

Q2

Andre kvartal og halvårsregnskap 2015

(Urevidert)

Skandiabanken AB NUF

Årlig vekst i utlån

12,4%

Kost / Inntekt

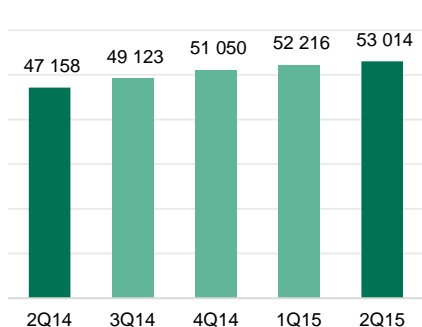
54,5%

ROE

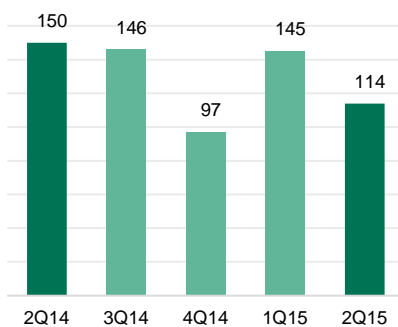
10,9 %

- Resultat før skatt på 114,5 millioner kroner
- Stabil utvikling i utlånsvolumene og vellykket lansering av brukslån
- God kontroll på driftskostnadene
- Ekstra kostnader knyttet til etablering av norsk selskap på 31,8 millioner kroner
- Fortsatt lave tap på utlån – tapsprosent 0,05
- Pågående justeringer av bankens kapitalisering før børsnotering

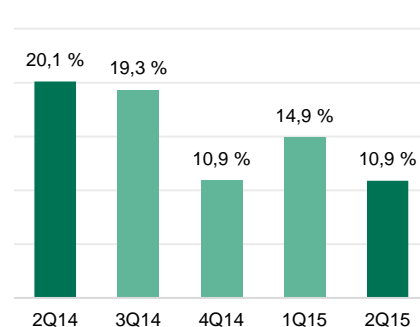
Utlån til kunder
NOK millioner



Resultat førskatt
NOK millioner



Egenkapitalavkastning



Nøkkeltall

NOK i tusen	Referanse	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Resultatsammendrag						
Netto renteinntekt		233 973	214 479	459 052	414 901	845 187
Netto provisjonsinntekt		40 794	30 217	77 559	67 344	148 064
Netto andre inntekter		-9 208	16 275	-9 405	22 421	23 736
Sum inntekter		265 559	260 971	527 206	504 666	1 016 987
Andre driftskostnader		-144 633	-112 898	-255 465	-218 654	-461 749
Driftsresultat før tap på utlån		120 926	148 074	271 741	286 012	555 238
Tap på utlån		-6 459	-3 167	-12 057	-13 638	-39 763
Resultat før skatt		114 467	144 907	259 684	272 374	515 475
Beregnet skattekostnad		-30 944	-40 712	-70 153	-73 691	-143 576
Resultat etter skatt		83 523	104 195	189 531	198 683	371 899
Lønnsomhet						
Egenkapitalavkastning	1	10,9%	20,1%	13,1%	20,9%	17,2%
Rentemargin	2	1,52%	1,51%	1,49%	1,49%	1,46%
Kostnadsgrad (K/I)	3	54,5%	43,3%	48,5%	43,3%	45,4%
Balansetall (millioner kroner)						
Brutto utlån		53 014	47 158	53 014	47 158	51 050
Innskudd fra kunder		46 358	42 657	46 358	42 657	42 428
Innskuddsdekning	4	83,0%	84,4%	83,1%	85,0%	85,4%
Utlånsvekst (brutto) siste 12 mnd		12,4%	44,8%	12,4%	44,6%	17,1%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5	61 579	56 658	61 589	55 727	57 982
Forvaltningskapital periodeslutt		64 243	59 353	64 243	59 353	61 717
Tap og mislighold						
Tapsprosent utlån	6	0,05%	0,03%	0,05%	0,06%	0,08%
Soliditet						
Kapitaldekning		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Kjernekapitaldekning		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ren kjernekapital		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Kjernekapital		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Ansvarlig kapital		n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Bemanning						
Antall årsverk						220
Aksjer						
Resultat per aksje i perioden						

Referanser

- 1) Overskudd etter skatt (annualisert) i prosent av periodens gjennomsnittlige egenkapital
- 2) Sum rentenetto (annualisert) i prosent av periodens gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3) Sum driftskostnader før tap i prosent av sum driftsinntekter
- 4) Periodens gjennomsnittlige innskudd fra kunder i prosent av gjennomsnittlig utlån til kunder
- 5) Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden
- 6) Netto tap i prosent av gjennomsnittlig brutto utlån i perioden

Resultat andre kvartal

Skandiabanken AB NUF fikk et resultat etter skatt på 83,5 millioner kroner i andre kvartal mot 104,2 millioner kroner i andre kvartal 2014. Banken hadde ved utgangen av andre kvartal netto utlån til kunder på 53 milliarder kroner mot 47,1 milliarder kroner på samme tid i fjor. Rentemarginen var stabil på 1,52 prosent (1,51).

Driftskostnadene økte fra 112,9 millioner kroner til 144,6 millioner kroner. Kostnadene i kvartalet var sterkt påvirket av kostnader knyttet til etableringen av Skandiabanken som en selvstendig norsk bank, og forberedelser til en planlagt børsnotering.

Periodens netto tapskostnad økte fra 3,2 millioner kroner til 6,5 millioner kroner. Tapsprosenten ble 0,05 (0,03).

Viktige hendelser i kvartalet

Utviklingen i banken i andre kvartal har vært preget av et lavere rentenivå, fortsatt produktutvikling og forberedelser til en planlagt børsnotering.

For å sikre fortsatt konkurransedyktige betingelser, og som følge av endringer i pengemarkedet, reduserte banken i løpet av kvartalet boliglånsrentene i to omganger med til sammen 0,4 prosentpoeng. Renten på ulike innskuddsprodukter ble samtidig redusert med mellom 0,1 og 0,5 prosentpoeng.

I april lanserte Skandiabanken det nye produktet «Brukslån». Produktet adresserer det voksende markedet for forbrukslån i Norge, og er primært rettet inn mot eksisterende kunder med lav eller moderat risikoprofil. Produktet har fått en god mottagelse. Ved utgangen av kvartalet var utlånsbalansen 368 millioner kroner, som er et markert høyere enn forventet.

Det er i kvartalet nedlagt et betydelig arbeid for å forberede banken på en planlagt børsnotering i fjerde kvartal 2015. Som en del av dette arbeidet skal filialen omdannes til en selvstendig norsk forretningsbank, organisert som et norsk ASA med et 100 prosent eiet boligkredittforetak. Som et ledd i forberedelsene ble det søkt om konsesjoner fra Finanstilsynet. Konsesjonene ble innvilget 29. mai 2015.

Etableringen av banken som en selvstendig norsk bank og forberedelsene til børsnoteringen har påført banken betydelige engangskostnader. På grunn av forberedelsene til børsnotering har banken styrt mot en moderat utlånsvekst innen boliglån. Det er også foretatt tilpasninger i bankens finansiering, blant annet gjennom tilbakekjøp av utestående obligasjoner. Samtidig er det foretatt flere ansettelses innen nøkkelfunksjoner knyttet til finans, risikostyring, juridisk og compliance.

