

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 1. kvartal 2016

Rapport per 1. kvartal 2016

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sin virksomhet innen finansiell factoring, porteføljekjøp og porteføljeforvaltning.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst i både factoring- og porteføljeverksamheten. Samlede inntekter i selskapet var i per første kvartal 39,6 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 13,3 %. Resultatet før skatt var ved utgangen av første kvartal 15,5 mill. kroner mot 13,7 mill. kroner i 2015.

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,2 % per første kvartal.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 605 mill. kroner eller 38,6 % til 2.174 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 26 mill. kroner eller 1,2 %. Utlånene har hatt en vekst på 382 mill. kroner eller 25,2 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene redusert med 145 mill. kroner eller 7,1 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 528 mill. kroner som er 6 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet. Dette skyldes endringer i utsatt skatt.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 23,4 % og 21,6 % per 31.3.2016 mot 22,2 % og 20,3 % ved årsskifte. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 349 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 203 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Veksten i factoringvirksomheten vil i de nærmeste månedene avta, ettersom vi har avsluttet en større kunde.

Forretningsområdet har store kunder med større krav til kundetilpassede tjenester og generelt høyere kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen.

Porteføljeverksamheten forventes å fortsette sin stabile vekst i eksisterende segmenter, men antydning til «tørke» i markedet og tøffere konkurranse gjør vekstmulighetene fremover mer usikre. Videre vil virksomheten fortsatt fokusere på god risikostyring og effektiv drift i porteføljene.

Forretningsområdet samarbeider godt med inkassoselskapet Conecto AS for å styrke virksomhetenes felles markedsposisjon og forretningsutvikling.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning fortsatt gode.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 21. april 2016

Jarle Haug
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Inge Reinertsen

Iren Rutle

Lindis Skulstad

Tonje Stormoen

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 220	1 304	6 187
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		51 628	39 641	195 821
Sum renteinntekter og lignende inntekter		53 847	40 945	202 008
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15 482	8 175	53 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		122	199	650
Sum rentekostnader og lignende kostnader		15 603	8 373	
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		38 244	32 572	148 358
Garantiprovisjon		6 992	4 355	18 490
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		814	831	3 353
Andre gebyr og provisjonskostnader		-4 412	-2 775	-12 847
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		3 394	2 411	
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-2 026	-35	13 064
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2 026	-35	22 061
Sum netto rente og andre inntekter		39 612	34 948	170 419
Personalkostnader	4	10 827	9 239	37 842
Administrasjonskostnader		1 561	1 199	6 240
Ordinære av- og nedskrivninger		614	682	2 856
Driftskostnader fast eiendom		165	205	761
Andre driftskostnader		10 974	9 965	40 301
Sum driftskostnader		24 142	21 291	88 000
Driftsresultat før tap på utlån		15 470	13 657	82 419
Tap på utlån		0	0	-991
Sum tap på utlån og garantier		0	0	-991
Ordinært resultat før skattekostnad		15 470	13 657	83 410
Skattekostnad på ordinært resultat		3 867	3 687	24 935
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 602	9 970	58 475
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		11 602	9 970	58 475
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen				6 604
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0	-1 651
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt		0	0	-176
Utvidet resultat		11 602	9 970	63 252

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler				
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		234 992	7 818	111 826
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		234 992	7 818	111 826
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 375 335	1 277 774	1 501 666
Andre utlån		522 216	243 617	541 293
Spesifiserte tapsavsetninger		0	-6 000	0
Sum utlån til og fordringer på kunder		1 897 551	1 515 390	2 042 959
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		1 413	3 533	1 413
Andre immaterielle eiendeler		12 632	14 146	13 010
Sum imaterielle eiendeler		24 289	27 925	24 668
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		1 221	2 158	1 373
Bygninger og andre faste eiendommer		6 645	6 981	6 729
Sum varige driftsmidler		7 866	9 140	8 102
Andre eiendeler		6 875	6 744	8 015
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 266	1 734	4 755
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 266	1 734	4 755
Sum eiendeler		2 173 839	1 568 750	2 200 323

