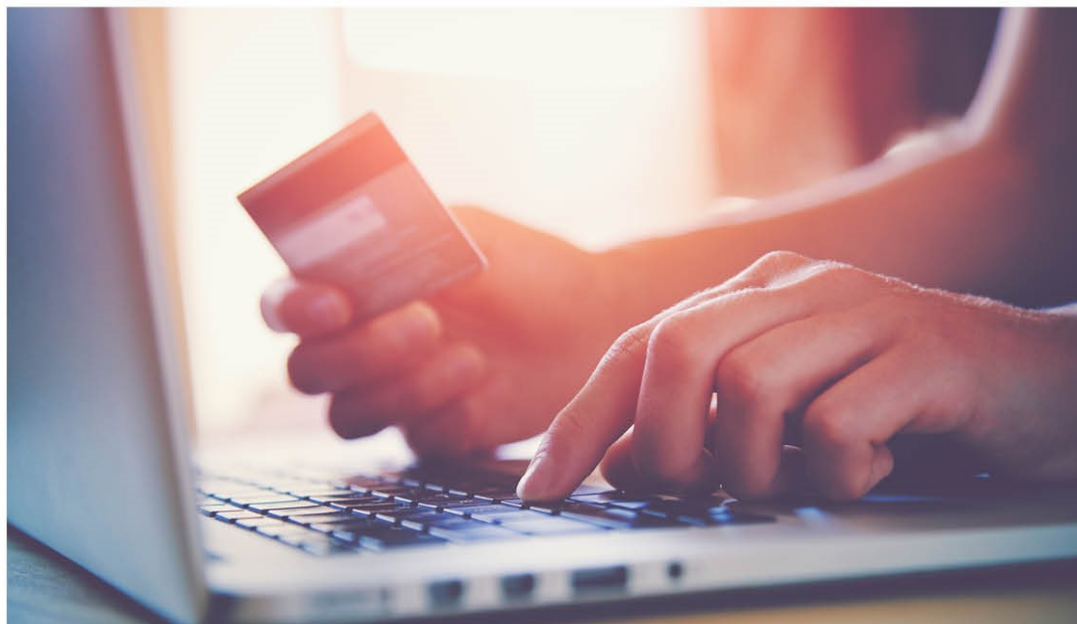


# 2018

2.KVARTAL  
DELÅRSRAPPORT

SpareBank 



## 2. KVARTAL 2018

SpareBank 1 Kredittkort AS

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS,  
POSTBOKS 4794 TORGARDEN, 7467 TRONDHEIM  
ORG.NR.: 975 966 453 MVA

## Styrets beretning

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2017, i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9, og IAS 34 er benyttet. Delårsrapporten er ikke en fullstendig rapport og må ses i sammenheng med siste årsrapport.

Ny regnskapsstandard IFRS 9 – Finansielle instrument er implementert fra i år. Den største effekten av den nye standarden for selskapet er ny modell for tapsnedskrivninger. Se note 7 - 10 for utfyllende informasjon.

SpareBank 1 Mastercard Ung, et nytt kredittkortprodukt for unge voksne, ble lansert i mars, og produktet har så langt vært en stor suksess med 7.400 nye konti ved utgangen av andre kvartal. Det er tydelig at produktet møter et behov både hos bankene i alliansen og i markedet.

I løpet av kvartalet ble selskapets søknadsprosess tilpasset Finanstilsynets nye retningslinjer for kredittbehandling med en noe høyere avslagsgrad som konsekvens. Dette er en ønsket utvikling fra myndighetenes side.

Selskapets administrerende direktør, Øivind Mellbye, fratrådte sin stilling 1. juni og gikk over i pensjonistenes rekke. Fra samme dato er Ronny Remen Smolan ansatt som ny administrerende direktør.

Hittil i år er resultatet etter beregnet skatt 64,9 mill kr, en økning på 26,1 mill kr fra samme periode i fjor. Forbedringen skyldes dels bedre driftsinntekter i år enn i fjor, dels relativt store oppstartskostnader knyttet til overtakelse av LOfavør-porteføljen i fjor og dels salg av en mindre tapskonstatert portefølje i år.

Utlån var ved utgangen av andre kvartal 5.175 mill kr, en liten nedgang på 9,5 mill kr fra årsskiftet. Veksten de siste 12 måneder var 230 mill kr eller 4,7 %.