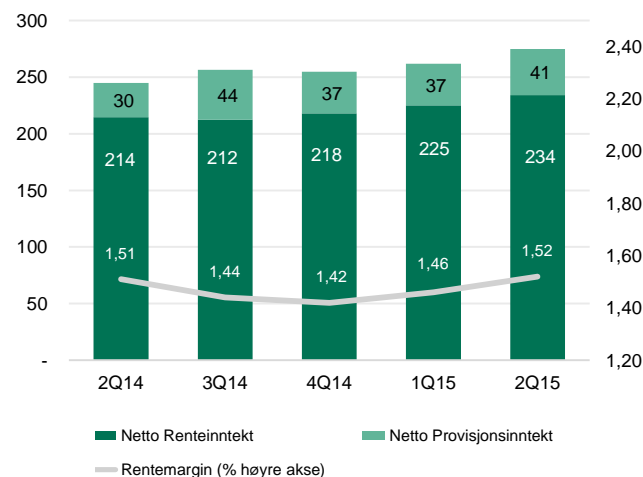
Driftsinntekter

Driftsinntektene økte til 265,6 millioner kroner (261,0) etter en økning i netto rente- og netto provisjonsinntekter, og en reduksjon i andre inntekter.

Netto renteinntekter økte til 234 millioner kroner (214,5), som følge av økete utlån til kunder. Rentemarginen økte til 1,52 prosent fra 1,51

prosent i andre kvartal 2014, opp fra 1,46 prosent i første kvartal i år. Sammenlignet med andre kvartal 2014 er den effektive utlånsrenten redusert fra 3,75 prosent til 3,13 prosent som følge av reduserte renter på utlån, tilpasninger i bankens likviditetsstyring og endringer i pengemarkedet. Effektiv innlånsrente er redusert fra 2,24 prosent til 1,61 prosent etter tilsvarende reduksjoner i rentenivået på innskuddsprodukter og et fall i norske pengemarkedsrenter.

Netto renteinntekt og netto provisjonsinntekt
NOK Millioner



Netto provisjonsinntektene økte i andre kvartal til 40,8 millioner kroner (30,2) etter en fortsatt betydelig økning i kundenes investeringer i verdipapirfond.

Effektiv rente per produktgruppe

	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15
Boliglån	3.83%	3.64%	3.50%	3.27%	3.06%
Billån	5.54%	5.53%	5.55%	5.48%	5.57%
Brukslån					8.67%
Andre kreditter	11.70%	11.70%	11.63%	11.63%	11.33%

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler ble -9,2 millioner kroner i kvartalet (16,2). Den negative effekten i kvartalet er knyttet til tilbakekjøp av obligasjoner med fortrinnsrett som er gjennomført i forbindelse med justeringer av bankens funding. I andre kvartal 2014 hadde banken en gevinst på 16,2 millioner kroner, der majoriteten var knyttet til salg av aksjer i Visa Inc.

Driftskostnader

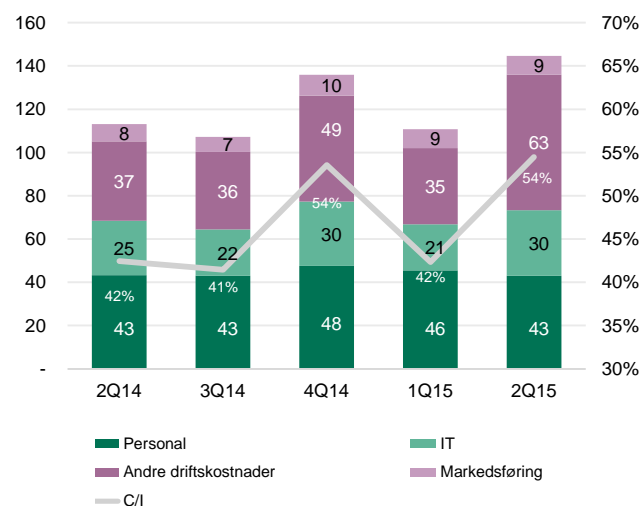
Driftskostnadene ble 144,6 millioner kroner i kvartalet (112,9). Personalkostnadene og markedsføringskostnadene holdt seg på et stabilt nivå. IT-kostnadene er noe høyere enn fjoråret grunnet lanseringen av Skandiabanken 3.0 samt innkjøp av programvare.

Øvrige driftskostnader er, som planlagt, betydelig høyere enn i samme kvartal 2014, grunnet ekstra kostnader knyttet til å etablere en selvstendig norsk bank og forberedelser til en planlagt børsnotering. Kostnader knyttet til disse prosessene er bokført med 31,8 millioner i kvartalet.

Kostnadsgraden ble 54,5 prosent i kvartalet mot 43,3 prosent i andre kvartal 2014. Justert for kostnader knyttet til etablering av banken som en norsk forretningsbank og kostnader knyttet til forberedelser til børsnotering var kostnadsgraden 42,5 prosent.

Driftskostnader

NOK Millioner



Nedskrivninger og tap

Netto nedskrivninger på utlån og garantier var 2,7 millioner kroner i kvartalet (5,3). Det ble tilbakeført 2,2 millioner kroner på tidligere avskrevne tap (7,7). Det ble konstatert tap på 6,0 millioner kroner (5,6). Periodens netto kostnad for tap ble 6,5 millioner kroner (3,2). Tapsprosenten var 0,05 (0,03).

Ved utgangen av kvartalet hadde banken balanseført nedskrivninger på 102,5 millioner kroner, mot 100,3 millioner kroner ved utgangen av første kvartal 2015 og 86 millioner kroner ved utgangen av andre kvartal 2014.

Skatt

Den beregnede skattekostnaden var 30,9 millioner kroner (40,7), hvilket tilsvarer en effektiv skattekostnad på 27,0 prosent (27,0).

Utlån til, og innskudd fra, kunder

Utlån til kunder økte til 53 milliarder kroner (47,2), etter en økning på 0,8 milliarder kroner fra foregående kvartal. Den begrensede

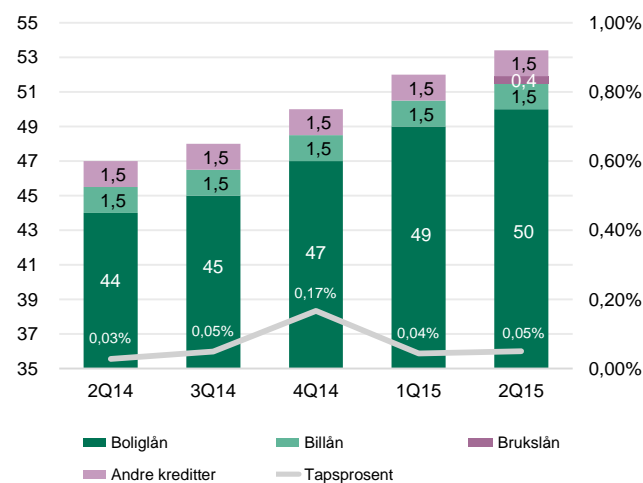
utlånsveksten i andre kvartal gjenspeiler at banken i forbindelse med forberedelsene til børsnotering har styrt mot en moderat utlånsvekst. Fra andre kvartal 2014 har samlede utlån til kunder økt med 12,4 prosent.

Etter analyser av det voksende markedet for usikrede forbrukslån, og vurderinger av behovene i bankens kundebase, lanserte banken i april Brukslån som et nytt produkt. Produktet er primært rettet inn mot eksisterende kunder med lav til middels risikoprofil. Mottagelsen av produktet har vært god og volumutviklingen har vært merkbart bedre enn forventet. Ved utgangen av kvartalet var det utestående 368 millioner kroner i brukslån.