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	17 323	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	17 323	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		79 162	60 412	107 147
Sum innskudd og gjeld til kunder		79 162	60 412	107 147
Annen gjeld				
Betalbar skatt		24 642	12 781	12 781
Annen gjeld		1 497 959	973 107	1 511 285
Sum annen gjeld		1 522 601	985 888	1 524 066
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		12 407	10 831	19 244
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		12 407	10 831	19 244
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Pensjonsforpliktelser mv.	4	2 696	10 697	4 497
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		2 696	10 697	4 497
Sum gjeld		1 616 867	1 085 151	1 654 954
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Egenkapital				
Aksjekapital	3	130 000	130 000	130 000
Overkurs		234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital		147 903	74 530	136 301
Sum egenkapital		511 972	438 599	500 370
Sum gjeld og egenkapital		2 173 839	1 568 750	2 200 323
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2015	130 000	234 069	136 301	500 370
Årsresultat	-	-	11 602	11 602
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat 1. kvartal 2016	-	-	11 602	11 602
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Egenkapital per 31.03.2016	130 000	234 069	147 903	511 972

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	31.03.2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	15 470	83 410
Betalt skatt	-	-12 781
Avskrivninger og nedskrivninger	614	2 856
Tap på utlån/garantier	-	-991
Netto renteinntekter/rentekostnader	-38 244	-148 022
Betalte rentekostnader	-15 603	-53 650
Mottatte renteinntekter	53 847	202 008
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-743
Økning av brutto utlån til kunder	145 408	-608 700
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-27 984	-11 550
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-10 342	626 128
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	123 166	77 965
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-	-0
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-125
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-125
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	123 166	77 841
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	111 826	33 985
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.3 og 31.12.	234 992	111 826

Noter til regnskapet

Note 1: Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Selskapet har ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2016 utover det som fremkommer av avsnittene under. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2015. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS godkjent av EU.

Note 2: Estimater og skjønnsmessige vurderinger

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. I selskapsregnskapet benyttes kun estimater i forbindelse ved vurdering av pensjonsmidler og forpliktelser.

Note 3: Kapitaldekning

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbuffer utgjør fom. 1.7.2015 ett tillegg på 6,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 12,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 10 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2015 i alt 14,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 12,5 %. Kravet vil øke med ytterligere 0,5 % -poeng fom 1.7.2016.

Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital. Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	136 301	64 560	136 301
Sum balanseført egenkapital	500 370	428 629	500 370
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-17 158	-24 391	-23 255
Netto kjernekapital	483 212	404 237	477 114
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	528 212	449 237	522 114
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	158 351	123 600	167 527
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	20 572	15 828	20 572
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	178 923	139 429	188 099
Kapitaldekning	23,6 %	25,8 %	22,2 %
herav kjernekapital	21,61 %	23,2 %	20,3 %
herav tilleggskapital	2,0 %	2,6 %	1,9 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 236 535	1 742 857	2 351 241
Over-/underdekning	349 289	309 809	334 015
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	145 375	95 857	152 831

1) Innvilget ikke trukket kredittramme vektet 0 og er ikke en del av beregningsgrunnlaget.

Note 4: Pensjonsforutsetninger

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har brukt følgende forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelsen:

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	2,30 %	2,60 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,50 %	2,00 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%	4% og 2%
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER			
Dødelighet	K2013B	K2013BE	K2013B
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har siden implementeringen av IFRS per 1.1.2005 ført estimatavviket på pensjon rett mot egenkapitalen.

SpareBank 1 Gruppen konsern har fra og med 1. januar 2013 anvendt endrede regler i IAS 19 "Ansattytelser" vedrørende pensjon. Endringene har effekt på behandling av ytelsesplanen for hvert datterselskap i konsernet. Alle estimatavvik føres i utvidet resultat etterhvert som disse oppstår

(ingen korridor). Dette betyr en umiddelbar resultatføring av alle kostnader som følge av tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som er beregnet ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse.

Note 5: Nærstående parter

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen Finans AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for selskapet benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom konsernselskaper i SpareBank 1 Gruppen benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.