

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 3. kvartal 2015

Rapport per 3. kvartal 2015

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

Selskapet samarbeider med Conecto AS som driver inkassovirksomhet. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso (fordringsadministrasjon) samarbeider for å tilby markedet ett komplett sett av tjenester innen fordringsadministrasjon.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljeverksamheten. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var i per tredje kvartal 105,1 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 11,5 %. Inntektsutviklingen i factoring-området har flatet noe ut til tross for volumvekst, mens inntektsutviklingen i porteføljeverksamheten fortsatt er økende. Resultatet før skatt var ved utgangen av tredje kvartal 39,9 mill. kroner mot 32,3 mill. kroner i 2014.

Tabellen viser resultatet fordelt på forretningsområdene

Beløp i 1000 kroner	3. kv	2. kv	1. kv	3. kv	Per 3. kvartal		
	2015	2015	2015	2014	2015	2014	Endring
Kapitalpool	1 208	1 363	1 227	1 283	3 798	2 483	1 315
Forretningsområde Factoring	8 013	9 420	6 928	6 571	24 362	19 900	4 462
Forretningsområde Portefølje	2 747	3 453	5 502	3 681	11 702	9 901	1 801
Sum resultat før skatt	11 968	14 237	13 657	11 534	39 862	32 283	7 579
Skattekostnad	-3 231	-3 844	-3 687	-3 114	-10 763	-8 716	-2 046
Resultat	8 737	10 393	9 970	8 420	29 099	23 567	5 532

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,8 % per tredje kvartal.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 477 mill. kroner eller 31,4 % til 1.993 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 479 mill. kroner eller 31,7 %. Utlånene har hatt en vekst på 302 mill. kroner eller 20,6 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet har utlånene økt med 336 mill. kroner eller 23,4 %. Den sterke utlånsveksten har sammenheng med at finansieringsgraden holder seg høy, samt at det er etablert noen større kundeforhold.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av tredje kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 454 mill. kroner som er 5 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet. Dette skyldes delvis effekt av estimatavviksendringer på pensjon, samt økt utsatt skatt.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 22,5 % og 20,2 % per 30.9.2015 mot 27,1 % og 24,4 % ved årsskifte. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 292 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 161 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt god vekst. Utlånsporteføljen har god kvalitet. Antall årsverk er redusert. Det merkes imidlertid at konkurransen har blitt hardere og prisene i markedet er på vei ned. Forretningsområdet vil videre ha fokus på lønnsom vekst gjennom riktig prising av riktige kunder, fortsatte tiltak for økt effektivitet internt og bedret risikohåndtering.

Porteføljeverksamheten er godt posisjonert for å fortsette den sterke og positive volumutvikling forretningsområdet har vist siden oppstart. Fokus blir i tillegg utvikling av nye produktområder, bedret innfordring samt oppfølging av porteføljelønnsomhet.

Forretningsområdet har også fokus på en tettere integrasjon mot inkassoselskapet Conecto AS for å bedre innfordringsaktivitetene og 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 2015

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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		4 267	3 960	5 355
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		128 221	114 664	156 342
Sum renteinntekter og lignende inntekter		132 488	118 624	161 697
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		33 351	30 114	39 331
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		539	576	799
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		98 598	87 933	121 566
Garantiprovisjon		12 804	11 273	15 759
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 516	2 535	3 356
Andre gebyr og provisjonskostnad		-8 089	-6 782	-9 312
Andre gebyr og provisjonskostnader		-713	-658	-909
Sum andre inntekter		6 519	6 367	8 894
Sum netto rente og andre inntekter		105 117	94 300	130 460
Personalkostnader	5	27 656	30 425	39 912
Administrasjonskostnader		4 131	3 595	5 508
Ordinære av- og nedskrivninger		2 211	2 650	3 479
Driftskostnader fast eiendom		637	549	708
Andre driftskostnader		30 621	25 026	34 943
Sum driftskostnader		65 255	62 246	84 550
Driftsresultat før tap på utlån		39 862	32 054	45 910
Tap på utlån		0	-230	-230
Sum tap på utlån og garantier		0	-230	-230
Ordinært resultat før skattekostnad	3	39 862	32 283	46 139
Skattekostnad på ordinært resultat		10 763	8 716	12 501
Resultat av ordinær drift etter skatt		29 099	23 567	33 639
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		29 099	23 567	33 639
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		5 642	195	-5 489
Skattekostnad		-1 523	-53	1 482
Utvidet resultat		33 218	23 709	29 632

