

Kvartalsrapport 4. kvartal 2024



Delårsrapport 4. kvartal 2024

Kort oppsummering av kvartalet

- Heder Bank ASA rapporterte et negativt resultat før skatt på MNOK 32,3 i fjerde kvartal 2024 (negativt MNOK 31,1 i 4. kvartal 2023)
- Det negative resultatet gir en egenkapitalavkastning på -50,5 % i kvartalet (-44,9 % i 4. kvartal 2023).
- Rentenetto var på MNOK 9,2 i kvartalet (MNOK 13,8 i 4. kvartal 2023).
- Brutto utlån ble redusert med MNOK 69 til MNOK 868 (MNOK 1 160 i 4. kvartal 2023)
- Kostnadsprosenten var 162,5 % (94,2 % i 4. kvartal 2023).
- Nedskrivningene i kvartalet ble MNOK 25,1 (MNOK 31,1 i 4. kvartal 2023).
- Banken har en kapitaldekning på 39,4 % (27,9 % i 4. kvartal 2023).
- Banken har gjennomført en kapitalinnhenting på MNOK 43,2 rettet mot eksisterende aksjonærer og nye investorer.
- Det er inngått en avtale med Vestbo BBL om en emisjon på MNOK 48 som vil bli gjennomført i løpet av første halvår 2025. Gjennomføringen krever godkjenning av Finanstilsynet.

Netto renteinntekter for kvartalet ble MNOK 9,2, en halvering fra MNOK 13,8 i 4. kvartal 2023. Inntektene fra fond er flyttet ut ifra renteinntekter, og ligger nå under verdiendring. Dette er samme prinsipp som ble brukt i 2023. Driftskostnadene for kvartalet ble MNOK 18,8, en økning på 14,4 % fra MNOK 16,1 i 4. kvartal 2023.

Resultatet før nedskrivningene var negativt MNOK 7,2, en nedgang sammenlignet med 4. kvartal for 2023 som endte på MNOK 1,0.

Nedskrivningene utgjorde MNOK 25,1 i dette kvartalet, sammenlignet med nedskrivninger på MNOK 31,1 i 4. kvartal 2023. Dette tilsvarer en tapsavsetningsgrad på 11,5 % annualisert (mot 10,7 % i 4. kvartal 2023).

Kapitaldekningen var 39,4 %, en økning fra 27,9 % i 4. kvartal 2023.

CEO kommentar

I 4. kvartal ble det gjennomført mange endringer. Hovedprioritetene har vært å redusere lån i mislighold samt forberede utlån på ny strategi. Misligholdsvolumet er redusert med 6% i kvartalet og det er god fremdrift i å løse de store misligholdte spesialengasjement. Resultatene av arbeidet med spesialengasjementene vil først komme til uttrykk i regnskapet for 2025.

I kvartalet har Heder Bank oppdatert flere styrende dokumenter, og har blant annet skrevet en ny kredittpolicy for boliglån med lave belåningsgrader. Banken gav sitt første boliglån med ny strategi rett før jul.

I kvartalet gjennomførte Heder Bank en kapitalinnhenting på MNOK 43,2. Det er også gjort en avtale med Vestbo BBL som gjør at Vestbo BBL tilfører Heder Bank totalt MNOK 50 (MNOK 2 er allerede innbetalt) i ny kapital og blir dermed største eier i banken. Heder Bank vil også få tilført innskudd og en mindre portefølje med kreditter som Vestbo Finans AS i dag yter til sine boligselskaper. Disse transaksjonene planlegges gjennomført i løpet av første halvår. Sammen med reparasjonsemisjonen og en mindre emisjon mot ansatte har Heder Bank totalt sett reist MNOK 107 i ny egenkapital høsten 2024. Balansen er dermed betydelig styrket og risikoen redusert. Transaksjonen med Vestbo BBL vil betydelig styrke resultatet i 2025.

Det er stort trykk på å gjennomføre transformasjonsplanen. Totalt sett ligger banken foran den interne planen. Planen omfatter områder som merkevarestrategi, kundereisen, markedsplan teknologi, resultatforbedring og organisasjon.

I fjerde kvartal ble det klart at Norge nå innfører nye kapitalkravsregler (CRR3). Dette er en viktig avklaring for Heder Bank. Med dette likestilles standardbankene med IRB-bankene hva gjelder risikovekter for boliglån med lave belåningsgrader. Sparebankutvalget har også foreslått å avvikle ordningen med betaling av kundeutbytte. Etter Heder Banks vurdering er

dette positivt for kundene og for konkurransedynamikken blant norske banker.

I fjerde kvartal besluttet generalforsamlingen i en ekstraordinær generalforsamling den 28.11 at Espen Selvikvåg Berge blir nytt styremedlem i banken. Generalforsamlingen bestemte også at Kate Henriksen blir nytt styremedlem fra 1. januar 2025. I den forbindelse takker banken Stina Koren og Fabian Haugan for arbeidet i styret.

Om Heder Bank

Heder Bank er en heldigital bank som fokuserer på lavrisiko kunder i sentrale byer i Norge. I første fase satser banken på kunder som har lavere enn 55% belåningsgrad på boliglån og de som ønsker attraktiv rente på innskudd i form av en sparekonto. I fase 2 skal banken tilby dagligbank med tjenester som brukskonto, kort og betaling. Bankens satser på kunder som ønsker selvbetjening og som er komfortabel med å bruke digitale kanaler som den sentrale kontakten med banken. Bankens IT-plattform gjør at man raskt og med lavere kostnader kan integrere digitalt med partnere – noe som er stor konkurransefordel i det norske markedet.

