

# Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 2. kvartal 2017

## Rapport per 2. 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 andre kvartal 46,1 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 3,6 %. Resultatet før skatt var ved utgangen av andre kvartal 41,7 mill. kroner mot 39,4 mill. kroner i 2016.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 383 mill. kroner eller 17,9 % til 2.527 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 24 mill. kroner eller 0,9 %. Utlånene har hatt en vekst på 367 mill. kroner eller 18,0 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene økt med 65 mill. kroner eller 2,8 %.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av andre kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 585 mill. kroner, som ved årsskiftet 31.12.2016.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,3 % og 19,6 % per 30.6.2017 mot 21,7 % og 20,0 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av

kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 365 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 192 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.

Forretningsområdet Portefølje er besluttet fisjonert ut i eget selskap og dette forventes å bli gjennomført innen utgangen av 2017.

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

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1  
Gruppen Finans AS

Ålesund, 8. august 2017

---

Vegard Helland  
styrets leder

---

Ola Forberg

---

Marte Gerhardsen

---

Turid Grotmoll

---

Marianne Elisabeth Johnsen

---

Monica Hoff Mathisen

---

Tore Medhus

---

Tonje Stormoen

---

Trond Søbstad

---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør

# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2017	30.06.2016	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	31.12.2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 845	3 947	88	1 727	7 810
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		119 624	114 612	61 529	62 984	244 884
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>121 469</b>	<b>118 559</b>	<b>61 617</b>	<b>64 711</b>	<b>252 693</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		32 701	35 595	15 414	20 113	77 620
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		226	231	110	109	477
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>32 926</b>	<b>35 826</b>	<b>15 525</b>	<b>20 222</b>	<b>78 096</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>88 543</b>	<b>82 733</b>	<b>46 093</b>	<b>44 489</b>	<b>174 597</b>
Garantiprovisjon		11 257	12 556	5 601	5 565	23 919
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 559	1 634	783	820	3 286
Andre gebyr og provisjonskostnader		-7 406	-7 845	-4 094	-3 433	-15 594
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>		<b>5 411</b>	<b>6 345</b>	<b>2 291</b>	<b>2 951</b>	<b>11 612</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		0	-2 027	0	-1	-2 027
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>		<b>0</b>	<b>-2 027</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2 027</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>93 954</b>	<b>87 051</b>	<b>48 383</b>	<b>47 439</b>	<b>184 182</b>
Personalkostnader		19 838	19 622	9 346	8 795	39 981
Administrasjonskostnader		3 917	3 333	1 830	1 772	7 148
Ordinære av- og nedskrivninger		1 089	1 229	534	614	2 407
Driftskostnader fast eiendom		788	391	475	226	857
Andre driftskostnader		26 593	23 109	13 283	12 135	50 509
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>52 225</b>	<b>47 683</b>	<b>25 468</b>	<b>23 541</b>	<b>100 902</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>41 728</b>	<b>39 368</b>	<b>22 915</b>	<b>23 898</b>	<b>83 280</b>
Tap på utlån		0	-27	0	-27	1 573
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>		<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>1 573</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>41 728</b>	<b>39 395</b>	<b>22 915</b>	<b>23 925</b>	<b>81 707</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		10 432	9 937	5 729	6 069	20 485
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>31 296</b>	<b>29 458</b>	<b>17 187</b>	<b>17 856</b>	<b>61 222</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		31 296	29 458	17 187	17 856	61 222
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-1 922	-1 629	-1 922	-1 629	79
Skattekostnad årets estimatavvik		480	407	480	407	-20
<b>Utvidet resultat</b>		<b>29 855</b>	<b>28 236</b>	<b>15 745</b>	<b>16 634</b>	<b>61 282</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

