans AS skal den rene kjernekapitaldekningen til enhver tid tilfredsstillende de formelle minimumskravene tillagt pilar 2-kravet i Landkreditt Bank AS fra Finanstilsynet (2,7 prosent) samt et internt bufferkrav på 0,5 prosentpoeng. Totalkapitaldekningen og den rene kjernekapitaldekningen er derfor godt innenfor gjeldende og kommende krav.

KREDITTRISIKO

Kreditt risiko er definert som risikoen for tap fordi debitor/motpart ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Virksomheten som drives i Landkreditt Finans AS er av en slik karakter at det kan oppstå fare for tap på utlån og leasingkontrakter. Selskapet har vært i ordinær drift siden juni 2008, og har ikke hatt konstaterte tap hittil.

For å minimere sannsynligheten for tap legges det opp til en konservativ risikotagning, med grundig kredittvurdering av alle kunder i forkant av innvilgelse av nye utlån. På samme måte som for morselskapet Landkreditt Bank AS, vil landbruket være en stor og viktig kundegruppe for Landkreditt Finans AS. Basert på våre erfaringer i de 10 årene selskapet har vært i drift har vi ingen indikasjoner på økt risikoeksponering i denne kundegruppen.

Konservativ risikotagning med grundig kredittvurdering skal gjelde for alle kunder uansett bransje.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko for Landkreditt Finans AS er i hovedsak knyttet til renterisiko. Landkreditt Finans AS har ingen utlån med fastrente dvs at alle utlån og leasingkontrakter er basert på flytende rente. I praksis betyr dette at en innen forholdsvis kort tid (i henhold til gjeldende regler 6 uker for private og 4 uker for næringslivskunder) kan gjennomføre renteendringer på alle utlån dersom markedsrenten endrer seg.

Selskapet er finansiert med obligasjonslån og lån fra morselskapet. Både obligasjonslånene og låneavtalen med Landkreditt Bank AS er basert på flytende rente. Markedsrisikoen for Landkreditt Finans AS anses derfor som liten.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

Landkreditt Finans AS har ingen innskudd fra kunder, og likviditetsrisikoen knytter seg derfor til finansiering av løpende drift, planlagt vekst og refinansiering av innlån som forfaller. BNP Paribas Leasing Solutions overtar som nevnt alle låneforpliktelser overfor Landkreditt Bank AS fra 2. juli 2018. Dette vil også gjelde obligasjonslån etter hvert som disse forfaller. Dette medfører at Landkreditt Finans AS har en lav likviditetsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Landkreditt Finans AS har en lav risikoprofil innen operasjonell risiko. I dette ligger det bl. a. at man har investert i godt kjente og velprøvde systemer i markedet (hylleware) og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. Dette gjelder også utlånssystemet.

Drift av IKT-system og regnskapsføring er outsourcet til eksterne leverandører. Avtalene innebærer blant annet at alle program og data lagres på egne servere hos disse leverandørene, samt at det tas daglig backup av alle data.

Det er ellers innført gode rutiner for intern kontroll for å redusere at faren for menneskelig svikt, kriminalitet eller misligheter skal inntreffe. De fleste ansatte i selskapet har lang erfaring fra bransjen.

Det er etablert rutiner knyttet til hvitvaskingsregelverket og innføring av GDPR.

FRAMTIDSUTSIKTER

I januar 2018 ble det inngått avtale om salg av samtlige aksjer til BNP Paribas Leasing Solutions. Overtakelsen vil skje 2. juli 2018.

I samarbeid med ny eier vil det bli en betydelig utvikling og vekst av selskapet. Dette inkluderer satsing i Sverige, Danmark og Finland.

Det er satt i gang flere digitaliseringsprosjekter for automatisering av arbeidsoppgaver. Dette vil optimalisere både kunders og leverandørers positive opplevelse av selskapet.

Selskapet ser optimistisk på mulighetene for videre vekst og vil tilpasse organisasjonens kapasitet i henhold til dette.