Tidligere gav banken lån til privatpersoner som ønsket å rydde opp i egen økonomi eller som ikke fikk lån i tradisjonelle banker av ulike årsaker. Denne virksomheten avvikles nå.

Banken ble avregistrert fra NOTC 18. desember 2024.

Ved utgangen av 4. kvartal 2024 hadde Heder bank 15 ansatte, tilsvarende 14,0 årsverk.

Finansiell informasjon for kvartalet

Heder Bank hadde netto renteinntekter på MNOK 9,2 i kvartalet. Bankens driftskostnader på MNOK 18,8, hvorav MNOK 7,6 personalkostnader og MNOK 11,2 andre driftskostnader (inkludert avskrivninger).

Ved utgangen av kvartalet utgjorde bankens brutto utlån til kunder MNOK 868, hvorav MNOK 1,8 lavrisiko lån, 798 omstartslån og MNOK 68 forbrukslån. Brutto innskudd var MNOK 935, slik at innskuddsdekningen var på 107,7 % ved utgangen av kvartalet.

Bankens kontanter og kontantekvivalenter var MNOK 441,7 ved utgangen av kvartalet.

Nedskrivninger

I kvartalet ble nedskrivningene MNOK 25,1. Dette utgjør 11,5% annualisert av netto lån, mot 10,7% i 4. kvartal 2023.

Av de totale nedskrivningene var MNOK 78,2 knyttet til omstartslån og MNOK 41,7 knyttet til usikrede lån (splitt og flyt mellom trinn er presentert i note 3 og 4). Nedskrivningene utgjør 30,6 % av misligholdte lån.

Heder Bank endret fra NGAAP til IFRS-forskriften 01.01.2020.

Regelverksutvikling

Fra 31.03.2023 økte motsyklisk buffer med 0,5 %. Systemrisikobufferen økte fra 3 % til 4,5 % 31.12.2023. Bankens har et midlertidig tilleggskrav til kapital på MNOK 30.

Hendelser etter balansedato

Banken har ingen vesentlige hendelser etter balansedato.

Forutsetning om fortsatt drift

Banken hadde i 3. kvartal en kapitalutvidelse som styrket egenkapitalen med MNOK 15,2. I 4. kvartal var det en ytterligere kapitalutvidelse mot eksisterende og nye investorer. Denne styrket egenkapitalen med MNOK 43,2.

I løpet av 2. kvartal 2025 vil det være en rettet emisjon mot Vestbo BBL som har forpliktet seg med MNOK 48.

Banken er pr. 31. desember 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

På grunnlag av overnevnte mener styret at forutsetninger for fortsatt drift er til stede.

Risikofaktorer

De viktigste risikofaktorene for Heder Bank er:

- Regulatorisk risiko ved at nye kapitalregler implementeres sent i 2025
- Lavere vekst enn forutsatt og marginpress fra konkurrerende banker

- Utvikling av nye digitale løsninger tar lengre tid eller får høyere kostnader enn forutsatt
- Ytterlige tap på gammel portefølje

I tillegg til å ha en fleksibel og skalerbar forretningsmodell, har styret og ledergruppen implementert gode rutiner for planlegging, kontroll og tilpasningsevne for å redusere eventuelle tap knyttet til operasjonell og

strategisk risiko. Banken overvåker løpende sin eksponering mot potensielle tap fra de fleste av de ovennevnte risikofaktorene ved hjelp av stresstesting og value at risk-metoder.

Oslo, 13. februar 2025 styret i Heder Bank

Nøkkeltall

Alternative resultatmål (APM) er definert i vedlegg etter noteoppstilling.

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Soliditet				
Kapitaldekning	39,4 %	27,9 %	39,4 %	27,9 %
Kjernekapitaldekning	39,4 %	27,9 %	39,4 %	27,9 %
Ren kjernekapitaldekning	39,4 %	27,9 %	39,4 %	27,9 %
Uvektet kjernekapitalandel	20,5 %	16,6 %	20,5 %	16,6 %
Sum kjernekapital	246 211	240 294	246 211	240 294
Balanseregnskap				
Forvaltningskapital på balansedag	1 206 956	1 458 148	1 206 956	1 458 148
Gjennomsnittlig forvaltningskapital i perioden	1 236 441	1 494 440	1 332 552	1 541 602
Resultat i prosent av forvaltningskapital	-10,4 %	-8,1 %	-3,8 %	-1,6 %
Egenkapital i % av forvaltningskapital	21,5 %	17,2 %	21,5 %	17,2 %
Utlånsvekst (brutto) siste 12 måneder	-25,1 %	-15,4 %	-25,1 %	-15,4 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-21,6 %	-11,0 %	-21,6 %	-11,0 %
Innskudd i % av utlån	107,7 %	102,9 %	107,7 %	102,9 %
Likviditetsdekning (LCR)	2861 %	1493 %	2861 %	1493 %
Stabil finansiering (NSFR)	173 %	153 %	173 %	153 %
Tap og mislighold				
Tapsprosent utlån	11,5 %	10,7 %	5,5 %	3,0 %
Lønnsomhet				
Kostnadsprosent	162,5 %	94,2 %	104,8 %	85,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	-50,5 %	-44,9 %	-19,7 %	-10,1 %
Bemanning				
Gjennomsnittlig antall årsverk	14.0	19.8	14.0	19.8