Volumene av billån og andre kreditter (kontokreditt, kredittkort og aksjekreditt) har vært stabilt det siste året og gjennom kvartalet.

Utlån til kunder

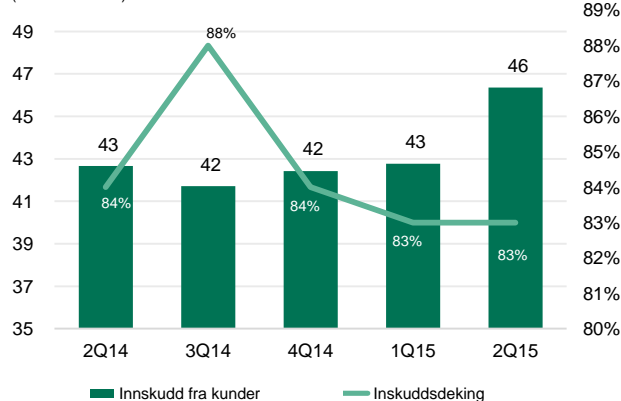
NOK Milliarder



Innskudd fra kunder økte til 46,4 milliarder kroner (42,7) etter en økning på 3,6 milliarder kroner fra utgangen av første kvartal. Økningen i kvartalet er påvirket av sesongmessige svingninger. Innskuddsdekningen var i andre kvartal på 83,0 prosent, mot 83,2 prosent i første kvartal og 84,4 prosent i andre kvartal 2014.

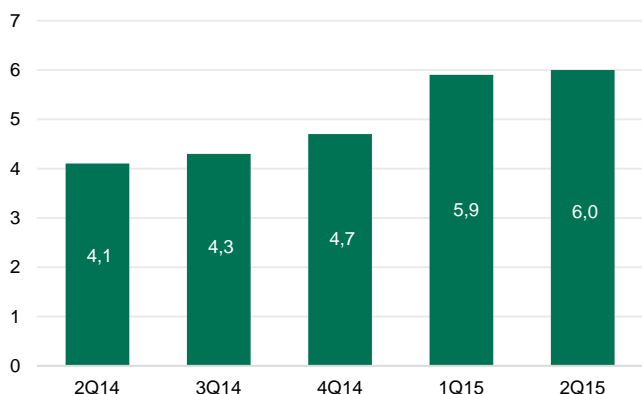
Innskudd fra kunder

(NOK Milliarder)



Kundenes netto investeringer i verdipapirfond økte til 6,0 milliarder kroner (4,1). Økningen gjenspeiler en markant økning i verdipapirinvesteringer fra kundene gjennom første kvartal og en økning i verdien på investerte midler.

Kundenes investeringer i verdipapirfond NOK Milliarder



Kommentarer til resultatet for første halvår

Skandiabanken fikk et resultat etter skatt i første halvår 2015 på 189,5 millioner kroner (198,7).

Første halvår 2014 var preget av en ekstra-ordinær gevinst knyttet til salg av aksjer i Visa på 19 millioner kroner. Første halvår 2015 var preget av kostnader knyttet til etablering av en selvstendig norsk bank og forberedelser til børsnotering på 36,5 millioner kroner.

Netto renteinntekter har økt med 10,9 prosent fra første halvår 2014 til 459,0 millioner kroner (414,9), som følge av høyere utlån og stabil rentemargin. Netto provisjonsinntekter har økt med 15,3 prosent til 77,6 millioner kroner (67,3), som følge av kundenes høyere investeringer i verdipapirfond.

Driftskostnadene økte med 36,8 millioner kroner til 255,5 millioner kroner. Justert for kostnader knyttet til etablering av en selvstendig norsk bank og forberedelser til en planlagt børsnotering var kostnadsnivået stabilt.

Netto nedskrivninger på utlån og garantier var 4,6 millioner kroner i første halvår (13,0). Det ble tilbakeført 4,3 millioner kroner på tidligere avskrevne tap (8,8). Det ble konstatert tap på 11,7 millioner kroner (9,4). Periodens netto kostnad for tap ble 12 millioner kroner (13,6). Tapsprosenten var 0,05 (0,06).

Kapitalisering, likviditet og finansiell stilling

Skandiabanken har på balansedagstidspunktet ikke egen rating.

Ved utgangen av første halvår hadde banken utestående 13,4 milliarder i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Av dette utgjorde obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) 11,1 milliarder. Banken har i første halvår kjøpt tilbake OMF som et ledd i bankens arbeid med å etablere en selvstendig norsk bank. Det er ikke utstedt ny gjeld i perioden.

Ved utgangen av perioden hadde Skandiabanken netto likvide midler på til sammen 11,0 milliarder kroner, fordelt på 0,6 milliarder i innskudd hos sentralbanken, 2,6 milliarder i lån til sentralbanken og 7,8 milliarder i rentebærende verdipapirer.

Etttersom banken er en filial av Skandiabanken AB i Sverige er det ikke utarbeidet egen beregning av kapitaldekningen

Makroøkonomisk utvikling og rammebetingelser

Norsk økonomi er inne i en moderat nedgangskonjunktur påvirket av reduserte investeringer i oljenæringen, svak internasjonal økonomi og svak vekst i fastlandsinvesteringene. Arbeidsledigheten er fremdeles lav, men stigende, og forventes å stige noe i andre halvår. Inflasjonen

er stigende som følge av en svekket kronekurs. Norges Bank forventer en fortsatt svekkelse av norsk økonomi i 2015 og reduserte i juni styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,0 prosent.

Aktiviteten i boligmarkedet var fortsatt svært høy i kvartalet, og omsetningshastigheten var mot slutten av kvartalet høyere enn på samme tid i fjor. Antall boliger til salgs var imidlertid ved utgangen av kvartalet lavere enn for ett år siden. Ved utgangen av juni var boligprisene 8,1 prosent høyere enn året før. I Stavanger-området falt prisene i juni. I øvrige storby-områder steg prisene.

Aktiviteten i boligmarkedet bidro til at veksten i boliglån til norske husholdninger steg med 7,4 prosent fra utgangen av juni 2014 til utgangen av juni 2015. Dette var en økning en tilsvarende årsvekst på 7,2 prosent i mai måned.

Den lave pengemarkedsrenten har bidratt til en økede investeringer i verdipapirfond. I første halvår foretok husholdningene nettotegning for 8,6 milliarder kroner, hvilket er en kraftig vekst fra nettotegning på 4,4 milliarder i hele 2014.

Finansdepartementet fastsatte 15. juni en ny forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig. Forskriften stiller krav til kundenes betjeningsevne og belåningsgrad og regulerer bruken av avdragsfrihet. Forskriften har mindre betydning for Skandiabanken, da banken allerede i stor grad oppfyller de nye kravene.

Finansdepartementet besluttet 18. juni at nivået på det motsykliske kapitalbufferkravet for bankene skal økes til 1.5 prosent fra 30. juni 2016, fra nivået på 1. prosent som var gjeldende fra 1. juni 2015. Det er tatt høyde for dette kravet ved planleggingen av bankens kapitalisering før omdanning av virksomheten til en norsk foretningssbank.

Risiko og usikkerhetsfaktorer

Bankens finansielle risiko består hovedsakelig av kreditt-, likviditets- og renterisiko.