Resultatet i kvartalet var 34,5 mill kr etter skatt, en økning på 5,1 mill kr fra året før. Netto renteinntekter ble 174,2 mill kr mot 162,8 mill kr i samme kvartal i fjor, netto andre inntekter ble 64,0 mill kr mot 58,5 mill kr i fjor, mens provisjoner til bankene og LO utgjorde 90,9 mill kr mot 90,0 mill kr i fjor. Driftskostnadene var 101,4 mill kr, økt fra 92,2 mill kr året før. Av kvartalets driftskostnader utgjør personalkostnader 8,2 mill kr og avskrivninger 32,0 mill kr.

Tapskostnadene i andre kvartal var 25,0 mill kr mot 14,6 mill kr i første kvartal. I første kvartal ble det imidlertid inntektsført 15,1 mill kr for salg av tapskonstatert portefølje. I samme kvartal i fjor var tapskostnaden 20,3 mill kr.

Regulatorisk kapital per 30.06.2018 var 1.072 mill kr, herav er 972 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 21,01 % og kjernekapitalandelen 19,05 %. Se for øvrig note 1.

*Trondheim, 16. august 2018*

Per Ivar Kleiven  
*Styrets leder*

Lasse Hagerupsen  
*Styremedlem*

Jan Friestad  
*Styremedlem*

Monica Birgitte Hoff Mathisen  
*Styremedlem*

Kjell Fordal  
*Styremedlem*

Tore Haarberg  
*Styremedlem*

Christer Sælensminde Dale  
*Ansattes representant*

Ronny Remen Smolan  
*Adm. direktør*

## Resultatregnskap

1000 kr	Note	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	Pr. 2. kvartal 2018	Pr. 2. kvartal 2017	2017
Annen renteinntekt		210.973	199.291	418.539	387.812	792.990
Annen rentekostnad		36.738	36.499	72.149	70.276	142.170
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>174.235</b>	<b>162.791</b>	<b>346.390</b>	<b>317.536</b>	<b>650.820</b>
Transaksjonsinntekter		47.237	43.623	85.588	80.260	168.265
Transaksjonskostnader		9.996	9.170	20.195	18.632	43.654
<b>Netto transaksjonsinntekter</b>		<b>37.241</b>	<b>34.452</b>	<b>65.394</b>	<b>61.629</b>	<b>124.612</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		26.729	24.075	50.112	44.386	86.936
Annen driftsinntekt		1	-	94	1.008	1.208
<b>Sum provisjons- og andre inntekter</b>		<b>26.730</b>	<b>24.075</b>	<b>50.205</b>	<b>45.394</b>	<b>88.143</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>90.852</b>	<b>89.963</b>	<b>184.690</b>	<b>177.897</b>	<b>357.591</b>
<b>SUM INNTEKTER</b>		<b>147.354</b>	<b>131.356</b>	<b>277.299</b>	<b>246.662</b>	<b>505.984</b>
<b>Personalkostnader</b>		<b>8.173</b>	<b>8.158</b>	<b>19.088</b>	<b>19.450</b>	<b>42.171</b>
Avskrivninger	2,3	32.042	30.107	63.468	59.540	121.298
Annen driftskostnad		36.255	33.721	68.674	76.354	136.993
<b>Sum avskrivninger og andre driftskostnader</b>		<b>68.297</b>	<b>63.829</b>	<b>132.142</b>	<b>135.895</b>	<b>258.291</b>
Tap på utlån	8	24.947	20.251	39.554	39.633	93.322
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
<b>Sum tap på krav og nedskrivninger</b>		<b>24.947</b>	<b>20.251</b>	<b>39.554</b>	<b>39.633</b>	<b>93.322</b>
<b>ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>		<b>45.935</b>	<b>39.119</b>	<b>86.515</b>	<b>51.685</b>	<b>112.199</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		11.484	9.780	21.629	12.921	28.050
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>34.452</b>	<b>29.339</b>	<b>64.886</b>	<b>38.764</b>	<b>84.150</b>
<b>OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>2. kvartal 2018</b>	<b>2. kvartal 2017</b>	<b>Pr. 2. kvartal 2018</b>	<b>Pr. 2. kvartal 2017</b>	<b>2017</b>
Resultat		34.452	29.339	64.886	38.764	84.150
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-	-	-	-	422
Endring i virkelig verdi på derivater		-6.498	2.336	20.235	1.660	1.750
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		-	-	-	-	157
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>27.954</b>	<b>31.675</b>	<b>85.121</b>	<b>40.424</b>	<b>86.479</b>