NØKKELTALL PR 30. JUNI

(I hele 1.000 kroner)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Forvaltningskapital	1 232 173	1 136 128	1 138 370
Resultat	14 415	14 729	27 453
Egenkapital	262 727	235 802	248 526

(Prosent)	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitaldekning	20,46	19,62	21,68
Uvektet kjernekapital	20,08	19,45	21,74
Utlånsvekst (siste 12 mnd)	9,00	8,52	8,00
Tapsprosent	0,00	0,00	0,00
Misligholdsprosent	2,21	1,06	1,46
Liquidity Coverage Ratio	141,73	172,38	125,48

RESULTATREGNSKAP

	2. KVARTAL 2018	2. KVARTAL 2017	01.01-30.06 2018	01.01-30.06 2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter	17 176	17 518	34 328	33 530	67 408
Rentekostnader og lignende kostnader	4 722	4 377	9 062	8 688	16 970
Netto renteinntekter	12 454	13 141	25 267	24 842	50 439
Gebyrer og provisjonsinntekter	1 982	2 031	3 698	3 824	7 616
Gebyrer og provisjonskostnader	350	283	485	572	1 004
Gevinst/tap på finansielle instrumenter	10	13	12	39	41
Netto andre inntekter	1 641	1 761	3 225	3 291	6 653
Lønn og andre personalkostnader	2 898	2 425	6 860	6 068	16 280
Administrasjonskostnader	858	679	1 690	1 622	3 438
Avskrivninger	83	18	167	35	103
Andre driftskostnader	540	503	1 054	1 027	1 858
Tap på utlån	0	0	0	0	0
Resultat før skatt	9 716	11 278	18 720	19 381	35 413
Skattekostnad	2 235	2 707	4 306	4 651	7 960
Periodens resultat	7 481	8 571	14 415	14 729	27 453

BALANSE

EIENDELER	30. JUNI 2018	30. JUNI 2017	31. DESEMBER 2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37 210	358	639
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1 173 026	1 075 636	1 115 410
Sertifikater Norske Stat	9 971	9 984	9 959
Immaterielle eiendeler	1 158	61	0
Varige driftsmidler	261	161	1 418
Forskuddsbetanlinger og opptjente ikke mottatte inntekter	10 547	6 813	10 945
Sum eiendeler	1 232 173	1 093 013	1 138 370

GJELD OG EGENKAPITAL	30. JUNI 2018	30. JUNI 2017	31. DESEMBER 2017
Lån fra kredittinstitusjoner	326 762	57 533	95 020
Obligasjonslån	570 697	745 833	721 111
Utsatt skatt	17 079	16 153	12 773
Betalbar skatt	0	607	6 689
Skyldig utbytte	0	0	0
Leverandørgjeld	46 199	28 873	42 635
Påløpte kostnader	8 001	7 558	6 550
Skyldige offentlige avgifter	709	654	5 066
Sum gjeld	969 446	857 211	889 844
Innskutt egenkapital	100 000	100 000	100 000
Opptjent egenkapital	162 727	135 802	148 526
Sum egenkapital	262 727	235 802	248 526
Sum gjeld og egenkapital	1 232 173	1 093 013	1 138 370

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)

	2018	2017
Resultat før skatt	18 720	19 381
Resultatførte renter fra kunder	-34 328	-33 530
Innbetaling av renter fra kunder leasing	44 017	39 799
Innbetaling av renter fra kunder lån	395	472
Avskrivninger	167	35
Urealisert verdiendring statscertifikat	-12	-13
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	0	0
Tap ved salg av driftsmidler	0	0
Resultatførte obligasjonslån	6 265	7 879
Utbetaling av renter på obligasjonslån	-6 403	-8 562
Resultatførte rentekostnader andre lån	2 795	809
Utbetaling renter andre lån	-1 772	-809
Betalte skatter	-6 689	-9 284
Betalt utbytte	0	-2 000
Utbetaling leasingkontrakter	-245 679	-214 136
Innbetaling avdrag leasingkontrakter	187 963	172 339
Utbetaling nedbetalingslån	-2 801	-3 104
Innbetaling avdrag nedbetalingslån	3 854	5 328
Netto inn-/utbetaling ved omsetning av rentebærende papirer	0	0
Endring tidsavgrensningposter	-10 471	5 819
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-43 980	-19 575
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	-168	-63
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-168	-63
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner	230 719	0
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner	0	-5 627
Opptak av obligasjonslån	0	320 000
Nedbetaling av obligasjonslån	-150 000	-295 000
Endring i innskutt egenkapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	80 719	19 373
Netto endring likvider i året	36 571	-264
Likviditetsbeholdning 01.01	639	622
Likviditetsbeholdning 30.06	37 210	358

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.

