

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 3. kvartal 2016

Rapport per 3. 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 tredje kvartal.

Inntektene var i tredje kvartal 44,6 mill. kroner som er opp 28,6 % fra tredje kvartal i fjor.

Resultatet før skatt ble i tredje kvartal 19,8 mill. kroner, som er en økning fra tredje kvartal i fjor med 7,9 mill. kroner, eller 65,6 %. Samlede inntekter i selskapet var ved utgangen av tredje kvartal 131,7 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 25,3 %. Resultatet før skatt var på samme tidspunkt 59,2 mill. kroner mot 39,9 mill. kroner i 2015.

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,3 % per tredje kvartal.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 166 mill. kroner eller 8,3 % til 2.160 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 41 mill. kroner eller 1,9 %. Utlånene har hatt en vekst på 313 mill. kroner eller 17,7 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene økt med 39 mill. kroner eller 1,9 %.

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. 22,3 % og 20,4 % per 30.9.2016 mot 22,2 % og 20,3 % ved årsskifte. Det er ved utgangen av tredje kvartal en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 339 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 173 mill. kroner. Bufferkapitalkravet økte med virkning fra 1. juli 2016 med 0,5 % -poeng.

FREMTIDSUTSIKTER

Forretningsområdet Factoring har kunder med høye 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.

Porteføljevirksomheten 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 og samarbeider godt 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, 20. oktober 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 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 3. kvartal 2016 | 3. kvartal 2015 | 31.12.2015 |
|--|-------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 5 660 | 4 267 | 1 713 | 1 642 | 6 187 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder | | 172 557 | 128 256 | 57 945 | 44 360 | 195 821 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 178 217 | 132 523 | 59 658 | 46 002 | 202 008 |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | | 53 009 | 33 351 | 17 415 | 13 126 | 53 000 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder | | 346 | 539 | 115 | 154 | 650 |
| Sum rentekostnader og lignende kostnader | | 53 355 | 33 890 | 17 529 | 13 280 | 53 650 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 124 862 | 98 633 | 42 129 | 32 722 | 148 358 |
| Garantiprovisjon | | 17 700 | 12 804 | 5 144 | 4 221 | 18 490 |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | | 2 449 | 2 516 | 816 | 847 | 3 353 |
| Andre gebyr og provisjonskostnader | | -11 298 | -8 801 | -3 454 | -3 075 | -12 847 |
| Netto gebyrer og provisjonsinntekter | | 8 851 | 6 519 | 2 506 | 1 993 | 8 996 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater | | -2 027 | -35 | - | - | 13 064 |
| Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler | | -2 027 | -35 | - | - | 13 064 |
| Sum netto rente og andre inntekter | | 131 686 | 105 117 | 44 635 | 34 714 | 170 419 |
| Personalkostnader | | 30 252 | 27 656 | 10 630 | 9 907 | 37 842 |
| Administrasjonskostnader | | 4 830 | 4 131 | 1 497 | 1 452 | 6 240 |
| Ordinære av- og nedskrivninger | | 1 833 | 2 211 | 604 | 766 | 2 856 |
| Driftskostnader fast eiendom | | 551 | 637 | 160 | 196 | 761 |
| Andre driftskostnader | | 35 028 | 30 621 | 11 919 | 10 426 | 40 301 |
| Sum driftskostnader | | 72 494 | 65 255 | 24 810 | 22 746 | 88 000 |
| Driftsresultat før tap på utlån | | 59 193 | 39 862 | 19 825 | 11 968 | 82 419 |
| Tap på utlån | | -27 | - | - | - | -991 |
| Sum tap på utlån og garantier | | -27 | - | - | - | -991 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | 59 220 | 39 862 | 19 825 | 11 968 | 83 410 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 14 805 | 10 763 | 4 868 | 3 231 | 24 935 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 44 415 | 29 099 | 14 957 | 8 737 | 58 475 |
| Utvidet Resultatregnskap | | | | | | |
| Resultat av ordinær drift etter skattekostnad | | 44 415 | 29 099 | 14 957 | 8 737 | 58 475 |
| Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat | | | | | | |
| Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen | | -1 066 | 5 642 | 563 | -2 033 | 6 604 |
| Skattekostnad årets estimatavvik | | 266 | -1 523 | -141 | 549 | -1 651 |
| Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt | | 0 | 0 | 0 | 0 | -176 |
| Utvidet resultat | | 43 616 | 33 218 | 15 379 | 7 253 | 63 252 |