**Balanse**

1000 kr	Note	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Bankinnskudd, kontanter o.l.		392.491	597.944	481.974
Utlån til kunder	10	5.175.388	4.944.891	5.184.884
Tapsnedskrivninger	9	-187.644	-138.532	-159.719
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.022	1.725	1.961
Immaterielle eiendeler	3	73.788	111.589	92.761
Utsatt skattefordel		3.642	10.936	10.387
Anleggsmidler	2	249.524	322.300	286.659
Andre eiendeler		8.070	6.554	5.792
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		59.665	64.416	65.853
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.775.946</b>	<b>5.921.823</b>	<b>5.970.552</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.500.000	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld		119.724	153.105	154.062
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.608	2.578	4.359
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		31.888	46.194	46.130
Ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	100.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.754.220</b>	<b>4.801.878</b>	<b>4.804.551</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital	1	288.809	288.809	288.809
Overkurs	1	606.290	606.290	606.290
Annen egenkapital	1	-32.390	-40.505	-39.836
Opptjent egenkapital	1	94.130	226.587	226.587
Årets resultat	1	64.886	38.764	84.150
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.021.725</b>	<b>1.119.945</b>	<b>1.166.000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5.775.946</b>	<b>5.921.823</b>	<b>5.970.552</b>

Trondheim, 16. august 2018

Per Ivar Kleiven  
Styrets lederLasse Hagerupsen  
StyremedlemJan Friestad  
StyremedlemMonica Birgitte Hoff Mathisen  
StyremedlemKjell Fordal  
StyremedlemTore Haarberg  
StyremedlemChrister Sælensminde Dale  
Ansattes representantRonny Remen Smolan  
Adm. direktør

## Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	31.03.18- 30.06.18	31.03.17- 30.06.17	31.12.17- 30.06.18	31.12.16- 30.06.17	2017
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>						
Resultat før skattekostnad		45.935	39.119	86.515	51.685	112.119
Utbetalt i skatt		-18.439	-	-36.879	-33.595	-38.416
Avskrivninger	2,3	32.042	30.107	63.468	59.540	121.298
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger		-	-	-	-	-35
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		-1.816	-15.452	-961	-4.510	-3.223
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-7.479	-6.078	986	8.305	-276
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>50.243</b>	<b>47.695</b>	<b>113.129</b>	<b>81.424</b>	<b>191.548</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>						
Salg av Visa Europe til Visa Inc		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-	-	-	-45
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-3.554	-4.817	-7.361	-10.937	-18.180
Inn-/Utbetaling ved salg/kjøp av egenkapitalbevis		1.027	-	1.027	763	763
Utbetalinger på andre lånefordringer		34.817	24.718	20.328	-299.650	-518.455
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>32.291</b>	<b>19.901</b>	<b>13.995</b>	<b>-309.824</b>	<b>-535.918</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>						
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld		-	-	-	-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld		-	-	-	500.000	500.000
Utbetaling av utbytte		-216.607	-	-216.607	-	-
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-	-	-
Innbetaling av egenkapital	1	-	-	-	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-216.607</b>	<b>-</b>	<b>-216.607</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-134.073</b>	<b>67.596</b>	<b>-89.483</b>	<b>271.600</b>	<b>155.631</b>
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		526.564	530.348	481.974	326.343	326.343
<b>Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>392.491</b>	<b>597.944</b>	<b>392.491</b>	<b>597.944</b>	<b>481.974</b>

**Note 1 Egenkapital**

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum
Per 31. desember 2017	288.809	606.290	-39.836	310.737	1.166.000
Egenkapitalendringer IFRS 9			-12.819		-12.819
<b>Per 1. januar 2018</b>	<b>288.809</b>	<b>606.290</b>	<b>-52.655</b>	<b>310.737</b>	<b>1.153.182</b>
Endring i virkelig verdi på derivater			20.235		20.235
Korrigering feil 2017			30		30
Utbetalt utbytte for året 2017				-216.607	-216.607
Periodens resultat				64.886	64.886
<b>Per 30. juni</b>	<b>288.809</b>	<b>606.290</b>	<b>-32.390</b>	<b>159.016</b>	<b>1.021.725</b>