Kreditt risiko tilsvarer risikoen for at individer, foretak, finansielle institusjoner og andre parter ikke kommer til å kunne leve opp til sine forpliktelser og at eventuelle sikkerheter ikke er tilstrekkelige for å dekke bankens fordringer. Bankens kredittprofil er underlagt felles instruksjoner med morbanken i Sverige. Ved innvilgelse av kreditter benyttes et automatisert kredittbeslutningssystem basert på definerte kriterier og scorekort som vurderer blant annet betjeningsevne, sannsynlighet for mislighold og sikkerhet. Automatisert kredittbeslutning sikrer en homogen utlånsportefølje der kvaliteten gjennomgående er høy.

Renterisiko fremkommer ved at rentebindingstider for eiendeler, gjeld og derivatinstrumenter ikke sammenfaller og den virkelige verdien eller fremtidige kontantstrømmen påvirkes av endringer i markedsrenter. Bankens lave følsomhet for renterisiko er i tråd med målsettingen om at resultatoppstillingen i størst mulig grad skal avspeile den underliggende driften og i begrenset grad være påvirkbar av eksterne faktorer, som tilfeldige svingninger i markedsrenter. Skandiabankens inn- og utlåning har kort rentebinding, hvilket innebærer at rentene kan endres om nivået på pengemarkedsrentene forandres.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden for å anskaffe betalingsmiddel øker betydelig. Likviditeten i Sverige og Norge samordnes og likviditet flyttes mellom land med overskudd til land med underskudd om dette er nødvendig. Banken oppdaterer løpende prognoser for innlån og utlån for å minimere denne risikoen

Det siste årets fall i prisen på råolje har bidratt til et lavere aktivitetsnivå i oljenæringen og leverandørindustrien, og dermed til en gradvis økende arbeidsledighet, spesielt i Rogaland. Den svakere økonomiske

utviklingen er til dels motvirket av et lavere rentenivå. Svakere økonomisk utvikling har sammen med lavere rente bidratt til en svakere kronekurs, noe som styrker fastlandsøkonomiens konkurranseevne.

Et lavere rentenivå har virket stimulerende på boligprisene, samtidig som økende ledighet har hatt en motsatt effekt. Nettoeffekten er så langt i år positiv, med unntak av Stavangerområdet, hvor boligprisene nå har falt de siste tolv månedene.

Det er økende usikkerhet knyttet til utviklingen i norsk og internasjonal økonomi og hvilken effekt det vil ha på sysselsetting, rentenivå og boligprisene i Norge.

Bankens utlånsportefølje har god kvalitet og boliglånene har en relativt lav belåningsgrad.

Banken har i andre kvartal lansert et nytt usikret låneprodukt. Brukslån er primært rettet mot eksisterende kunder, som banken kjenner godt fra før, og som har en lav eller moderat risikoprofil.

Banken gjennomgår en omdanning fra å være organisert som en norsk filial av Skandiabanken AB til å bli organisert som en norsk

forretningsbank og allmennaksjeselskap. Endringen innebærer blant annet at banken har styrket ledelsen og enkelte staber for å sikre at funksjoner som frem til nå har vært ivaretatt fra hovedkontoret kan overføres til den norske virksomheten. For å sikre rett kompetanse, kapasitet, kontinuitet og tilgang til nødvendige drifts- og støttesystemer er det for en overgangsperiode på inntil 18 måneder inngått avtaler med Livförsäkringsbolaget Skandia (öms) og Skandiabanken AB om leveranser av visse tjenester.

Hendelser etter kvartalsavslutning

I forbindelse med omdanningen til norsk forretningsbank og etablering av et 100 prosent eiet norsk boligkredittselskap, vil det bli utstedt nye gjeldsinstrumenter og tatt opp ny gjeld av det nye selskapet og det nye boligkredittselskapet.

I den forbindelse har kredittvurderingsbyrået Moody's foretatt en kredittvurdering av den norske filialen og obligasjonene med fortrinnsrett som skal utstedes. Filialen fikk den langsiktige ratingen A3 (Stabil) og den kortsiktige ratingen P-2. Obligationene med fortrinnsrett fikk den provisoriske ratingen Aaa.

Utsiktene fremover

De økonomiske prognosene for 2015 tilsier moderat vekst i verdensøkonomien, og trolig en avtagende vekst og noe økende arbeidsledighet i Norge i 2015. Aktivitetsnivået i oljenæringen er fallende og dette forventes å påvirke resten av norsk økonomi negativt. Lavere rentenivå og en svekket kronekurs har isolert sett en stimulerende effekt på fastlandsøkonomien, og det lave rentenivået har isolert sett en stimulerende effekt på boligmarkedet.

Banken har satt som mål å fortsette den gode veksten i utlånsvolum, og har som ambisjon å øke utlånene til et utlånsvolum på om lag 75 milliarder kroner på mellomlang sikt.

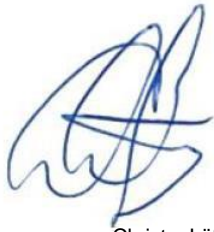
Den planlagte omdanningen av virksomheten til en norsk forretningsbank, og forberedelsene til en planlagt børsnotering vil også det neste kvartalet medføre ekstra høye driftskostnader. For å sikre rett kompetanse, kapasitet og tilgang på støttesystemer vil banken i en

periode på inntil 18 måneder få levert visse tjenester fra Skandia AB og Skandiabanken AB, samtidig som organisasjonen styrkes. Dette vil, i en overgangsperiode, ha en negativ innvirkning på driftskostnadene. Basert på bankens skalerbare forretningsmodell har styret satt som mål at man på mellomlang sikt skal oppnå en kostnadsgrad på 37 prosent.

I innværende og neste kvartal planlegges en omlegging av bankens finansiering og finansieringsstruktur. Kapitalmålet er en kjernekapitaldekning på 13 prosent og en total kapitaldekning på 16,5 prosent.

Bergen / Stockholm, 7. september 2015

Styret i Skandiabanken AB



Christer Löfdahl



Niklas Midby
Styrets formann



Bengt-Åke Fagerman



Marek Rydén



Ann-Charlotte Stjerna



Lars-Göran Orrevall



Johanna Rolin Moreno



Anne Ask

Resultat

NOK i tusen	Note	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Renteinntekter	4	482 507	531 193	987 068	1 035 762	2 092 985
Rentekostnader	4	-248 534	-316 714	-528 016	-620 860	-1 247 798
Netto renteinntekter		233 973	214 479	459 052	414 901	845 187
Provisjonsinntekter	5	63 948	63 041	127 916	127 422	267 359
Provisjonskostnader	5	-23 154	-32 824	-50 357	-60 079	-119 295
Netto provisjonsinntekter		40 794	30 217	77 559	67 344	148 064
Netto verdiendring og gevinst/tap på sert., oblig., og andre rentebærende verdipapirer		-8 045	3 515	-8 376	4 107	2 285
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og øvrige verdipapirer som er oml.midler		-1 198	12 722	-1 099	17 946	18 288
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-9 243	16 237	-9 475	22 053	20 573
Andre driftsinntekter		35	38	70	368	3 163
Personalkostnader		-42 870	-43 192	-88 319	-82 074	-172 362
Administrasjonskostnader	14 , 6	-101 457	-69 339	-166 510	-135 771	-287 901
Avskrivning og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-306	-367	-636	-809	-1 486
Resultat før tap		120 926	148 074	271 741	286 012	555 238
Tap på utlån	11	-6 459	-3 167	-12 057	-13 638	-39 763
Resultat før skatt		114 467	144 907	259 684	272 374	515 475
Skatt	7	-30 944	-40 712	-70 153	-73 691	-143 576
Resultat etter skatt		83 523	104 195	189 531	198 683	371 899
Overføringer						
Overført til annen egenkapital		83 523	104 195	189 531	198 683	371 899
Sum overføringer		83 523	104 195	189 531	198 683	371 899

Resultat per aksje er ikke oppgitt ettersom Skandiabanken AB NUF er filial av Skandiabanken AB og derved ikke har egne aksjer.

