

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 2. kvartal 2016

Rapport per 2. 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 halvår 87,1 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 23,6 %. Resultatet før skatt var ved utgangen av første halvår 39,4 mill. kroner mot 27,9 mill. kroner i 2015.

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,4 % per første halvår.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 124 mill. kroner eller 6,1 % til 2.144 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 56 mill. kroner eller 2,5 %. Utlånene har hatt en vekst på 302 mill. kroner eller 17,2 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene redusert med 3 mill. kroner eller 0,2 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første halvår var selskapets samlede ansvarlige kapital 528 mill. kroner som er 6 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 22,7 % og 20,8 % per 30.6.2016 mot 22,2 % og 20,3 % ved årsskifte. Det er ved utgangen av andre kvartal en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 342 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 191 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

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.

Virksomheten vil fortsatt ha fokus på god risikostyring og effektiv drift i porteføljene. Forretningsområdet samarbeider godt med inkassoselskapet Conecto AS for å styrke virksomhetenes felles markedsposisjon og forretningsutvikling. Porteføljeverksamheten benytter Conecto til innfordringstjenester og er inkassoselskapets største kunde.

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

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 09. august 2016

Jarle Haug
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Monica Hoff Mathisen

Inge Reinertsen

Lindis Skulstad

Tonje Stormoen

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2016	30.06.2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	31.12.2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 947	2 625	1 727	1 321	6 187
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		114 612	83 896	62 984	44 254	195 821
Sum renteinntekter og lignende inntekter		118 559	86 521	64 711	45 575	202 008
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		35 595	20 225	20 113	12 050	53 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		231	384	109	186	650
Sum rentekostnader og lignende kostnader		35 826	20 609	20 222	12 236	53 650
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		82 733	65 911	44 489	33 340	148 358
Garantiprovisjon		12 556	8 584	5 565	4 229	18 490
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 634	1 669	820	838	3 353
Andre gebyr og provisjonskostnader		-7 845	-5 727	-3 433	-2 952	-12 847
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		6 345	4 527	2 951	2 116	8 996
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-2 027	-35	-1	0	13 064
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2 027	-35	-1	0	13 064
Sum netto rente og andre inntekter		87 051	70 403	47 439	35 455	170 419
Personalkostnader		19 622	17 749	8 795	8 510	37 842
Administrasjonskostnader		3 333	2 679	1 772	1 480	6 240
Ordinære av- og nedskrivninger		1 229	1 445	614	763	2 856
Driftskostnader fast eiendom		391	441	226	235	761
Andre driftskostnader		23 109	20 195	12 135	10 231	40 301
Sum driftskostnader		47 683	42 509	23 541	21 219	88 000
Driftsresultat før tap på utlån		39 368	27 894	23 898	14 237	82 419
Tap på utlån		-27	-	-27	-	-991
Sum tap på utlån og garantier		-27	-	-27	-	-991
Ordinært resultat før skattekostnad		39 395	27 894	23 925	14 237	83 410
Skattekostnad på ordinært resultat		9 937	7 531	6 069	3 844	24 935
Resultat av ordinær drift etter skatt		29 458	20 363	17 856	10 393	58 475
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		29 458	20 363	17 856	10 393	58 475
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat						
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-1 629	7 675	-1 629	7 675	6 604
Skattekostnad årets estimatavvik		407	-2 072	407	-2 072	-1 651
Utvidet resultat		28 236	25 965	16 634	15 996	63 252

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		68 831	243 226	111 826
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		68 831	243 226	111 826
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 560 782	1 503 790	1 501 666
Andre utlån		478 776	240 089	541 293
Spesifiserte tapsavsetninger		0	-6 000	0
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 039 558	1 737 880	2 042 959
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		1 820	1 461	1 413
Andre immaterielle eiendeler		12 253	13 768	13 010
Sum immaterielle eiendeler		24 318	25 474	24 668
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		1 070	1 858	1 373
Bygninger og andre faste eiendommer		6 560	6 897	6 729
Sum varige driftsmidler		7 631	8 755	8 102
Andre eiendeler		1 867	4 234	8 015
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 835	646	4 755
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 835	646	4 755
Sum eiendeler		2 144 040	2 020 215	2 200 323

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		6 292	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		6 292	0	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		75 888	39 617	107 147
Sum innskudd og gjeld til kunder		75 888	39 617	107 147
Annen gjeld				
Betalbar skatt		21 797	12 781	12 781
Annen gjeld		1 451 849	1 455 413	1 511 285
Sum annen gjeld		1 473 646	1 468 194	1 524 066
Påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpne ikke forfalte kostnader og inntekter		9 439	8 638	19 244
Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		9 439	8 638	19 244
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Pensjonsforpliktelser mv.		5 170	4 171	4 497
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		5 170	4 171	4 497
Sum gjeld		1 570 434	1 520 620	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		164 537	90 526	136 301
Sum egenkapital		528 606	454 594	500 370
Sum gjeld og egenkapital		2 144 040	2 020 215	2 200 323
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2015	130 000	234 069	136 301	500 370
Resultat etter skatt	-	-	29 458	29 458
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-1 222	-1 222
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-1 222	-1 222
Totalresultat 1. kvartal 2016	-	-	28 236	28 236
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.06.2016	130 000	234 069	164 537	528 606

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	30.06.2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	39 395	83 410
Betalt skatt	-12 781	-12 781
Avskrivninger og nedskrivninger	1 229	2 856
Tap på utlån/garantier	-27	-991
Netto renteinntekter/rentekostnader	-82 733	-148 022
Betalte rentekostnader	-35 826	-53 650
Mottatte renteinntekter	118 559	202 008
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-957	-743
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	3 401	-608 700
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-24 967	-11 550
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-48 286	626 128
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-42 994	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	-42 994	77 841
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	111 826	33 985
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 30.6 og 31.12.	68 832	111 826

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 2016. 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 forpliktelses.

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 kapitalbuffere som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbuffere 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 11 % 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	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	136 301	70 163	136 301
Sum balanseført egenkapital	500 370	434 232	500 370
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-16 874	-16 481	-23 255
Netto kjernekapital	483 496	417 750	477 114
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	528 496	462 750	522 114
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	165 505	144 305	167 527
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	20 572	15 828	20 572
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	186 077	160 133	188 099
Kapitaldekning	22,7 %	23,1 %	22,2 %
herav kjernekapital	20,8 %	20,9 %	20,3 %
herav tilleggskapital	1,9 %	2,2 %	1,9 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 325 966	2 001 667	2 351 241
Over-/underdekning	342 419	302 617	334 015
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	151 188	110 092	152 831

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