**Kapitaldekning**

1000 kr	30.06.2018	31.12.2017
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-32.390	-39.836
Opptjent egenkapital	94.130	226.587
Årets resultat	64.886	84.150
Sum Egenkapital	1.021.725	1.166.000
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	20.977	41.212
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-70.437	-92.385
Foreslått utbytte	-	-216.607
Sum Regulatorisk kapital	1.072.266	998.220
Beregningsgrunnlag	5.102.984	5.009.930
Kapitaldekning	21,01 %	19,92 %
Kjernekapitalandel	19,05 %	17,93 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,10 %	11,94 %
Kapitalkrav	15,5 %	15,5 %
Minimumskrav regulatorisk kapital (15,5 %)	790.963	776.539

Utdeling av utbytte for 2017 ble vedtatt av generalforsamlingen 28. mars 2018, og ble utbetalt i april 2018.

**Note 2 Anleggsmidler**

1000 kr	Hardware	Inventar	Porteføljemerverdi	Total
<b>Anskaffelseskost per 01.01</b>	<b>21</b>	<b>807</b>	<b>511.969</b>	<b>512.797</b>
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost per 30.06</b>	<b>21</b>	<b>807</b>	<b>511.969</b>	<b>512.797</b>
<b>Akk avskrivning per 01.01</b>	<b>17</b>	<b>170</b>	<b>225.952</b>	<b>226.139</b>
Periodens avskrivning	4	81	37.050	<b>37.134</b>
<b>Akk avskrivning per 31.06</b>	<b>21</b>	<b>250</b>	<b>263.002</b>	<b>263.273</b>
<b>Balanseført verdi per 30.06</b>	<b>1</b>	<b>557</b>	<b>248.967</b>	<b>249.524</b>

Software og hardware avskrives lineært over 3 år.

Porteføljemerverdi amortiseres over 7 år.

Det eksisterer ingen egentilvirkede anleggsmidler i selskapet.

**Note 3 Immaterielle eiendeler**

1000 kr	Aktiverte prosjekter	Etablering av kredittkort- selskap	Sum
<b>Anskaffelseskost per 01.01</b>	<b>62.904</b>	<b>156.537</b>	<b>219.441</b>
Tilgang	7.361	-	<b>7.361</b>
Avgang	-	-	-
<b>Anskaffelseskost per 30.06</b>	<b>70.264</b>	<b>156.537</b>	<b>226.802</b>
<b>Akk avskrivning per 01.01</b>	<b>23.812</b>	<b>102.868</b>	<b>126.680</b>
Periodens avskrivning	9.152	17.181	<b>26.334</b>
<b>Akk avskrivning per 30.06</b>	<b>32.964</b>	<b>120.049</b>	<b>153.014</b>
<b>Balanseført verdi per 30.06</b>	<b>37.300</b>	<b>36.488</b>	<b>73.788</b>

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år.

Prosjektet *Etablering av kredittkortselskap* amortiseres over 5 år.

De aktiverte prosjektene består av egenutviklede immaterielle eiendeler og kan sådan anses som en FoU aktivitet. Det gjelder utvikling av interne system som gjennom tilgjengeliggjøring av flere tjenester og effektivisering, forventes å øke inntjeningen i selskapet. Det er forventet at inntjeningen vil overgå medgåtte utgifter til FoU aktivitetene.

**Note 4 Mellomværende med nærstående parter**

1000 kr	30.06.2018	31.12.2017
<b>Eiendeler</b>		
Bankinnskudd	392.491	481.974
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.735	947
<b>Sum eiendeler</b>	<b>394.226</b>	<b>482.921</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld	56.271	83.005
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	22.014	25.749
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.678.284</b>	<b>4.708.754</b>

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

**Note 5 Transaksjoner med nærstående parter**

1000 kr	1. halvår. 2018	2017
<b>Transaksjoner</b>		
Kjøp	28.512	60.344
Salg	435	2.875
Provisjon	167.190	322.591
Renteinntekt	2.343	5.599
Rentekostnad	72.149	142.170

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

**Note 6 Finansielle derivater**

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder.

Selskapet har i alt fire rentebytteavtaler som er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende).

Virkelig verdi fastsettes av SpareBank 1 Markets basert på observerte markedspriser, sammenlignbare transaksjoner og egen verdsettelsesmodeller. Endringen i virkelig verdi er ført over andre inntekter og kostnader (OCI).

