

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 1. kvartal 2017

Rapport per 1. kvartal 2017

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 første kvartal 45,6 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 15,0 %. Resultatet før skatt var ved utgangen av første kvartal 18,8 mill. kroner mot 15,5 mill. kroner i 2016.

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

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 59 mill. kroner eller 2,7 % til 2.233 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 271 mill. kroner eller 10,8 %. Utlånene har hatt en vekst på 219 mill. kroner eller 11,5 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene redusert med 225 mill. kroner eller 9,6 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 585 mill. kroner som ved årsskiftet.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 23,8 % og 22,0 % per 31.3.2017 mot 21,7 % og 20,0 % ved årsskifte. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 388 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 216 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Forretningsområdet Factoring har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høye kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen. Vi har digitalisering og innovasjon høyt på agendaen for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden.

Porteføljeverksamheten forventes å fortsette sin stabile vekst i eksisterende segmenter.

Virksomheten vil fortsatt ha fokus på god risikostyring og effektiv drift i porteføljene. Forretningsområdet benytter Conecto AS til innfordringstjenester

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

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 27. april 2017

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Turid Grotmoll

Marianne Elisabeth Johnsen

Monica Hoff Mathisen

Tore Medhus

Tonje Stormoen

Trond Sjøbstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.757	2.220	7.810
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		58.095	51.628	244.884
Sum renteinntekter og lignende inntekter		59.852	53.847	252.693
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		17.286	15.482	77.620
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		115	122	477
Sum rentekostnader og lignende kostnader		17.402	15.603	78.096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		42.450	38.244	174.597
Garantiprovisjon		5.656	6.992	23.919
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		776	814	3.286
Andre gebyr og provisjonskostnader		-3.312	-4.412	-15.594
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		3.120	3.394	11.612
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		0	-2.026	-2.027
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		0	-2.026	-2.027
Sum netto rente og andre inntekter		45.570	39.612	184.182
Personalkostnader		10.492	10.827	39.981
Administrasjonskostnader		2.087	1.561	7.148
Ordinære av- og nedskrivninger		555	614	2.407
Driftskostnader fast eiendom		313	165	857
Andre driftskostnader		13.310	10.974	50.509
Sum driftskostnader		26.757	24.142	100.902
Driftsresultat før tap på utlån		18.813	15.470	83.280
Tap på utlån		0	0	1.573
Sum tap på utlån og garantier		0	0	1.573
Ordinært resultat før skattekostnad		18.813	15.470	81.707
Skattekostnad på ordinært resultat		4.703	3.867	20.485
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.110	11.602	61.222
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		14.110	11.602	61.222
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0	79
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0	-20
Utvidet resultat		14.110	11.602	61.282

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		74.364	234.992	111.633
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		74.364	234.992	111.633
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1.464.775	1.375.335	1.699.119
Andre utlån		653.470	522.216	644.494
Spesifiserte tapsavsetninger		-1.600	0	-1.600
Sum utlån til og fordringer på kunder		2.116.645	1.897.551	2.342.013
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10.245	10.245	10.245
Utsatt skattefordel		1.266	1.413	1.266
Andre immaterielle eiendeler		11.117	12.632	11.496
Sum immaterielle eiendeler		22.628	24.289	23.006
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		859	1.221	817
Bygninger og andre faste eiendommer		6.308	6.645	6.392
Sum varige driftsmidler		7.167	7.866	7.209
Andre eiendeler		10.009	6.875	16.047
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.747	2.266	3.197
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1.747	2.266	3.197
Sum eiendeler		2.232.560	2.173.839	2.503.106

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			32.039	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			32.039	0	0
Innskudd og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			105.603	79.162	105.690
Sum innskudd og gjeld til kunder			105.603	79.162	105.690
Annen gjeld					
Betalbar skatt			13.653	24.642	12.781
Annen gjeld			1.442.905	1.497.959	1.763.734
Sum annen gjeld			1.456.558	1.522.601	1.776.515
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			15.221	12.407	10.458
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter			15.221	12.407	10.458
Avsetninger til forpliktelser og kostnader					
Pensjonsforpliktelser mv.			2.378	2.696	3.791
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader			2.378	2.696	3.791
Sum gjeld			1.611.799	1.616.867	1.896.455
Ansvarlig lånekapital					
Ansvarlig lånekapital			45.000	45.000	45.000
Egenkapital					
	3				
Aksjekapital			130.000	130.000	130.000
Overkurs			234.069	234.069	234.069
Annen egenkapital			211.692	147.903	197.583
Sum egenkapital			575.761	511.972	561.651
Sum gjeld og egenkapital			2.232.560	2.173.839	2.503.106
Garantiansvar			0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2016	130.000	234.069	197.583	561.651
Resultat etter skatt	-	-	14.110	14.110
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 31.03.2017	-	-	14.110	14.110
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 31.03.2017	130.000	234.069	211.692	575.761

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	31.03.2017	2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	18.813	81.707
Betalt skatt	-11.408	-24.642
Avskrivninger og nedskrivninger	555	2.407
Årets tilgang realaktiva	-134	
Tap på utlån/garantier	-	1.573
Netto renteiinntekter/rentekostnader	-42.450	-174.597
Betalte rentekostnader	-17.402	-78.096
Mottatte renteiinntekter	59.852	252.693
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-627
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	225.367	-299.054
Endring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	31.952	-1.457
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-302.414	239.899
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-37.269	-193
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	-37.269	-193
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	111.633	111.826
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	74.364	111.633

Noter til regnskapet

Note 1: Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Selskapet har ikke foretatt endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2017. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2016. 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. 1.7.2016 ett tillegg på 7 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 13 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11,5 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2016 i alt 15 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13 %.

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	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital	130.000	130.000	130.000
Overkursfond	234.069	234.069	234.069
Annen egenkapital	197.583	136.301	197.583
Sum balanseført egenkapital	561.651	500.370	561.651
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-21.741	-17.158	-21.741
Netto kjernekapital	539.910	483.212	539.910
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45.000	45.000	45.000
Sum tilleggskapital	45.000	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	584.910	528.212	584.910
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	172.289	158.351	191.463
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	24.164	20.572	24.164
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	196.453	178.923	215.627
Kapitaldekning	23,8 %	23,6 %	21,7 %
herav kjernekapital	22,0 %	21,6 %	20,0 %
herav tilleggskapital	1,8 %	2,0 %	1,7 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2.455.660	2.236.535	2.695.341
Over-/underdekning	388.458	349.289	369.283
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	171.896	145.375	188.674

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