Oppstilling over totalresultatet

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Resultat etter skatt	83 523	104 195	189 531	198 683	371 899
Andre resultatkomponenter:					
Netto endring i virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg overført til resultat	2 281	-13 786	-3 699	-10 193	-7 063
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter som vil bli reklassifisert til resultatet	-616	3 722	999	2 752	1 907
Andre resultatkomponenter som vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	1 665	-10 064	-2 700	-7 441	-5 156
Aktuarielle gevinster (tap) på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-1 177	0	-1 177	0	-5 159
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet	318	0	318	0	1 393
Andre resultatkomponenter som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt	-859	0	-859	0	-3 766
Sum andre resultatkomponenter (etter skatt)	806	-10 064	-3 559	-7 441	-8 922
Årets totalresultat	84 329	94 131	185 972	191 242	362 977

Balanse

NOK i tusen	Note	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	2, 9	571 975	554 277	587 744
Utlån til sentralbanker	2, 9	2 600 000	0	700 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2, 14, 9	89 599	2 525 991	203 103
Utlån til og fordringer på kunder	2, 3, 10, 11	52 911 349	47 071 748	50 951 177
Netto utlån til kunder, sentralbanker og kredittinstitusjoner		56 172 923	50 152 016	52 442 024
Egenkapital				
Rentebærende verdipapirer	2, 11	7 826 399	8 942 211	9 057 050
Aksjer og verdipapirfond	2	2 486	0	2 486
Utsatt skattefordel	7	9 019	13 567	7 473
Eiendom, anlegg og utstyr		2 911	2 832	2 425
Andre eiendeler	8	133 856	143 859	97 701
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter		95 612	98 673	107 763
Sum eiendeler		64 243 206	59 353 157	61 716 922
Forpliktelses				
Gjeld til kredittinstitusjoner	2, 14, 9	513 969	29 751	11 638
Innskudd fra og gjeld til kunder	2	46 357 953	42 656 783	42 427 557
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2, 15	13 379 728	13 661 179	15 688 089
Betalbar skatt	7	70 383	73 691	139 139
Andre forpliktelses		377 233	339 732	327 772
Ansvarlig lånekapital	2	443 045	443 045	443 045
Sum gjeld		61 142 311	57 204 181	59 037 240
Sum egenkapital og gjeld		64 243 206	59 353 157	61 716 922

Egenkapital

NOK i tusen	Syntetisk aksjekapital	Tilbakeholdt resultat	Aktuarielle gevinster og tap	Virkelig verdi av finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	Sum egenkapital
Inngående balanse 01.01.14	297 000	1 360 309	-21 382	17 254	1 653 181
Periodens resultat	0	198 683	0	0	198 683
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	-7 441	-7 441
Implementeringseffekt IAS 19R 01.01.14	0	0	4 246	0	4 246
Egenkapitalinnskudd	300 306	0	0	0	300 306
Utgående balanse 30.06.14	597 306	1 558 992	-17 136	9 813	2 148 976
Periodens resultat	0	173 216	0	0	173 216
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	2 285	2 285
Aktuarielle gevinster og tap	0	0	-3 766	0	-3 766
Egenkapitalinnskudd	358 972	0	0	0	358 972
Utgående balanse 31.12.14	956 278	1 732 208	-20 901	12 098	2 679 683
Periodens resultat	0	189 531	0	0	189 531
Andre resultatkomponenter ført i egenkapital	0	0	0	-2 700	-2 700
Aktuarielle gevinster og tap	0	0	-859	0	-859
Egenkapitalinnskudd	235 239	0	0	0	235 239
Utgående balanse 30.06.15	1 191 518	1 921 739	-21 760	9 398	3 100 894

Kontantstrømoppstilling

NOK i tusen	Note	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Den løpende virksomheten						
Resultat før skatt		114 466	150 231	259 684	272 375	515 475
- hvorav innbetalte renter		488 840	521 507	999 597	1 009 102	2 072 373
- hvorav utbetalte renter		-342 670	-304 518	-528 935	-628 398	-1 228 923
Justering for poster som ikke inngår i kontantstrøm						
Urealisert del av nettoresultat finansielle transaksjoner		1 665	-1 289	-2 326	-5 164	-12 471
Av-/nedskrivinger						
- av- og nedskrivinger av materielle eiendeler		306	367	636	796	1 472
- av- og nedskrivinger av immaterielle eiendeler		0	0	0	13	14
Resultat materielle og immaterielle tilganger		306	367	636	809	1 486
Tap		2 076	4 416	3 223	11 327	39 763
Avsetning til pensjoner IAS 39 (endring er tatt med i kontantstrøm fra den løpende virksomhet)		-862	633	-1 232	1 266	7 796
Betalt skatt		-101 177	-49 355	-139 139	-80 319	-80 319
Kontantstrøm fra den løpende virksomheten før forandringer i eiendeler og gjeld		16 475	105 003	120 846	200 294	471 730
Reduksjon (+) / økning (-) beholdning av rentebærende verdipapirer og aksjer		231 387	225 328	1 230 652	2 300 646	-1 955 542
Reduksjon (+) / økning (-) utlån til kunder		-798 026	-785 494	-1 963 395	-3 652 098	-7 559 964
Reduksjon (-) / økning (+) gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		-1 020 820	-699 704	-2 308 361	4 999 104	7 026 015
Reduksjon (-) / økning (+) i øvrig gjeld		97 299	-183 019	49 462	-71 770	-84 863
Reduksjon (+) / økning (-) i øvrige tilganger		-22 462	13 655	-25 321	26 132	65 577
Reduksjon (-) / økning (+) i innlånning fra kunder		3 592 856	4 173 804	3 930 396	4 868 712	4 639 486
Kontantstrøm fra den løpende virksomheten		2 096 709	2 849 573	1 034 279	8 671 020	2 602 439
Investeringsvirksomheten						
Investeringer i materielle eiendeler		-750	-79	-1 122	-285	-593
Kontantstrøm fra investeringsvirksomheten		-750	-79	-1 122	-285	-593
Finansieringsvirksomheten						
Lån fra morbank		500 000	0	500 000	-2 364 386	-2 365 088
Egenkapitalinnskudd		0	45 863	235 239	300 306	659 728
Kontantstrøm fra finansieringsvirksomheten		500 000	45 863	735 239	-2 064 080	-1 705 360
Årets kontantstrøm		2 595 959	2 895 357	1 768 396	6 606 655	896 486
Likviditetsbeholdning ved periodens start		651 645	4 294 021	1 479 209	582 723	582 723
Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		3 247 605	7 189 378	3 247 605	7 189 378	1 479 209
Endring likviditetsbeholdning		2 595 959	2 895 357	1 768 396	6 606 655	896 486
Likvide midler						
Kasse og tilgodehavende hos sentralbanker		571 975	554 277	571 975	554 277	587 744
Utlåning til sentralbanker		2 600 000	4 138 861	2 600 000	4 138 861	700 000
Utlåning til kredittinstitusjoner		89 599	2 525 991	89 599	2 525 991	203 103
Gjeld til kredittinstitusjoner (inkl. lån internt)		-13 969	-29 751	-13 969	-29 751	-11 638
Likvide midler		3 247 605	7 189 378	3 247 605	7 189 378	1 479 209

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generelt

Skandiabanken AB NUF er hjemmehørende i Norge og er filial av Skandiabanken AB i Sverige. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Folke Bernadottesvei 38 i Bergen. Hovedaktivitetene i selskapet er ordinær bankvirksomhet rettet utelukkende mot privatpersoner.