Kontraktsum	Start dato	Slutt dato	Virkelig verdi		Rente	Rente
			Eiendeler	Forpliktelser	Betalt	Mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.584	501.014	4.516	2.334
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.584	509.652	5.056	2.334
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.555	516.546	5.822	2.350
500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.555	503.035	3.890	2.350
<b>2.000.000</b>			<b>2.002.278</b>	<b>2.030.247</b>	<b>19.284</b>	<b>9.368</b>



1000 kr	30.06.2018	2017
Netto forpliktelse i balansen	27.969	54.949
Netto rentekostnad i perioden	9.916	21.457
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet	20.235	1.750

## Note 7 Implementering av IFRS 9 – Finansielle instrument

Av selskapets finansielle eiendeler, er det kredittutlån til kunden som blir mest påvirket av overgangen til den nye standarden. IFRS 9 introduserer en ny modell for tapsnedskrivninger, hvor man beveger seg fra en «incurred credit loss» til en «expected credit loss» modell. «Expected credit loss» innebærer at det skal utføres tapsnedskrivninger også for engasjement der en objektiv tapshendelse ikke har inntruffet. Det vil si at man skal beregne forventet tap på alle engasjement, helt fra første gangs innregning.

### Ny tapsmodell i IFRS 9

Den nye modellen for nedskrivning av utlån (IFRS 9) er basert på engasjementene skal grupperes i tre stadier:

	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3
Tapsnedskrivning	Forventet tap de neste 12 månedene	Forventet tap over hele levetiden	Forventet tap over hele levetiden
Beskrivelse	Friske lån	Vesentlig kredittforringelse	Mislighold
Renteinntekt	Effektiv rente på brutto bokført beløp	Effektiv rente på brutto bokført beløp	Effektiv rente på amortisert kost

Se standarden IFRS 9 for mer detaljert informasjon.

Alle utlån skal initialt plasseres i stadium 1, og det beregnes forventet kreditttap de neste 12 månedene. Når det har vært vesentlig økning i kredittrisikoen, skal engasjementet overføres til stadium 2 eller 3. Situasjonen vurderes på balansedagen, og engasjementene kan forflytte seg mellom stadiene.

### Stadium 1

Stadium 1 omfatter friske utlån, det vil si utlån som ikke har mottatt purring eller utlån som kun har mottatt én purring. Stadium 1 gjelder derfor alle utlån som er mindre enn 45 dager etter opprinnelig fakturaforfall. Én purring på en kredittkortfaktura anses ikke som vesentlig kredittforringelse. Betalte puringer er eksempelvis ikke til hinder for at kortholder kan få ytterligere kreditt.

### Stadium 2

I stadium 2 ligger utlån hvor det har oppstått en vesentlig kredittforringelse. Selskapet definerer konti som har inkassovarsel med forfall inneværende måned eller konti som har vært mindre enn 60 dager til inkasso, til å være vesentlig kredittforringet. I stadium 2 er utlånene mellom 45 dager og 125 dager etter opprinnelig fakturaforfall.

### Stadium 3

I stadium 3 ligger utlån som er misligholdt, det vil si konti som har vært til inkasso lenger enn 60 dager. Etter mer enn 60 dager til inkasso, det vil si mer enn 125 dager etter opprinnelig fakturaforfall, tillater ikke selskapet friskmelding, og kontoen betegnes dermed som misligholdt.

Forfall oppr faktura	Purring	Forfall purring	Inkassovarsel (IV)	Forfall IV	Til inkasso -->	Konto stenges, friskmelding umulig	
Dag: 0	15	30	45	60	65	90	125
Stadium 1				Stadium 2			
Friske lån				Vesentlig kredittforringelse			
							Stadium 3
							Misligholdte lån

### Triggere som medfører stadium-migrering

Migrering mellom stadiene forekommer ved at kunden ikke innfrir utestående gjeld eller ikke innbetaler minstebeløp på fakturaen. Dersom minstebeløp på en purring ikke betales innen forfall, skjer migrering fra stadium 1 til stadium 2. Dersom minstebeløp ennå ikke er betalt etter å ha vært til inkasso i over 60 dager, migrerer konto fra stadium 2 til 3. Migrering fra stadium 2 til 1 er mulig ved å betale minstebeløpet i tide.