Resultatregnskap

	Note	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter*		20 977	27 984	97 152	112 268
Rentekostnader og lignende kostnader		-11 812	-14 153	-51 969	-49 202
Netto renteinntekter		9 164	13 831	45 183	63 065
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3	3	10	13
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-283	-284	-1 128	-1 115
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6	2 699	3 546	14 061	8 344
Netto andre driftsinntekter		2 418	3 265	12 943	7 243
Sum netto inntekter		11 583	17 096	58 126	70 308
Lønn og andre personalkostnader	5	-7 643	-8 361	-24 541	-27 311
Andre driftskostnader	5	-10 388	-6 775	-32 886	-29 199
Avskrivninger	5	-786	-961	-3 518	-3 747
Sum kostnader		-18 817	-16 097	-60 945	-60 258
Resultat før kredittap på utlån og garantier		-7 234	999	-2 819	10 050
Kredittap på utlån og garantier	4	-25 060	-31 108	-47 626	-35 002
Resultat før skatt		-32 294	-30 109	-50 445	-24 952
Skatt		0	0	0	0
Resultat for regnskapsåret		-32 294	-30 109	-50 445	-24 952
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		0	0	0	0
Totalresultat		-32 294	-30 109	-50 445	-24 952

* Inntekter fra fond er flyttet ut fra renteinntekter og inn på verdiendringer

Balanse

	Note	31.12.24	31.12.23
<u>Eiendeler</u>			
Kontanter og innskudd i sentralbanker	7	67 226	70 112
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7	90 763	28 787
Utlån til og fordringer på kunder	3,7	753 046	1 092 021
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	7,8	286 517	252 792
Immaterielle eiendeler		7 152	10 669
Bruksretteiendel	9	1 138	2 276
Andre eiendeler	7	1 115	1 489
Sum eiendeler		1 206 956	1 458 148
<u>Gjeld</u>			
Innskudd og andre innlån fra kunder		935 492	1 193 815
Annen gjeld		5 284	4 582
Påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter		5 508	6 170
Leieforpliktelser	9	1 199	2 364
Sum gjeld		947 484	1 206 931
<u>Egenkapital</u>			
Aksjekapital		158 725	108 376
Overkurs		247 030	247 046
Udekket tap		-146 283	-104 207
Sum egenkapital		259 472	251 216
Sum gjeld og egenkapital		1 206 956	1 458 148

Oslo, 13. februar 2025

Styret i Heder Bank ASA

(elektronisk signert)	(elektronisk signert)	(elektronisk signert)
Klaus-Anders Nysteen	Kate Henriksen	Izabella Kibsgaard-Petersen
Styreleder	Styremedlem	Styremedlem
(elektronisk signert)	(elektronisk signert)	(elektronisk signert)
Espen Selvikvåg Berge	George Pal	Bent Hilding Gjendem
Styremedlem	Styremedlem	CEO

Kontantstrøm

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Renteinnbetalinger fra sentralbanker og kredittinstitusjoner	1 436	1 331	4 686	4 116
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kunder	-70 906	-5 738	-258 323	-147 470
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-11 227	-13 178	-49 607	-45 293
Inn-/utbetalinger på lån til kunder	73 772	65 512	296 087	198 529
Renteinnbetalinger på lån til kunder	19 131	26 291	92 935	103 923
Inn-/utbetalinger av innskudd fra kredittinstitusjoner	-585	-975	-2 362	-3 909
Renteutbetalinger på innskudd fra kredittinstitusjoner	2 699	3 546	8 646	8 344
Provisjons inn-/utbetalinger fra kredittinstitusjoner	-280	-281	-1 118	-1 101
Kredittprovisjons inn-/utbetalinger	410	362	3 059	4 228
Utbetaling til drift	-15 807	-16 097	-58 384	-60 258
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 359	60 774	35 618	61 109
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
Kjøp/salg og endringer av aksjer	-3	4	72	-48
Inn-/utbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	7 305	-72 550	-33 797	-76 704
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	7 301	-72 546	-33 725	-76 751
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
Nødbetaling av leieforpliktelser	-294	-286	-1 165	-1 132
Innbetaling ved kapitalforhøyelse	43 141	0	58 360	35 053
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	42 846	-286	57 195	33 921
Netto kontantstrøm i perioden	48 789	-12 058	59 088	18 279
Likviditet i begynnelsen av perioden	109 199	110 958	98 900	80 621
Likviditet ved utgangen av perioden	157 988	98 900	157 988	98 900
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	67 226	70 112	66 550	70 112
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	90 763	28 787	42 649	28 787
Likviditetsbeholdning	157 988	98 900	109 199	98 900

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkursfond	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.2023	82 974	237 396	-79 254	241 116
Resultat for perioden	0	0	1 251	1 251
Egenkapital 31.03.2023	82 974	237 396	-78 004	242 366
Resultat for perioden	0	0	3 599	3 599
Kapitalforhøyelse	25 403	9 650	0	35 053
Egenkapital 30.06.2023	108 377	247 046	-74 405	281 018
Resultat for perioden	0	0	307	307
Egenkapital 30.09.2023	108 377	247 046	-74 098	281 325
Resultat for perioden	0	0	-30 109	-30 109
Egenkapital 01.01.2024	108 377	247 046	-104 207	251 216
Resultat for perioden	0	0	1 334	1 334
Egenkapital 31.03.2024	108 377	247 046	-102 874	252 549
Resultat for perioden	0	0	-13 984	-13 984
Egenkapital 30.06.2024	108 377	247 046	-116 857	238 566
Resultat for perioden	0	0	-5 501	-5 501
Kapitalforhøyelse	15 220	0	0	15 220
Kapitalnedsettelse	-8 028	0	8 028	0
Egenkapital 30.09.2024	115 568	247 046	-114 330	248 285
Resultat for perioden	0	0	-32 294	-32 294
Kapitalforhøyelse	42 139	843	0	42 982
Emisjonskostnader	0	-879	0	-879
Tegningsretter	0	0	340	340
Ikke registrert kapitalforhøyelse*	1 017	20	0	1 037
Egenkapital 31.12.2024	158 725	247 030	-146 283	259 472