Regnskapet er basert på en forutsetning om fortsatt drift.

Selskapets delårsregnskaper er satt opp med sammendratte oppstillinger og noter og delårsregnskapet er heller ikke revidert. For bankens fullstendige årsregnskap og prinsippnote henvises til årsregnskapet på selskapets hjemmeside (www.skandiabanken.no)

Vesentlige endringer i selskapsstrukturen

Det er besluttet å omdanne filialen til Skandiabanken ASA med Skandiabanken Boligkreditt ASA som datterselskap. Virksomheten planlegges børsnotert tredje kvartal 2015.

Regnskapsprinsipper

Regnskapet for andre kvartal 2014 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 - Delårsrapportering. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2014, som er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og International Financial Reporting Standards (IFRS) som vedtatt av EU. Halvårsregnskapet er ikke revidert.

IFRS 15 og IFRS 9 er nye og reviderte standarder som trer i kraft etter 1. januar 2015. Beskrivelse av disse er inkludert i årsrapporten for 2014.

Ledelsen har benyttet de samme regnskapsprinsippene i utarbeidelsen av dette delårsregnskapet som de som er benyttet ved utarbeidelsen av siste årsregnskap, bortsett fra prinsippet ved beregning av skattekostnaden slik den fremkommer i delårsregnskapet. For halvåret er det foretatt en forenklet beregning av skatten ved at det kun er foretatt justering for vesentlige endringer i midlertidige og permanente forskjeller. Det er bankens vurdering at forenklingen ikke medfører vesentlige avvik.

Bruk av estimater

Utarbeidelsen av delårsregnskaper krever at ledelsen utøver skjønn og tar i bruk estimater om fremtiden. Dette påvirker de rapporterte beløpene som fremgår i dette regnskapet. En beskrivelse av de kritiske estimatene er inkludert i årsregnskapet for 2014.

Korreksjon av presentasjon av totalresultatet for helår 2014

Det er gjort en korreksjon av presentasjon av totalresultatet for helår 2014 da selskapet har oppdaget at presentasjonen slik den ble gjort i årsregnskapet var feil. Korreksjonen er kun av presentasjonsmessig art og har ingen påvirkning på egenkapital eller øvrige noter.

Note 2 – Finansiell risikostyring

Finansiell risiko

Selskapets forretningsvirksomhet er eksponert for finansiell risiko; herunder markedsrisiko, kredittisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Halvårsregnskapet beskriver ikke alle forhold som påvirker finansiell risikostyring, da dette er beskrevet i note 2 i årsregnskapet for 2014.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden for å anskaffe betalingsmiddel øker betydelig. Skandiabanken skal tilse at overskuddslikviditet og eventuelle kredittfasiliteter, med betryggende margin klarer stresstester for likviditet. Målemetoder for likviditetsrisiko er beskrevet i årsregnskapet for 2014, note 2.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter (NOK Tusen)

Eiendeler:	30.06.15		30.06.14		31.12.14	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Konter og fordringer på sentralbanker	571 975	571 975	554 277	554 277	587 744	587 744
Utlån til sentralbanker	2 600 000	2 600 000	0	0	700 000	700 000
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	89 599	89 599	2 525 991	2 525 991	203 103	203 103
Utlån til og fordringer på kunder	52 911 349	52 911 349	47 071 748	47 071 748	50 951 177	50 951 177
Aksjer tilgjengelig for salg	2 486	2 486	0	0	2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	7 826 399	7 826 399	8 942 211	8 942 211	9 057 050	9 057 050
Sum eiendeler finansielle instrumenter	64 001 808	64 001 808	59 094 227	59 094 227	61 501 560	61 501 560
Forpliktelser:						
Gjeld til kredittinstitusjoner	513 969	513 969	29 751	29 751	11 638	11 638
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	46 357 953	46 357 953	42 656 783	42 656 783	42 427 557	42 427 557
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	13 379 728	13 379 728	13 661 179	13 661 179	15 688 089	15 688 089
Ansvarlig lånekapital	443 045	443 045	443 045	443 045	443 045	443 045
Sum forpliktelser finansielle instrumenter	60 694 695	60 694 695	56 790 758	56 790 758	58 570 329	58 570 329

For eiendeler og gjeld hvor amortisert kost og virkelig verdi er meget sammenfallende er bokført verdi og virkelig verdi presentert med identisk beløp, tilsvarende amortisert kost og inkluderes ikke i virkelig verdi hierarkiet under.

Eiendeler og gjeld som er bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål (trading), bestemt bokført til virkelig verdi ved første gangs innregning (virkelig verdi opsjon) eller holdt som tilgjengelig for salg skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er. Klassifiseringen har 3 nivåer, der nivå 1 er kvoterte priser i aktive markeder, nivå 2 er verdi utledet fra observerbare priser for lignende aktiva (direkte eller indirekte) og nivå 3 er verdi som ikke er basert på observerbare priser, f.eks. ved bruk av egen verdsettelsesmodell.

30.06.2015

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg			2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	2 663 136	5 163 263		7 826 399
Sum	2 663 136	5 163 263	2 486	7 828 885

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3

NOK i tusen	Aksjer tilgjengelig for salg	Total
Inngående balanse 1. januar 2015	2 486	2 486
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter		
Tilganger/avganger		
Salg		
Oppgjør		
Overført fra nivå 1 eller nivå 2		
Overført til nivå 1 eller nivå 2		
Annet		
Utgående balanse 30. juni 2015	2 486	2 486

Aksjer klassifisert på nivå 3 utgjør kun 2,4 millioner kroner. Effekten av alternative verdsettelsesmetoder er meget begrenset og beregnes ikke.

30.06.2014

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg				0
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg	2 410 670	6 531 540		8 942 211
Sum	2 410 670	6 531 540	0	8 942 211

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3		Aksjer tilgjengelig for salg	Total
NOK i tusen			
Inngående balanse 1. januar 2014		0	0
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter			
Tilganger/avganger			0
Salg			
Oppgjør			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2			
Overført til nivå 1 eller nivå 2			
Annet			
Utgående balanse 30. juni 2014		0	0

31.12.2014

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Aksjer tilgjengelig for salg			2 486	2 486
Kuponginstrumenter tilgjengelig for salg		9 057 050		9 057 050
Sum	0	9 057 050	2 486	9 059 536

Finansielle instrumenter målt til virkelig verdi, nivå 3		Aksjer tilgjengelig for salg	Total
NOK i tusen			
Inngående balanse 1. januar 2014		0	0
Netto gevinst / (tap) på finansielle instrumenter			
Tilganger/avganger		2 486	2 486
Salg			
Oppgjør			
Overført fra nivå 1 eller nivå 2			
Overført til nivå 1 eller nivå 2			
Annet			
Utgående balanse 31. desember 2014		2 486	2 486

Metode for verdsettelse til virkelig verdi for finansielle instrumenter

Eiendeler og gjeld bokført til virkelig verdi, enten som følge av at de er holdt for handelsformål, utlån og fordringer, eller holdt som tilgjengelig for salg skal klassifiseres etter hvor sikkert estimatet for virkelig verdi er i tre ulike nivåer.

Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked. Med aktivt marked menes at noterte priser finnes lett og jevnlig tilgjengelig på en børs, handelsplass, megler eller annet foretak som tilgjengeliggjør prisinformasjon. Satte priser skal representere faktiske og regelmessige transaksjoner. For Skandiabanken består disse postene av rentebærende verdipapirer og aksjer.

Nivå 2: Andre priser enn de noterte prisene som inngår i nivå 1 og som er observerbare enten direkte (prissettinger) eller indirekte (avledet fra priser). Rentebærende verdipapirer som verdsettes til virkelig verdi basert på priser hentet fra handelsplasser, meglere eller andre foretak som tilgjengeliggjør prisinformasjon og Skandiabanken ikke kan påvise at handel skjer regelmessig ettersom ikke offisielle priser foreligger, føres til nivå 2. Ved anvendelse av verdsettelsesmetoder benyttes eksterne data for å diskontere kontantstrømmene (f.eks. priser satt av tredjepart eller priser for lignende finansielle instrumenter). Diskonteringsrenten utgår fra markedsrenter med hensyn til kreditt- og likviditetsrisiko. For samtlige finansielle instrument på dette nivået beregnes virkelig verdi gjennom diskontering av fremtidige kontantstrømmer.

Nivå 3: Vurdering ut i fra ikke observerbare priser. Hele eller vesentlige deler av input ved verdsettelsen krever justering basert på ikke-observerbare priser.

Note 3 – Segmentinformasjon

Det er ikke utarbeidet separat segmentinformasjon da hele virksomheten i Norge er ansett som ett segment iht IFRS 8.

Note 4 – Rentenetto

Netto renteinntekter

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 811	5 030	7 007	9 776	21 004
Utlån til og fordringer på kunder	446 956	486 112	909 458	948 382	1 905 327
Rentebærende verdipapirer	31 740	40 050	70 603	77 603	166 654
Sum renteinntekter	482 507	531 193	987 068	1 035 762	2 092 985
Innskudd og lån fra kredittinstitusjoner	-2 114	-20	-2 114	-5 907	-6 368
Innskudd og lån fra kunder	-164 598	-221 698	-354 184	-440 136	-874 020
Utstedte verdipapirer	-61 857	-75 709	-131 888	-137 765	-291 671
Ansvarlig lånekapital	-2 858	-3 343	-5 837	-6 568	-13 327
Andre rentekostnader	-17 107	-15 943	-33 992	-31 397	-62 412
Sum rentekostnader	-248 534	-316 714	-528 016	-621 773	-1 247 798
Sum rentenetto	233 973	214 479	459 052	413 989	845 187

Note 5 – Provisjonsnetto

Netto provisjonsinntekter

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Interbankprovisjon	395	415	815	816	1 643
Kortprovisjoner	20 049	19 862	40 432	40 116	83 501
Verdipapirprovisjoner	14 208	10 906	29 382	23 622	48 085
Betalingsformidling	29 002	31 532	56 690	62 207	132 832
Forsikringstjenester	294	326	597	661	1 298
Sum provisjonsinntekter	63 948	63 041	127 916	127 422	267 359
Interbankprovisjon	-1 865	-2 108	-3 339	-3 706	-7 717
Kortprovisjoner	-6 882	-12 457	-17 461	-21 421	-43 644
Verdipapirprovisjoner	-2 828	-2 378	-7 226	-6 868	-13 623
Betalingsformidling	-7 941	-9 485	-16 769	-17 571	-35 576
Øvrige provisjonskostnader	-3 638	-6 396	-5 562	-10 513	-18 735
Sum provisjonskostnader	-23 154	-32 824	-50 357	-60 079	-119 295
Sum netto provisjonsinntekter	40 794	30 217	77 559	67 344	148 064

Note 6 – Driftskostnader

Andre administrasjonskostnader

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Lokalkostnader	-4 091	-3 979	-8 098	-7 855	-15 580
IT-kostnader	-29 880	-24 340	-50 729	-46 332	-96 130
Reklame og markedsføringskostnader	-8 574	-7 566	-17 630	-17 636	-33 519
Tjenester levert av morselskap	-35 997	-10 436	-48 238	-18 689	-37 560
Vikarbyråer	-8 347	-6 795	-14 504	-14 414	-30 720
Konsulenter og øvrige fremmedtjenester	-8 561	-9 166	-15 294	-16 553	-43 701
Telefon og porto	-2 873	-3 517	-5 883	-7 838	-15 227
Andre driftskostnader	-3 134	-3 539	-6 133	-6 394	-15 463
Sum andre administrasjonskostnader	-101 457	-69 339	-166 509	-135 711	-287 901

Lønnskostnader

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Lønn	-32 013	-33 451	-64 890	-61 133	-126 939
Pensjonskostnader	-3 459	-3 816	-6 979	-7 459	-14 781
Arbeidsgiveravgift	-4 188	-3 894	-11 861	-10 116	-21 907
Øvrige personalkostnader	-3 210	-2 031	-4 589	-3 366	-8 735
Sum personalkostnader	-42 870	-43 192	-88 319	-82 074	-172 362

Note 7 – Skattekostnad

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Resultat før skatt	114 467	144 907	259 684	272 374	515 475
Ikke-fradragsberettigede kostnader	92	68	149	209	606
Estimert skattepliktig resultat - betalbart	114 560	144 975	259 833	272 583	516 081
Estimert skattekostnad	30 944	40 712	70 153	73 691	143 576
Skatteeffekt av andre resultatkomponenter	298	-3 722	-1 316	-2 752	-3 300
Betalbar skatt ved periodens begynnelse	140 685	82 334	139 139	80 319	80 319
Betalt skatt i perioden	-101 177	-49 355	-139 139	-80 319	-80 319
Periodens estimerte skattekostnad inkl. effekt andre resultatkomponenter	30 944	36 990	68 837	70 939	140 276
Justering skatt for tidligere år	0	0	0	0	2 206
Endring utsatt skatt	-69	3 722	1 546	2 752	-3 342
Betalbar skatt i balansen	70 383	73 691	70 383	73 691	139 139

Note 8 – Andre eiendeler

NOK i tusen	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Fordringer på fondsforvaltere og øvrige fordringer	129 170	115 837	94 266
Forskuddsbetalte kostnader og påløpte inntekter	4 685	28 022	3 435
Sum andre eiendeler	133 855	143 859	97 701

Fordringer på fondsforvaltere og øvrige fordringer består i hovedsak av ikke oppgjorte oppgjør mot forvaltere som oppstår som følge av kundenes salg av aksjer og verdipapirfond.