### Forutsetning om 30/90 dager trigger for henholdsvis stadium 2 og 3

Selskapet opererer med fire forskjellige forfallsdager og dermed også fire oversendelsdager til inkasso pr mnd, men bare ett tidspunkt for beregning av nedskrivninger. Dette vil i praksis bety at selskapet har fraveket noe fra forutsetningen om 30 og 90 dager som trigger for migrering til henholdsvis stadium 2 og stadium 3. Differansen denne fravikelsen måtte medføre i tapsnedskrivningene anses som uvesentlig.

Formelen som benyttes for tapsavsetning i den nye tapsmodellen er:

*Expected credit loss (ECL) = Exposure at Default (EAD) x Probability of Default (PD) x Loss Given Default (LGD).*

### EAD, PD og LGD

EAD er beregnet som gjennomsnittlig utestående for konti som går inn i stadium 3. Selv om det er betydelig variasjon fra konto til konto, er gjennomsnittet tilnærmet konstant fra måned til måned. Selskapet har benyttet en EAD på kr 35 tusen. Tap på ubenyttet kreditt er hensyntatt både gjennom en PD for passive konto og for konto som per i dag ikke benytter seg av kredittfunksjonaliteten, samt at EAD ikke er knyttet direkte til kontienes saldo i rapporteringsøyeblikket, men forventet saldo ved det senere eventuelt mislighold.

PD for konti i stadium 1 er beregnet ut fra historiske data i to forskjellige 12-måneders perioder.

For konti i stadium 2 er PD beregnet ved hjelp av 38 måneders historikk. En matematisk modell med en definert asymptote har blitt tilpasset dataene slik at man kan beregne hvilket nivå kurven vil flate ut på og dermed hva PD blir over en livstidsbetraktning.

LGD og EAD er beregnet ut fra historiske data som viser inkassoselskapenes løsningsgrad over tid.

1000 kr

Nedskrivning på utlån 31.12.17	159.719
Nedskrivning på utlån 01.01.18	176.811

<b>Overgangseffekt til IFRS 9</b>	<b>17.092</b>
-----------------------------------	---------------

Fordeling av nedskrivning på utlån i de ulike stadiene:

1000 kr **01.01.18**

### Nedskrivning på utlån

Nedskrivninger i stadium 1	52.413
Nedskrivninger i stadium 2	27.724
Nedskrivninger i stadium 3	96.675

**Note 8 Tap på utlån**

1000 kr	1. halvår 2018	2017
<b>Tap på utlån</b>		
Periodens endring i nedskrivninger	10.833	30.839
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	52.773	77.555
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	8.936	15.072
Salg av tidligere avskrevne fordringer	15.115	-
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>39.554</b>	<b>93.322</b>

**Note 9 Nedskrivninger på utlån****Endringer i nedskrivninger på utlån**

1000 kr	Nedskrivning	Herav stadium 1	Herav stadium 2	Herav stadium 3
<b>Nedskrivning på utlån</b>				
Nedskrivning ved starten av perioden, 01.01	176.811	52.413	27.724	96.675
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	63.606	860	4.146	58.599
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	52.773	-	-	52.773
<b>Nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>187.644</b>	<b>53.273</b>	<b>31.870</b>	<b>102.501</b>

**Avstemming av tapsnedskrivningene**

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
<b>Tapsnedskrivninger 01.01</b>	52.413	27.724	96.675	176.811
Nye tapsnedskrivninger	33.957	2.844	12.507	49.308
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-25.789	25.789	-	-
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-28.452	-	28.452	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	21.145	-21.145	-	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	-	-3.342	3.342	-
Tapskonstateringer	-	-	-38.475	-38.475
<b>Total</b>	<b>53.273</b>	<b>31.870</b>	<b>102.501</b>	<b>187.644</b>

**Note 10 Brutto utlån**

Utlån måles til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetoden i samsvar med IFRS 9. Amortisert kost er det beløp utlånet måles til ved førstegangsinnregning, minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering ved en effektiv rentemethode. Den effektive renten er den renten som diskonterer fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede levetid.

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
<b>Brutto utlån 01.01</b>	4.929.101	112.092	143.691	5.184.884
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-121.798	121.798	-	-
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-53.079	-	53.079	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	94.714	-94.714	-	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	-	-17.378	17.378	-
Økning i utlån	52.375	-	-	52.375
Tapskonstateringer	-	-	-52.773	-52.773
Innbetalinger	-	-	-9.097	-9.097
<b>Total</b>	<b>4.901.313</b>	<b>121.798</b>	<b>152.278</b>	<b>5.175.388</b>