*Ble registrert i Foretaksregisteret 24. januar 2025

Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

Heder Bank ASA er et norsk allmennaksjeselskap med forretningsadresse Lars Hilles gate 30, Bergen og med kontor på Bankplassen 1a, Oslo. Banken tilbyr hovedsakelig banktjenester i form av boliglån, samt innskudd fra kunder i privatmarkedet.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Delårsrapporten er avlagt i samsvar med IAS 34 *Delårsrapportering* som er fastsatt av EU.

For en full gjennomgang av regnskapsprinsippene viser banken til årsregnskapet for 2023.

Om ikke annet er notert, presenteres beløpene i 1 000 kroner.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Segmentinformasjon

Banken opererer kun i boliglånsmarkedet og rapporterer dermed kun ett segment.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Ved førstegangsinnregning klassifiseres finansielle instrumenter i følgende grupper:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kostnad
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømkarakteristikk

Finansielle forpliktelser:

- Andre finansielle forpliktelser er målt til amortisert kost

Målinger

Målinger til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Verdiendringen er inkludert i resultatregnskapet.

Nedskrivningsmodell i banken

Heder Bank ASA benytter seg av egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD) og eksponering ved mislighold (EAD). Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat.

Steg 1

Modellen definerer lån i steg 1 ved førstegangs balanseføring og dersom det ikke foreligger en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement i steg 1 skal det avsettes for tap tilsvarende 12- måneders

forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Steg 2

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinnregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten fastsatt ved første gangs innregning, justert for eventuelle etterfølgende endringer i flytende markedsrente, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen. Dette gjelder hovedsakelig kontantstrømmer som er forfalt i mer enn 30 dager, men dersom det er antydning til økt risiko tidligere enn 30 dager skal gjeldende engasjement klassifiseres som steg 2. Dette kan for eksempel gjelde kunder som får betalingslettelser. Banken definerer også kunder hvor restanse har funnet sted siste 3 måneder som en forhøyet kredittrisiko.

Steg 3

For engasjementer som er misligholdt i en periode over 90 dager, fra første forfalte termin, blir det foretatt en individuell nedskrivning som bygger på en analyse av hele kundeforholdet. Engasjementer er videre kredittforringet dersom det er hendelser som inntreffer som påvirker de fremtidige kontantstrømmene til engasjementet.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Vesentlig økning i kredittrisiko

For å definere vesentlig økning i kredittrisiko bruker banken backstop som utgangspunkt for avgjørelse om migrering mellom steg. Restansedagene som blir hensyntatt er 30 dager og restanse innenfor 90 dager. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0.5 %

Forventet kreditttap basert på forventninger om fremtiden

Banken har sett på makrosenarioer i beregningene sine av forventet kreditttap. Banken bruker et påslag i PD for steg 1 og steg 2 som reflekterer økning knyttet til ikke-linearitet og negative makroøkonomiske utsikter.

Banken scenariorstresser sin LGD i samtlige steg, for å hensynta positive og negative scenarioer, i tillegg til basis scenario. Banken vurderer også nåverdien av boligprisene brukt i modellen, basert på forventet løsningsid.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leasing hvis den vesentlig overfører risikoene og fordelene ved eierskap. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

Banken implementerte IFRS 16 for leieavtaler i balansen fra 2. kvartal 2021. Banken inngikk leieavtale om leie av kontorlokaler på Bankplassen 1A. Avtalen utløper 30.04.2026. Årlig leie er MNOK 1,1.

Banken har inngått leieavtale om leie av kontorlokaler i Lars Hilles gate 30. Avtalen utløper etter 31.01.2028, med mulig forlengelse på 2 år. Årlig leie er MNOK 1,3.

Hendelser etter balansedato

Ny informasjon etter rapporteringsdato om bankens finansielle stilling på rapporteringstidspunktet vil bli vurdert i delårsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker bankens finansielle stilling i fremtiden, vil bli opplyst dersom dette er vesentlig.

Note 2 Kapitaldekning

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2023
Aksjekapital	158 725	108 376	108 376
Overkursfond	247 030	247 046	247 046
Annen egenkapital	-95 838	-79 254	-79 254
Årets resultat	-50 445	-24 952	-24 952
Total kjernekapital	259 472	251 216	251 216
Fradrag for immaterielle eiendeler	-7 152	-10 669	-10 669
Justering for eiendeler og gjeld til virkelig verdi	-287	-253	-253
Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer	-5 822	0	0
Ren kjernekapital	246 211	240 294	240 294
Kjernekapitalinstrumenter	0	0	0
Kjernekapital	246 211	240 294	240 294
Ansvarlige lån	0	0	0
Ansvarlig kapital	246 211	240 294	240 294
Kapitalkrav	28,90 %	27,58 %	27,58 %
Riskovettet kapital			
Kreditrisiko	483 498	700 977	700 977
Operasjonell risiko	140 926	160 377	160 377
Beregningsgrunnlag	624 424	861 354	861 354
Ren kjernekapitaldekning	39,43 %	27,90 %	27,90 %
Kjernekapitaldekning	39,43 %	27,90 %	27,90 %
Kapitaldekning	39,43 %	27,90 %	27,90 %
Uvektet kjernekapitalandel	20,52 %	16,60 %	16,60 %
Institusjoner	18 153	5 757	5 757
Lån med pant i bolig	186 798	267 335	267 335
Forfalte engasjementer	271 202	412 116	412 116
Verdipapirfond	0	0	0
Anleggsaksje	2 803	2 874	2 874
Andre	4 543	12 894	12 894
Sum beregningsgrunnlag for kreditrisiko	483 498	700 977	700 977
Operasjonell risiko	140 926	160 377	160 377
Beregningsgrunnlag	624 424	861 354	861 354