Landkreditt Finans AS ble etablert i oktober 2007. Operativ drift startet i juni 2008. Selskapet er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Ålesund.

Landkreditt Finans AS inngår i konsernet Landkreditt og underkonsernet Landkreditt Bank AS pr 30. juni 2018. 2. juli 2018 ble imidlertid selskapet solgt til BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg. Fra samme dato skiftet Landkreditt Finans AS navn til BNP Paribas Leasing Solutions AS.

Regnskapet er ikke revidert.

Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta.

Selskapet har implementert IFRS 9 med virkning fra 01.01.2018. For overgangseffekter, herunder endringer i regnskapsprinsipper, vises det til note 29 i årsregnskapet for 2017.

Sammenligningstallene er ikke omarbeidet. Endringer i regnskapsprinsipper som følge av overgang til IFRS 9 er:

ENDRINGER I KLASSIFISERING MÅLING OG PRESENTASJON

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler etter IFRS 9 vurderes ut fra en kombinasjon av enhetens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikker.

Målekategoriene for finansielle eiendeler etter IAS 39, tilgjengelig for salg, holdt til forfall og amortisert kost er erstattet av:

- * Gjeldsinstrumenter til amortisert kost
- * Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- * Finansielle eiendeler til amortisert kost

Landkreditt Finans AS har ikke endret sine forretningsmodeller for investering i finansielle eiendeler i forbindelse med implementeringen av IFRS 9. Finansielle eiendeler i Landkreditt Finans AS består av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder og sertifikater og obligasjoner.

GJELDSINSTRUMENTER OG FINANSIELLE FORPLIKTELSER TIL AMORTISERT KOST

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å betale kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. Det er ingen endring i klassifisering og måling av slike forpliktelser. For Landkreditt Finans AS består finansielle forpliktelser i det vesentligste av «Lån fra kredittinstitusjoner» og «Obligasjonslån».

Rentekostnader inngår i resultatlinjen «Rentekostnader og lignende kostnader» etter effektiv rentemetoden.

FINANSIELLE EIENDELER TIL AMORTISERT KOST

«Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring fra IAS 39. Inntektene er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter» etter effektiv rentemetoden. Nedskrivning gjennomføres etter IFRS 9 basert på forventet kreditttap (ECL), hvor porteføljen inndeles i 3 trinn utfra forventet kredittrisiko.

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost og medfører ingen endring fra IAS 39. Inntektene er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter» etter effektiv rentemetode.

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Selskapet har vurdert at dette, sammenholdt med lav LGD, lav eksponering, og at eksponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Landkreditt Finans AS investerer i sertifikater utstedt av den Norske Stat som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio. Beholdningen av slike sertifikat vurderes til virkelig verdi over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Gevinst/tap på finansielle instrumenter».

ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJEKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2018	100 000	148 526	248 526
Endring EK 01.01.2018 ved overgang til IFRS 9		-214	-214
Periodens resultat		14 415	14 415
Egenkapital 30.06.2018	100 000	162 727	262 727

KAPITALDEKNING

	30.06.2018	30.06.2017
ANSVARLIG KAPITAL	247 144	221 002
Kjernekapital	247 144	221 002
Ren kjernekapital	247 144	221 002
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	100 000	100 000
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakholdte resultater	148 312	121 073
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-1 158	-61
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	1 208 128	1 126 241
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 106 941	1 032 598
Institusjoner	7 442	72
Foretak	723 001	636 002
Massemarkedengasjementer	290 465	296 001
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	0	0
Forfalte engasjementer	37 460	16 406
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	48 574	84 117
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	101 187	93 643
Ren kjernekapitaldekning	20,46 %	19,62 %
Kjernekapitaldekning	20,46 %	19,62 %
Kapitaldekning	20,46 %	19,62 %

SPESIFIKASJON PORTEFØLJE

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Portefølje leasing	1 123 206	1 028 723	1 065 918
Portefølje lån	15 631	16 009	17 088
Individuelle nedskrivninger IB	-305	-305	-305
Avsetning 01.01 i henhold til IFRS 9 ¹⁾	-702	-488	-488
Periodens individuelle nedskrivninger	0	0	0
Periodens avsetning i henhold til IFRS 9	0	0	0
Sum portefølje før periodiserte salgsgvinster	1 137 830	1 043 939	1 082 213
Periodiserte fremtidige salgsgvinster	35 197	31 697	33 197
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1 173 026	1 075 636	1 115 410

¹⁾ Økning avsetning 01.01. i henhold til IFRS 9: 214.