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler				
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		184 630	6 519	33 985
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		184 630	6 519	33 985
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 537 961	1 274 806	1 200 461
Andre utlån		236 900	198 167	238 806
Spesifiserte tapsavsetninger		-6 000	-6 000	-6 000
Sum utlån til og fordringer på kunder		1 768 861	1 466 974	1 433 268
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0	0
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		2 010	1 823	3 533
Andre immaterielle eiendeler		13 389	14 904	14 525
Sum imaterielle eiendeler		25 644	26 972	28 303
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		1 555	2 619	2 253
Bygninger og andre faste eiendommer		6 813	7 149	7 065
Sum varige driftsmidler		8 368	9 769	9 318
Andre eiendeler		5 226	5 205	5 337
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		689	1 400	3 829
Opptjente ikke mottatte inntekter		0	0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		689	1 400	3 829
Sum eiendeler		1 993 417	1 516 839	1 514 041

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			0	29 475	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			0	29 475	0
Innskudd og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			28 777	34 242	118 696
Sum innskudd og gjeld til kunder			28 777	34 242	118 696
Annen gjeld					
Utsatt skatt			10 763	8 716	0
Betalbar skatt			0	0	12 781
Annen gjeld			1 431 712	959 878	885 459
Sum annen gjeld			1 442 475	968 594	898 241
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			10 442	10 671	11 180
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter			10 442	10 671	11 180
Avsetninger til forpliktelser og kostnader					
Pensjonsforpliktelser mv.		5	4 876	6 435	12 296
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader			4 876	6 435	12 296
Sum gjeld			1 486 570	1 049 418	1 040 412
Ansvarlig lånekapital					
Ansvarlig lånekapital			45 000	45 000	45 000
Egenkapital					
Aksjekapital		4	130 000	130 000	130 000
Overkurs			234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital			68 679	34 786	64 560
Udisponert resultat			29 099	23 567	0
Sum egenkapital			461 847	422 421	428 629
Sum gjeld og egenkapital			1 993 417	1 516 839	1 514 041
Garantiansvar			0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2014	130 000	234 069	64 560	428 629
Årsresultat	-	-	29 099	29 099
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	4 119	4 119
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	4 119	4 119
Årets totalresultat	-	-	33 218	33 218
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Egenkapital per 30.06.2014	130 000	234 069	97 778	461 847

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Tall i 1.000 kroner	30.09.2015	2014
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	39 862	46 139
Avskrivninger og nedskrivninger	2 211	3 479
Tap på utlån/garantier	-	-230
Netto renteinntekter/rentekostnader	-98 598	-120 203
Betalte rentekostnader	-33 890	-41 909
Mottatte renteinntekter	132 488	162 112
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-1 326	835
Økning av brutto utlån til kunder	-335 593	-368 775
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	89 920	9 995
Endring i andre tidsavgrensingsposter	355 696	174 256
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	150 769	-134 301
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto avgang investering i datterselskap (Conecto AS)	-	-
Andre immaterielle eiendeler	-	-89
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-125	-361
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-125	-449
Opptak av ansvarlig lånekapital	-	45 000
Innløsning av ansvarlig lån	-	-55 000
Innbetalinger av ny egenkapital	-	150 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	140 000
Netto kontantstrøm for perioden	150 644	5 250
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	33 985	28 736
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 30.09.	184 630	33 985

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 2015 utover det som fremkommer av avsnittene under. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2014. 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: Segmentinformasjon

Per 30.09. NOK 1000	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Sum inntekter ¹⁾	61 791	59 575	39 528	32 243	3 798	2 483	105 117	94 300
Øvrige kostnader	37 430	39 905	27 826	22 342	0	0	65 255	62 246
Nedskrivninger	0	-230	0	0	0	0	0	-230
Segmentresultat før skatt	24 362	19 900	11 702	9 901	3 798	2 483	39 862	32 283

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 4: 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 11,5 %. Kravet øker 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	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	68 679	34 467	64 560
Sum balanseført egenkapital	432 748	398 536	428 629
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen		-	0
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-23 634	-27 469	-24 770
Netto kjernekapital	409 113	371 067	403 859
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggs kapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	454 113	416 067	448 859
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	145 986	127 273	117 391
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	15 828	12 958	15 828
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
Kapitalkrav v/ 8%	161 814	140 230	133 219
Kapitaldekning	22,5 %	23,7 %	27,0 %
herav kjernekapital	20,2 %	21,2 %	24,3 %
herav tilleggs kapital	2,2 %	2,6 %	2,7 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 022 673	1 752 878	1 665 237
Over-/underdekning	292 300	275 837	315 640
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	131 474	96 408	91 588

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

Note 5: Pensjonsforutsetninger

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

	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Diskonteringsrente	2,60 %	3,00 %	2,30 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	3,00 %	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	3,25 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	3,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	0,50 %	1,20 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%	4% og 2%
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER			
Dødelighet	K2013BE	K2013BE	K2013BE
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 resultat-føring 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 6: 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.