<b>Eiendeler</b>				
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		76 075	68 831	111 633
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>76 075</b>	<b>68 831</b>	<b>111 633</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån factoring		1 763 504	1 560 782	1 699 119
Andre utlån		643 059	478 776	644 494
Spesifiserte tapsavsetninger		0	0	-1 600
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2 406 563</b>	<b>2 039 558</b>	<b>2 342 013</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		1 746	1 820	1 266
Andre immaterielle eiendeler		10 739	12 253	11 496
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>22 730</b>	<b>24 318</b>	<b>23 006</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Maskiner, inventar og transportmidler		1 143	1 070	817
Bygninger og andre faste eiendommer		6 224	6 560	6 392
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>7 367</b>	<b>7 631</b>	<b>7 209</b>
<b>Andre eiendeler</b>		<b>11 863</b>	<b>1 867</b>	<b>16 047</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 202	1 835	3 197
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>2 202</b>	<b>1 835</b>	<b>3 197</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 526 800</b>	<b>2 144 040</b>	<b>2 503 106</b>

# Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			39 478	6 292	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			0	0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>			<b>39 478</b>	<b>6 292</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			97 680	75 888	105 690
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>			<b>97 680</b>	<b>75 888</b>	<b>105 690</b>
<b>Annen gjeld</b>					
Betalbar skatt			19 382	24 642	12 781
Annen gjeld			1 718 753	1 449 004	1 763 734
<b>Sum annen gjeld</b>			<b>1 738 134</b>	<b>1 473 646</b>	<b>1 776 515</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			10 514	9 439	10 458
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>			<b>10 514</b>	<b>9 439</b>	<b>10 458</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>					
Pensjonsforpliktelser mv.			4 487	5 170	3 791
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			<b>4 487</b>	<b>5 170</b>	<b>3 791</b>
<b>Sum gjeld</b>			<b>1 890 294</b>	<b>1 570 434</b>	<b>1 896 455</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>					
Ansvarlig lånekapital			<b>45 000</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Egenkapital</b>					
Aksjekapital	3		130 000	130 000	130 000
Overkurs			234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital			227 438	164 537	197 583
<b>Sum egenkapital</b>			<b>591 506</b>	<b>528 606</b>	<b>561 651</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>			<b>2 526 800</b>	<b>2 144 040</b>	<b>2 503 106</b>
<b>Garantiansvar</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Egenkapitaloppstilling

### SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2016</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>197 583</b>	<b>561 651</b>
Resultat etter skatt	-	-	31 296	31 296
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-1 441	-1 441
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-1 441	-1 441
<b>Totalresultat per 30.06.2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29 855</b>	<b>29 855</b>
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
<b>Egenkapital per 30.06.2017</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>227 438</b>	<b>591 506</b>

## Kontantstrømoppstilling

### SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	30.06.2017	31.12.2016
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	41 728	81 707
Betalt skatt	-22 817	-24 642
Avskrivninger og nedskrivninger	1 089	2 407
Tap på utlån/garantier	-	1 573
Netto renteiinntekter/rentekostnader	-88 543	-174 597
Betalte rentekostnader	-32 926	-78 096
Mottatte renteiinntekter	121 469	252 693
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-627
Reduksjon/økning av brutto utlån til kunder	-64 550	-299 054
Endring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	31 468	-1 457
Endring i andre tidsavgrensningposter	-22 343	239 899
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-35 424</b>	<b>-193</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Andre immaterielle eiendeler	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-134	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-134</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-35 558</b>	<b>-193</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>111 633</b>	<b>111 826</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>76 075</b>	<b>111 633</b>

# 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 forpliktelse.

## 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.



<b>NOK 1000</b>	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	197 583	136 301	197 583
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>561 651</b>	<b>500 370</b>	<b>561 651</b>
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-21 741	-16 874	-21 741
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>539 910</b>	<b>483 496</b>	<b>539 910</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>584 910</b>	<b>528 496</b>	<b>584 910</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	195 806	165 505	191 463
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	24 164	20 572	24 164
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
<b>Kapitalkrav v/ 8%</b>	<b>219 970</b>	<b>186 077</b>	<b>215 627</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,3 %</b>	<b>22,7 %</b>	<b>21,7 %</b>
herav kjernekapital	19,6 %	20,8 %	20,0 %
herav tilleggskapital	1,6 %	1,9 %	1,7 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>	<b>2 749 627</b>	<b>2 325 966</b>	<b>2 695 341</b>
Over-/underdekning	<b>364 940</b>	<b>342 419</b>	<b>369 283</b>
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	<b>192 474</b>	<b>151 188</b>	<b>188 674</b>

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