SERTIFIKATER – DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR	VERDIPAPIR- NAVN	PÅLYDENDE	RISIKO- KATEGORI	ANSKAFSELSES- KOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010780984	NST37	10 000	0 %	9 945	9 971	100 %	9 971

Pr 30.06.2018 utgjør effektiv rente på investering i rentebærende verdipapir 0,63%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret løper til 19. desember 2018 og er ikke gjenstand for renteregulering i perioden. Landkreditt Finans AS investerer i sertifikater som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio.

MISLIGHOLDTE UTLÅN

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Brutto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	24 973	10 937	15 831
Individuelle nedskrivninger	305	305	305
Netto misligholdte utlån eldre enn 90 dager	24 668	10 632	15 526
Brutto mislighold i % av brutto utlån	2,21	1,06	1,46

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Individuelle nedskrivninger på utlån 01.01.	305	305	305
Konstaterte tap i perioden med tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	0
Økning i individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Individuelle nedskrivninger på utlån	305	305	305

ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	TRINN 2 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	TRINN 3 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	TOTALT
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	
Tapavsetning pr. 1.1.2018	590	86	330	1 007
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	71	-68		3
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3			-3	-3
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	-5	7		2
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3			-2	-2
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2		-10	17	7
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-7			-7
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	149	2	3	154
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-24	-8	-8	-40
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-128	6	7	-114
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Endringer i model/risikoparametere				0
Andre justeringer				0
TAPSAVSETNINGER PR. 30.06.18	647	16	344	1 007

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinn metoden som beskrevet i note 29 i årsregnskapet for 2017.

ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	TRINN 2 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TRINN 3 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Brutto balanseførte verdier pr. 1.1.2018	1 066 180	28 358	20 872	1 115 410
Overføringer :				
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 2	22 289	-19 816		2 473
Overføringer mellom Trinn 1 og Trinn 3			-2 473	-2 473
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 1	-8 530	9 562		1 032
Overføringer mellom Trinn 2 og Trinn 3			-1 032	-1 032
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 2		-4 518	14 882	10 365
Overføringer mellom Trinn 3 og Trinn 1	-10 365			-10 365
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	241 464	2 231	2 827	246 522
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-45 236	-3 549	-7 329	-56 113
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-128 670	-1 348	-2 774	-132 792
Endringer i påløpte renter				0
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Andre justeringer				0
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2018	1 137 131	10 922	24 973	1 173 026

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN

	BRUTTO VERDI	TAPSAVSETNINGER:			UTLÅN TIL VIRKE- LIG VERDI	TOTALT
		TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3		
Landbruk	704 966	239	7	15	0	704 706
Entreprenør	251 523	328	6	18	0	251 170
Andre bransjer	217 545	80	3	312	0	217 150
Totalt	1 174 033	647	16	344	0	1 173 026

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

NOMINELLE VERDIER	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 01.01.	720 000	720 000	720 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	320 000	320 000
Innfrielser	150 000	170 000	320 000
Netto tilbakekjøp	0	125 000	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	570 000	745 000	720 000

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTREG.	NETTO UTEST. 30.06.2018
NO0010767239	14.06.2016	14.12.2018	Uten avdrag	2,24 %	14.09.2018	100 000
NO0010774938	21.09.2016	21.10.2019	Uten avdrag	2,38 %	23.07.2018	150 000
NO0010782576	24.01.2017	24.03.2020	Uten avdrag	2,16 %	24.09.2018	170 000
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	1,89 %	21.09.2018	150 000
Sum						570 000

Periodiserte renter er inkludert i balanseverdi obligasjonslån med 602.

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	30. JUNI 2018	30. JUNI 2017	31. DES 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	2	3	4
Rentekostnader og lignende kostnader	2 795	809	2 014
Rentekostnader og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	1 296	2 161	4 646
Administrasjonskostnader	50	0	44
Husleie til morselskap	69	93	178
Husleie fra morselskap	89	92	185
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37 210	358	639
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2	3	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	325 739	57 533	95 020
Obligasjonslån	50 572	233 789	273 880
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	1 248	401	465