Note 3 Utlån til kunder

Utlån og fordringer på kunder	31.12.2024	31.12.2023
Utlån og fordringer på kunder - Forbrukslån	68 329	63 386
Utlån og fordringer på kunder - Omstartslån	804 545	1 117 322
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost*	872 874	1 180 707
Tapsavsetninger - Forbrukslån	41 669	25 231
Tapsavsetninger - Omstartslån	78 160	63 455
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost**	753 046	1 092 021

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2024	582	285	62 519	63 386
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	0	0		0
Overført fra steg 1 til steg 3	0		0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		- 285	334	49
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	0	0	0	0
Avgang lån	- 555	0	-2 768	-3 323
Endringer i lån som ikke er migrert	- 13	0	8 230	8 217
Brutto utlån per 31.12.2024	15	0	68 314	68 329

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2023	1 656	176	57 160	58 992
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	- 322	285		-36
Overført fra steg 1 til steg 3	- 378		365	-12
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0		0
Overført fra steg 2 til steg 3		- 125	136	10
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		0	0	0
Nye lån	555	0	0	555
Avgang lån	- 917	- 50	-2 256	-3 223
Endringer i lån som ikke er migrert	- 12	0	7 113	7 101
Brutto utlån per 31.12.2023	582	285	62 519	63 386

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2024	607 574	94 293	394 676	1 096 543
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-31 774	31 855		81
Overført fra steg 1 til steg 3	-47 802		48 859	1 057
Overført fra steg 2 til steg 1	15 235	-15 320		-85
Overført fra steg 2 til steg 3		-42 016	43 684	1 668
Overført fra steg 3 til steg 1	10 818		-11 125	-307
Overført fra steg 3 til steg 2		8 166	-9 987	-1 821
Nye lån	39 572	4 605	518	44 696
Avgang lån	-164 532	-20 503	-86 592	-271 627
Endringer i lån som ikke er migrert	-7 032	138	-63 323	-70 217
Brutto utlån per 31.12.2024	422 059*	61 218	316 711	799 988

*Lavrisiko lånet ligger her i tabellen

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2023	654 293	225 537	432 987	1 312 818
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-51 025	52 505		1 480
Overført fra steg 1 til steg 3	-24 271		24 745	474
Overført fra steg 2 til steg 1	86 525	-87 367		-842
Overført fra steg 2 til steg 3		-44 800	41 726	-3 074
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		10 124	-10 140	-15
Nye lån	113 424	0	0	113 424
Avgang lån	-156 856	-61 890	-65 548	-284 294
Endringer i lån som ikke er migrert	-14 516	183	-29 094	-43 428
Brutto utlån per 31.12.2023	607 574	94 293	394 676	1 096 543

Total

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Brutto utlån per 01.01.2024	608 156	94 578	457 195	1 159 929
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-31 774	31 855		81
Overført fra steg 1 til steg 3	-47 802		48 859	1 057
Overført fra steg 2 til steg 1	15 235	-15 320		-85
Overført fra steg 2 til steg 3		-42 301	44 018	1 716
Overført fra steg 3 til steg 1	10 818		-11 125	-307
Overført fra steg 3 til steg 2		8 166	-9 987	-1 821
Nye lån	39 572	4 605	518	44 696
Avgang lån	-165 086	-20 503	-89 360	-274 950
Endringer i lån som ikke er migrert	-7 045	138	-55 093	-62 000
Brutto utlån per 31.12.2024	422 074	61 218	385 025	868 316

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	SUM
Brutto utlån per 01.01.2023	655 949	225 713	490 147	1 371 809
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-51 347	52 790		1 444
Overført fra steg 1 til steg 3	-24 649		25 111	462
Overført fra steg 2 til steg 1	86 525	-87 367		-842
Overført fra steg 2 til steg 3		-44 925	41 862	-3 064
Overført fra steg 3 til steg 1	0		0	0
Overført fra steg 3 til steg 2		10 124	-10 140	-15
Nye lån	113 978	0	0	113 978
Avgang lån	-157 773	-61 940	-67 803	-287 516
Endringer i lån som ikke er migrert	-14 528	183	-21 981	-36 327
Brutto utlån per 31.12.2023	608 156	94 578	457 195	1 159 929

* Netto lån til kunder inkludert amortiseringsgebyr, agentprovisjon og påløpte renter.