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

Noter

| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | 37 254 | 184 630 | 111 826 |
| Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 37 254 | 184 630 | 111 826 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | |
| Utlån factoring | 1 465 999 | 1 405 795 | 1 501 666 |
| Andre utlån | 616 199 | 369 065 | 541 293 |
| Spesifiserte tapsavsetninger | 0 | -6 000 | 0 |
| Sum utlån til og fordringer på kunder | 2 082 198 | 1 768 861 | 2 042 959 |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Goodwill | 10 245 | 10 245 | 10 245 |
| Utsatt skattefordel | 1 679 | 2 010 | 1 413 |
| Andre immaterielle eiendeler | 11 874 | 13 389 | 13 010 |
| Sum immaterielle eiendeler | 23 798 | 25 644 | 24 668 |
| Varige driftsmidler | | | |
| Maskiner, inventar og transportmidler | 929 | 1 555 | 1 373 |
| Bygninger og andre faste eiendommer | 6 476 | 6 813 | 6 729 |
| Sum varige driftsmidler | 7 405 | 8 368 | 8 102 |
| Andre eiendeler | 6 074 | 5 226 | 8 015 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | | | |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader | 2 800 | 689 | 4 755 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | 2 800 | 689 | 4 755 |
| Sum eiendeler | 2 159 530 | 1 993 417 | 2 200 323 |

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

Noter

| | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | 11 409 | 0 | 0 |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | 0 | 0 | 0 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner | 11 409 | 0 | 0 |
| Innskudd og gjeld til kunder | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | 90 180 | 28 777 | 107 147 |
| Sum innskudd og gjeld til kunder | 90 180 | 28 777 | 107 147 |
| Annen gjeld | | | |
| Betalbar skatt | 26 666 | 23 544 | 12 781 |
| Annen gjeld | 1 425 648 | 1 418 931 | 1 511 285 |
| Sum annen gjeld | 1 452 313 | 1 442 475 | 1 524 066 |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | | | |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter | 11 468 | 10 442 | 19 244 |
| Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter | 11 468 | 10 442 | 19 244 |
| Avsetninger til forpliktelser og kostnader | | | |
| Pensjonsforpliktelser mv. | 5 175 | 4 876 | 4 497 |
| Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader | 5 175 | 4 876 | 4 497 |
| Sum gjeld | 1 570 545 | 1 486 570 | 1 654 954 |
| 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 | 135 502 | 68 679 | 136 301 |
| Udisponert resultat | 44 415 | 29 099 | 0 |
| Sum egenkapital | 543 985 | 461 847 | 500 370 |
| Sum gjeld og egenkapital | 2 159 530 | 1 993 417 | 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 | - | - | 44 415 | 44 415 |
| Konsernbidrag | - | - | - | - |
| Årets utvidede resultat | - | - | -799 | -799 |
| <i>Estimatavvik pensjon netto</i> | - | - | -799 | -799 |
| Totalresultat per 3. kvartal 2016 | - | - | 43 616 | 43 616 |
| Egenkapital per 30.09.2016 | 130 000 | 234 069 | 179 916 | 543 985 |

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

| NOK 1 000 | 30.09.2016 | 2015 |
|---|----------------|----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad | 59 220 | 83 410 |
| Betalt skatt | -11 861 | -12 781 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 1 833 | 2 856 |
| Tap på utlån/garantier | -27 | -991 |
| Netto renteiinntekter/rentekostnader | -124 862 | -148 022 |
| Betalte rentekostnader | -53 355 | -53 650 |
| Mottatte renteiinntekter | 178 217 | 202 008 |
| Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger | -388 | -743 |
| Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder | -39 240 | -608 700 |
| Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -5 557 | -11 550 |
| Endring i andre tidsavgrensningsposter | -78 551 | 626 128 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -74 572 | 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 | -74 572 | 77 841 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01. | 111 826 | 33 985 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 30.9 og 31.12. | 37 254 | 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 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 | 30.09.2016 | 30.09.2015 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Innbetalt aksjekapital | 130 000 | 130 000 | 130 000 |
| Overkursfond | 234 069 | 234 069 | 234 069 |
| Annen egenkapital | 135 502 | 68 679 | 136 301 |
| Sum balanseført egenkapital | 499 570 | 432 748 | 500 370 |
| Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler | -16 590 | -23 634 | -23 255 |
| Netto kjernekapital | 482 981 | 409 113 | 477 114 |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| Sum tilleggskapital | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| Netto ansvarlig kapital | 527 981 | 454 113 | 522 114 |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko | 168 811 | 145 986 | 167 527 |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR) | 20 572 | 15 828 | 20 572 |
| Fradrag i kapitalkravet | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalkrav v/ 8% | 189 383 | 161 814 | 188 099 |
| Kapitaldekning | 22,3 % | 22,5 % | 22,2 % |
| herav kjernekapital | 20,4 % | 20,2 % | 20,3 % |
| herav tilleggskapital | 1,9 % | 2,2 % | 1,9 % |
| <i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i> | 2 367 283 | 2 022 673 | 2 351 241 |
| Over-/underdekning | 338 598 | 292 300 | 334 015 |
| Kapitalbufferkrav utover ordinært kapital krav | 165 710 | 131 474 | 152 831 |

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