Note 9 – Sentralbanker og kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

NOK i tusen	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utlån til og fordringer på sentralbanker			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	571 975	554 277	587 744
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	2 600 000	0	700 000
Nedskrivninger på lån med verdifall	0	0	0
Netto utlån og fordringer på sentralbanker	3 171 975	554 277	1 287 744
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	89 599	75 991	38 103
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	2 450 000	165 000
Nedskrivninger på utlån med verdifall	0	,	0
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	89 599	2 525 991	203 103
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	13 969	29 751	11 638
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	500 000	0	0
Netto gjeld til kredittinstitusjoner	513 969	29 751	11 638

Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder

NOK i tusen	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån til og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	1 407 791	1 434 765	1 568 545
Utlån til og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	51 606 010	45 723 015	49 481 861
Brutto utlån og fordringer på kunder	53 013 801	47 157 780	51 050 406
Nedskrivninger for individuelt vurderte utlån med verdifall	21 163	15 046	19 994
Nedskrivninger for kollektivt vurderte utlån med verdifall	81 289	70 986	79 235
Netto utlån og fordringer på kunder	52 911 349	47 071 748	50 951 177

Utlån fordelt på geografiske områder

NOK i tusen	30.06.15		30.06.14		31.12.14	
	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån	Prosent	Brutto utlån
Oslo, Akershus og Buskerud	49,1%	26 019 640	49,4%	23 303 879	49,6%	25 332 738
Hordaland og Rogaland	23,8%	12 592 256	23,9%	11 279 198	23,8%	12 138 433
Nordland, Troms og Finnmark	5,9%	3 138 472	5,7%	2 679 975	5,8%	2 956 693
Norge for øvrig	21,2%	11 263 433	21,0%	9 894 729	20,8%	10 622 542
Sum brutto lån per geografiske område	100,0%	53 013 801	100,0%	47 157 780	100,0%	51 050 406

Lånetilsagn

NOK i tusen	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Innvilgede, ubenyttede kredittfasiliteter	16 813 876	14 627 862	14 054 301

Note 11 - Tap på utlån, garantier mv.

Tapsavsetning

NOK i tusen	Q2 15	Q2 14	H1 15	H1 14	2014
Inngående balanse	100 377	81 617	99 229	74 706	74 706
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer	5 204	6 031	8 635	14 560	30 593
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	0	773	1 426	1 577	307
- Tilbakeføring av nedskrivninger	2 523	0	2 584	0	2 417
Renter på nedskrevet utlån og fordringer	-606	-842	-1 402	-1 656	-3 346
Utgående balanse	102 452	86 033	102 452	86 033	99 229
Individuelle nedskrivninger	21 163	15 046	21 163	15 046	19 994
Individuelle nedskrivninger (gruppevis vurdert)	6 676	5 944	6 676	5 944	7 140
Gruppevise nedskrivninger	74 613	65 042	74 613	65 042	72 095
Sum nedskrivninger	102 452	86 033	102 452	86 033	99 229
Spesifikasjon av tap på utlån					
Konstaterte tap	-6 001	-5 559	-11 711	-9 437	-23 437
Tilbakeføring av tidligere års avskrivning	0	773	1 426	1 577	-307
Økning av avsetning	-5 205	-6 033	-8 635	-14 561	-30 593
Tilbakeføring avsetning	2 523	0	2 584	0	-2 417
Innkomet på tidligere avskrevne krav	2 224	7 652	4 279	8 783	-11 543
Periodens nettokostnad for tap	-6 459	-3 167	-12 057	-13 638	-39 763
Tap fordelt på sektor og næring					
Privatpersoner	-6 459	-3 167	-12 057	-13 638	-39 763
Totalt	-6 459	-3 167	-12 057	-13 638	-39 763

Kredittsrikoeksponering brutto og netto

Utlån til kunder 30.06.2015	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksposering etter sikkerhet
Bil	1 467 715	1 467 715	0
Bolig	49 770 772	138 503 602	
Annet	1 775 314	0	1 775 314
Sum utlåning til kunder 30.06.2015	53 013 801	139 971 317	1 775 314

Utlån til kunder 31.12.2014	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksposering etter sikkerhet
Bil	1 511 350	1 511 350	0
Bolig	47 970 511	128 228 485	0
Annet	1 568 545	0	1 568 545
Sum utlåning til kunder 31.12.2014	51 050 406	129 739 835	1 568 545

Beholdning av sertifikater og obligasjoner 30.06.2015	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksposering etter sikkerhet
Stat og kommune			
- rating: AAA til AA-	753 725	0	753 725
- rating: A+ til A-	3 131 537	0	3 131 537
Multilaterale utviklingsbanker	360 066	0	360 066
Kredittinstitusjoner, finansieringsforetak og boligkredittforetak			0
- rating: AAA til AA-	3 581 071	0	3 581 071
- rating: A+ til A-		0	0
Sum beholdning av sertifikater og obligasjoner 30.06.2015	7 826 399	0	7 826 399

Beholdning av sertifikater og obligasjoner 31.12.2014	Krediteksponering	Verdi av sikkerhet	Eksposering etter sikkerhet
Stat og kommune			
- rating: AAA til AA-	751 499	0	751 499
- rating: A+ til A-	4 170 019	0	4 170 019
Multilaterale utviklingsbanker	359 546	0	359 546
Kredittinstitusjoner, finansieringsforetak og boligkredittforetak			0
- rating: AAA til AA-	3 775 987	0	3 775 987
- rating: A+ til A-	0	0	0
Sum beholdning av sertifikater og obligasjoner 31.12.2014	9 057 051	0	9 057 051

Note 12 – Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med omdanningen til norsk forretningsbank og etablering av et 100 prosent eiet norsk boligkreditselskap, vil det bli utstedt nye gjeldsinstrumenter og tatt opp ny gjeld av det nye selskapet og det nye boligkreditselskapet.

I den forbindelse har kredittvurderingsbyrået Moody's foretatt en kredittvurdering av den norske filialen og obligasjonene med fortrinnsrett som skal utstedes. Filialen fikk den langsiktige ratingen A3 (Stabil) og den kortsiktige ratingen P-2. Obligationene med fortrinnsrett fikk den provisoriske ratingen Aaa.

Note 13 – Kapitaldekning

Skandiabanken AB NUF er filial av Skandiabanken AB i Sverige og det er av den grunn ikke foretatt en egen kapitaldekningsberegning for banken.

Note 14 - Opplysninger om nærstående parter

NOK i tusen	Skandiabanken AB Sverige		
	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Innskudd/Innlån			
Inngående balanse	424 790	2 803 071	2 803 071
Endring innskudd/uttak	481 702	-2 369 674	-2 378 281
Sum Innskudd/innlån	906 492	433 397	424 790
Rentekostnader	7 951	12 454	19 214
Utstedte garantier	0	0	0

Transaksjoner med konsernselskaper

Kostnader fra konsernet består i hovedsak av IT drift, tjenester fra felles funksjoner, samt felles prosjekter

NOK i tusen	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Kjøpte tjenester	63 192	33 020	65 784
Sum nærstående transaksjoner	63 192	33 020	65 784

Transaksjoner med konsernselskaper er basert på prinsipp om armlengdes avstand.

Note 15 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir

NOK i tusen	Valuta	30.06.15	30.06.14	31.12.14
Sertifikater	NOK	0	1 099 954	0
MTN	NOK	2 234 834	2 169 408	2 884 982
Obligasjoner med fortrinnsrett	NOK	11 144 894	10 391 817	12 803 107
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		13 379 728	13 661 178	15 688 089
Gjenstående løpetid inntil 1 år		1 214 978	2 099 810	1 184 954
Gjenstående løpetid over 1 år		12 164 750	11 561 369	14 503 135
Emittert gjennom året		0	6 200 000	10 500 000
Kjøpt igjen		1 735 000	0	1 185 000
Forfalt		0	0	0

Kontaktinformasjon
Skandiabanken AB NUF
Postboks 7077
5020 Bergen