** Netto lån til kunder.

Note 4 Utlånstap og tapsavsetninger

Forbrukslån

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2024	19	50	25 163	25 231
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	0	0	0	0
Overført fra steg 1 til steg 3	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-50	200	151
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Avsetninger nye lån	0	0	0	0
Endring pga. avgang lån	-18	0	-1 110	-1 128
Endring for eng. som ikke er migrert	0	0	17 415	17 415
Tapsavsetninger per 31.12.2024	1	0	41 668	41 669
Periodens endringer i avsetninger	18	50	-16 505	-16 438
Avsetninger i % av totale lån	5,1%	0,0%	61,0%	61,0%
	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2023	68	29	23 372	23 471
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-13	50	0	37
Overført fra steg 1 til steg 3	-15	0	146	131
Overført fra steg 2 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-24	54	31
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	0	0	0
Avsetninger nye lån	18	0	0	18
Endring pga. avgang lån	-38	-5	-916	-959
Endring for eng. som ikke er migrert	-1	0	2 507	2 415
Tapsavsetninger per 31.12.2023	19	50	25 163	25 231
Periodens endringer i avsetninger	49	-21	-1 791	-1 763
Avsetninger i % av totale lån	3.2%	17.4%	40.2%	39.8%

Omstartslån

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2024	1 060	1 202	61 193	63 455
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-41	350	0	309
Overført fra steg 1 til steg 3	-78	0	1 804	1 726
Overført fra steg 2 til steg 1	32	-135	0	-103
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-480	1 816	1 336
Overført fra steg 3 til steg 1	22	0	-167	-146
Overført fra steg 3 til steg 2	0	89	-279	-190
Avsetninger nye lån	106	50	13	169
Endring pga. avgang lån	-252	-303	-18 232	-18 788
Endring for eng. som ikke er migrert	229	63	30 100	30 392
Tapsavsetninger per 31.12.2024	1 077	835	76 247	78 160
Periodens endringer i avsetninger	-17	367	-15 055	-14 705
Avsetninger i % av totale lån	0,3%	1,4%	24,1%	9,8%
	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2023	1 409	2 532	25 284	29 226
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-97	641	0	545
Overført fra steg 1 til steg 3	-46	0	677	599
Overført fra steg 2 til steg 1	170	-919	0	-750
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-372	1,383	923
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	73	-173	-100
Avsetninger nye lån	161	0	0	161
Endring pga. avgang lån	-330	-794	-2 403	-3 527
Endring for eng. som ikke er migrert	-206	41	36 422	18 269
Tapsavsetninger per 31.12.2023	1 060	1 202	61 193	63 455
Periodens endringer i avsetninger	348	1,330	-35 905	-34 227
Avsetninger i % av totale lån	0.2%	1.3%	15.5%	5.8%

Total

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2024	1 079	1 252	86 355	88 686
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-41	350	0	309
Overført fra steg 1 til steg 3	-78	0	1 804	1 726
Overført fra steg 2 til steg 1	32	-135	0	-103
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-530	2 016	1 487
Overført fra steg 3 til steg 1	22	0	-167	-146
Overført fra steg 3 til steg 2	0	89	-279	-190
Avsetninger nye lån	106	50	13	169
Endring pga. avgang lån	-270	-303	-19 342	-19 915
Endring for eng. som ikke er migrert	229	63	47 515	47 806
Tapsavsetninger per 31.12.2024	1 078	835	117 915	119 828
Periodens endringer i avsetninger	1	416	-31 560	-31 142
Avsetninger i % av totale lån	0,3%	1,4%	30,6%	13,8%

	Steg 1	Steg 2	Steg3	Sum
Tapsavsetninger per 01.01.2023	1 477	2 561	48 656	52 697
Overføringer				
Overført fra steg 1 til steg 2	-110	691	0	581
Overført fra steg 1 til steg 3	-62	0	823	729
Overført fra steg 2 til steg 1	170	-919	0	-750
Overført fra steg 2 til steg 3	0	-396	1 437	954
Overført fra steg 3 til steg 1	0	0	0	0
Overført fra steg 3 til steg 2	0	73	-173	-100
Avsetninger nye lån	179	0	0	179
Endring pga. avgang lån	-368	-799	-3 319	-4 486
Endring for eng. som ikke er migrert	-207	41	38 929	20 684
Tapsavsetninger per 31.12.2023	1 079	1 252	86 355	88 686
Periodens endringer i avsetninger	398	1,310	-37 696	-35 990
Avsetninger i % av totale lån	0.2%	1.3%	18.9%	6.1%

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	31.12.2024	31.12.2023
Tapsutsatte engasjement før individuelle nedskrivninger		
Misligholdte engasjement over 90 dager	316 361	394 494
Andre tapsutsatte engasjement	68 664	62 701
Sum engasjement før individuelle nedskrivninger	378 553	457 195

Individuelle nedskrivninger på

Misligholdte engasjement over 90 dager	114 983	84 531
Andre tapsutsatte engasjement	2 932	1 824

Sum individuelle tapsnedskrivninger(steg 3)	90 383	86 355
--	---------------	---------------

Tapsutsatte engasjement etter individuelle nedskrivninger

Misligholdte engasjement over 90 dager	201 378	309 963
Andre tapsutsatte engasjement	65 732	60 877
Sum engasjement etter individuelle nedskrivninger	288 170	370 840

Kredittap på utlån og garantier	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024
Steg 1	-128	-120	-1
Steg 2	-169	-1 302	-416
Steg 3	27 532	32 530	31 560
Konstateringer uten tidligere nedskrivninger	0	0	0
Konstateringer med tidligere nedskrivninger	1 063	0	20 640
Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Syke renter av steg 3	-3 238	0	-4 156
Sum kredittap på utlån og garantier	25 060	31 108	47 626

Note 5 Lønn- og driftskostnader

Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	18 448	20 699
Tegningsretter	340	0
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3 989	4 667
Pensjoner	1 490	1 450
Sosiale kostnader	274	495
Sum	24 541	27 311

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024
Revisjonshonorar	500	475	2 000
Annen bistand	905	604	5 734
Konsulenthonorarer	1 815	1 593	6 189
IKT driftskostnader	3 113	2 590	10 650
Integrasjon	2 112	0	2 112
Kostnad og godtgjørelse for reiser	276	60	356
Salgs og reklamekostnader	293	344	1 735
Husleie	410	248	1 435
Andre leiekostnader	46	270	192
Øvrige administrasjonskostnader	918	590	2 482
Avskrivninger	786	961	3 518
Sum andre driftskostnader	11 173	7 735	36 404

Note 6 Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Netto verdiendring på aksjer/andeler i fond	2 699	3 546	14 061	8 344
Netto verdiendring av finansielle instrumenter til virkelig verdi	2 699	3 546	14 061	8 344

Note 7 Klassifisering av finansielle instrumenter

31.12.2024	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Totalt
Kontanter og innskudd i sentralbanker		67 226	67 226
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		90 763	90 763
Utlån til og fordringer på kunder		753 046	753 046
Aksjer/andeler i fond	286 517		286 517
Andre eiendeler		1 115	1 115
Sum finansielle eiendeler	286 517	912 149	1 198 666
Innskudd og andre innlån fra kunder		935 492	935 492
Annen gjeld		5 508	5 508
Sum finansiell gjeld		941 001	941 001

31.12.2023	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler vurdert til amortisert kost	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter		70 112	70 112
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		28 787	28 787
Utlån til og fordringer på kunder		1 092 021	1 092 021
Aksjer og andeler i fond	252 792		252 792
Andre eiendeler		1 489	1 489
Sum finansielle eiendeler	252 792	1 192 410	1 445 202
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 193 815	1 193 815
Annen gjeld		6 170	6 170
Sum finansiell gjeld		1 199 985	1 199 985

Note 8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

For finansielle instrumenter har virkelig verdi blitt estimert ved bruk av verdsettelsesteknikker som følger:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbar data

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2024
Aksjer/andeler i fond		283 715		283 715
Aksjer i SDC A/S			2 803	2 803
Totalt	0	283 715	2 803	286 517

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	31.12.2023
Aksjer/andeler i fond		249 918		249 918
Aksjer i SDC A/S			2 874	2 874
Totalt	0	249 918	2 874	252 792

For aksjer/fond i nivå 2 er virkelig verdi basert på observerbare markedsdata på underliggende plasseringer.

For aksjer/fond i nivå 3 er virkelig verdi basert på pris fra nylige transaksjoner, valutakurs og en skjønnsmessig vurdering av utvikling i tidsrom mellom siste transaksjonskurs og balansedagen.

Note 9 Leieavtaler

Eiendel	
Bokført verdi 01.01.2024	2 276
Avskrivning	-1 138
Bokført verdi 31.12.2024	1 138

Gjeld	
Bokført verdi 01.01.2024	2 364
Rentekostnad (beregnet basert på marginal lånerente) *	57
Leiebetaling	-1 222
Bokført verdi 31.12.2024	1 199

Banken har inngått leieavtale for leie av lokaler i Bankplassen 1a, 0151 Oslo. Avtalen utløper 30.april 2026. Årlig leiebeløp er MNOK 1,1

Banken har inngått leieavtale om leie av kontorlokaler i Lars Hilles gate 30. Avtalen utløper etter 31.01.2028, med mulig forlengelse på 2 år. Årlig leie er MNOK 1,3.

* Marginale lånerenter beregnes ut fra tilgjengelig informasjon om statsobligasjoner og statskassveksler, da banken ikke har økonomiske forpliktelser som kan legges til grunn. Beregnede renter er sammenlignet med tilsvarende banker i markedet og justert noe for å sikre risikoen for leieforpliktelsen.

Note 10 Oversikt over største aksjonærer

Heder Bank har en aksjekapital på MNOK 158,7, fordelt på 15 872 460 aksjer. Banken hadde totalt 185 aksjonærer.

Tegningsretter	Navn	Tilknytning	Innløsningskurs	Utløpsdato
475 000	MMH Nysteen Invest AS	Styreleder	10	11.09.2029
475 000	Going AS	Dep. CEO	10	11.09.2029
50 000	Hilding Invest & Advise AS	CEO	10	11.09.2029
521 954			10	11.09.2029

*Det er i tillegg 10 950 000 tegningsretter med tegningskurs NOK 20, likt fordelt på MMH Nysteen Invest AS, Going AS og Hilding Invest & Advise AS med utløpsdato 30.09.2029. Det er knyttet spesielle vilkår til utøvelse av tegningsrettene, se protokoll fra EGF 30.09.24 for mer informasjon.

Virkelig verdi av opsjonene beregnes på tildelingstidspunktet og kostnadsføres over opptjeningsperioden på 5 år. Det er kostnadsført TNOK 340 i 2024. Virkelig verdi av opsjonene tildelt i 2024 er beregnet til 73 øre per stykk.

Største aksjonærer per 31.12.2024****

	Navn	Antall	Eierandel %	Nom.	Styre/ledelse
1	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 677 469	16,98 %	Ja	
2	DAIMYO INVEST AS	1 251 438	7,94 %		
3	CAMAR INVEST 3 AS	1 225 490	7,77 %		Ja*
4	NORDIC DELTA AS	1 155 678	7,33 %		
5	COMPANY ONE AS	945 089	5,99 %		
6	NAVESTA AS	851 169	5,40 %		
7	MIDDELBORG INVEST AS	619 490	3,93 %		
8	DOBER AS	600 000	3,80 %		
9	Danske Bank A/S	573 274	3,64 %	Ja	
10	GOING AS	573 039	3,63 %		Ja**
11	MMH NYSTEEN INVEST AS	573 039	3,63 %		Ja***
12	MH CAPITAL AS	416 193	2,64 %		
13	BIMO KAPITAL AS	401 850	2,55 %		
14	OPSAHL VERDI AS	343 137	2,18 %		
15	Nordnet Bank AB	296 076	1,88 %	Ja	
16	ALDEN AS	294 118	1,86 %		
17	Carnegie Investment Bank AB	225 490	1,43 %	Ja	
18	VESTBO BBL	196 078	1,24 %		
19	SES AS	176 100	1,12 %		
20	EWIX AS	163 323	1,04 %		
=	20 største eiere	13 557 540	85,97 %		
+	Andre	2 314 920	14,03 %		
=	Totalt	15 872 460	100,00 %		

*Styremedlem Espen Selvikvåg Berge er partner i Camar AS

**Dep. CEO Gustav Gotteberg sitt investeringssselskap

***Styreleder Klaus-Anders Nysteen sitt investeringssselskap

****Utrekket er fra 28.01.25 pga. aksjene fra siste emisjon ble ikke registrert før dette tidspunktet

Note 11 Forutsetning om fortsatt drift

Banken hadde i 3. kvartal en kapitalutvidelse som styrket egenkapitalen med MNOK 15,2. I 4. kvartal var det en ytterlige kapitalutvidelse mot eksisterende og nye investorer. Denne styrket egenkapitalen med MNOK 43,2.

I løpet av 2. kvartal 2025 vil det være en rettet emisjon mot Vestbo BBL som har forpliktet seg med MNOK 48.

Banken er pr. 31. desember 2024 over sitt regulatoriske minstekrav til ansvarlig kapital og over styringsbufferen.

På grunnlag av overnevnte mener styret at forutsetninger for fortsatt drift er til stede.

Alternative resultatmål (APM)

Heder Bank presenterer alternative resultatmål (APM) som vil gi nyttig informasjon for å underbygge regnskapet. APM brukes i vår rapportering for å gi et helhetlig bilde og forståelse av bankens resultater. Heder Bank APM-er presenteres i kvartalsrapporter, presentasjoner og årsrapporter.

Definisjoner av APM-er som brukes:

Innskuddsdekning

(UB innskudd fra kunder/UB netto utlån kunder)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
UB innskudd fra kunder	935 492	1 193 815	935 492	1 193 815
UB brutto utlån til kunder	868 316	1 159 929	868 316	1 159 929
Innskudd i % av utlån	107,7 %	102,9 %	107,7 %	102,9 %

Brutto utlånsvekst siste 12 måneder

((UB brutto utlån til kunder - IB brutto utlån til kunder) / IB brutto utlån til kunder)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
UB brutto utlån til kunder	868 316	1 159 929	868 316	1 159 929
Brutto utlånsvekst siste 12 måneder	-25,1 %	-15,4 %	-25,1 %	-15,4 %

Innskuddsvekst siste 12 måneder

((UB innskudd til kunder - IB innskudd til kunder) / IB innskudd til kunder)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
UB innskudd fra kunder	935 492	1 193 815	935 492	1 193 815
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-21,6 %	-11,0 %	-21,6 %	-11,0 %

Egenkapital i % av forvaltningskapital

(Sum egenkapital/sum egenkapital og gjeld)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Sum egenkapital	259 472	251 216	259 472	251 216
Sum egenkapital og gjeld	1 206 956	1 458 148	1 206 956	1 458 148
Egenkapital i % av forvaltningskapital	21,5 %	17,2 %	21,5 %	17,2 %

Kostnadsprosent

(Sum driftskostnader/netto inntekter)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Netto inntekter	11 583	17 096	58 126	70 308
Sum driftskostnader	-18 817	-16 097	-60 945	-60 258
Egenkapital i % av forvaltningskapital	162,5 %	94,2 %	104,8 %	85,7 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital UB + sum egenkapital IB) / 2)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Resultat etter skatt	-32 294	-30 109	-50 445	-24 952
Sum egenkapital IB	248 285	281 325	251 216	241 116
Sum egenkapital UB	259 472	251 216	259 472	251 216
Egenkapitalavkastning etter skatt	-50,5 %	-44,9 %	-19,7 %	-10,1 %

Tapsprosent utlån

(Kredittap på utlån og garantier/UB brutto utlån til kunder)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Kredittap på utlån og garantier	-25 060	-31 108	-47 626	-35 002
UB brutto utlån til kunder	868 316	1 159 929	868 316	1 159 929
Tapsprosent utlån	11,54 %	10,73 %	5,5 %	3,0 %

Resultat i prosent av forvaltningskapital

((Resultat etter skatt / dager i perioden) x dager i året) / ((sum egenkapital og gjeld UB + sum egenkapital og gjeld IB) / 2)

	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	2024	2023
Resultat etter skatt	-32 294	-30 109	-50 445	-24 952
Sum gjeld og egenkapital IB	1 265 926	1 493 059	1 458 148	1 601 357
Sum gjeld og egenkapital UB	1 206 956	1 458 148	1 206 956	1 458 148
Resultat i prosent av forvaltningskapital	-10,4 %	-8,1 %	-3,8 %	-1,6 %