



BNP PARIBAS
LEASING SOLUTIONS

Business is ON

2. kvartal
2020

HALVÅRSRAPPORT

BNP Paribas Leasing Solutions AS



BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

Beretning 2. kvartal 2020

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet i oktober 2007, og fikk godkjenning som kredittforetak fra Finanstilsynet i mai 2008. Selskapets formål er objektsfinansiering - leasing og salgspantfinansiering – samt virksomhet som står i forbindelse med dette. BNP Leasing Solutions AS har hovedkontor i Ålesund, og salgskontorer i Oslo, Gjøvik, Bergen, Stavanger og Trondheim.

Samtlige aksjer i selskapet eies av BNP Paribas Leasing Solutions SA, Luxembourg.

RESULTATREGNSKAPET

Brutto renteinntekter pr 30. juni 2020 utgjør 48,1 millioner kroner (39,9 millioner kroner pr 30. juni 2019) og består i det alt vesentlige av renter på leasingkontrakter og utlån til kunder. Gevinst ved salg av leasingobjekter er klassifisert som en del av renteinntektene.

Brutto rentekostnader ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør 14,8 millioner kroner (11,5 millioner kroner).

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått avtaler om finansiering med BNP Paribas SA, Norway branch. Ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør finansieringen fra BNP Paribas, Oslo branch 1 116,0 millioner kroner (inkludert periodiserte renter). I tillegg har selskapet obligasjonsgjeld på totalt 150,0 millioner kroner (inkludert periodiserte renter) ved utgangen av kvartalet. Samtlige lån har flytende rente (3 måneders nibor + margin).

Liquidity Coverage Ratio er pr 30. juni 2020 beregnet til 729 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ved utgangen av 2. kvartal 2020 29 ansatte, hvorav 12 er kvinner. Lønn og personalkostnader utgjør 14,5 millioner kroner pr 30. juni 2020 noe som representerer en vesentlig del av selskapets driftskostnader. Selskapets sykefravær utgjør 5,8 prosent.

Behovet for nedskrivninger på utlån ved utgangen av 2. kvartal 2020 er gjennomført i henhold til IFRS 9. Beregningen er gjort ved å plassere utlånsporteføljen i 3 klasser etter vurdert kredittrisiko. Beregningen medførte en økning i avsetningen med 3,1 millioner kroner fra tilsvarende beregninger 31. desember 2019. Endring av klassifisering etc av porteføljen i løpet av kvartalet er vist i noter til regnskapet.

Skattekostnaden ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør 2,8 millioner kroner (2,5 millioner kroner).

Resultatregnskapet pr. 30. juni 2020 viser et overskudd etter skatt på 9,8 millioner kroner (8,9 millioner kroner). I forbindelse med selskapets utvidelse av aktiviteten til øvrige nordiske land, har det blitt etablert et kontor i Oslo. Dette har medført økning i driftskostnadene sammenlignet med tilsvarende periode i 2019.

BALANSEN

Pr. 30. juni 2020 utgjør bokført verdi portefølje 1 466,6 millioner kroner (1 319,7 millioner kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019). Det vesentligste av dette, 1 461,7 millioner kroner gjelder leasingkontrakter. Resterende del av porteføljen gjelder lån med salgspant eller motorvognpant. Alle utlån er avtalt med flytende renter. Selv om perioderegnskapet viser noe høyere estimerte tapsavsetninger, er det fortsatt styrets oppfatning at kvaliteten på utlånsporteføljen er god.

I henhold til IAS 17 om leieavtaler er det gjennomført en estimatberegning av framtidige gevinster i leasingporteføljen. Gevinstene er fordelt over leieperioden og er inntektsført som renteinntekter i aktuell periode. Sum slike gevinster ved utgangen av 2. kvartal 2020 er inkludert i posten «Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» i balansen. Estimater inkluderer gevinster bare på kontrakter med normalavgang. Det er avsatt utsatt skatt på beløpet.

I desember 2019 ble det kjøpt sertifikater utstedt av den norske stat med pålydende 10 millioner kroner. Statssertifikatene er oppført i balansen til markedsverdi. Investeringen er gjort som en del av likviditetsstyringen i selskapet. Statssertifikatene er nærmere beskrevet i note 5 til regnskapet.

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet med 100 millioner kroner i aksjekapital. Vekst utover dette er finansiert av lån fra konsernselskap, samt obligasjonslån. Løpetid og betingelser for det obligasjonslånet er nærmere beskrevet i note 12 til regnskapet. Gjeld til konsernselskap ved utgangen av 2. kvartal 2020 utgjør totalt 1 116,0 millioner kroner. Sum obligasjonslån ved utgangen av kvartalet utgjør 150,0 millioner kroner. Obligasjonslånet forfaller i sin helhet til betaling i september -20.

KAPITALDEKNING

BNP Paribas Leasing Solutions AS er godt kapitalisert. Den rene kjernekapitaldekningen pr 30. juni 2020 er beregnet til 17,41 prosent (19,94 prosent). Årets resultat er ikke tatt med i beregningen. Kapitaldekningen øker til 18,15 prosent dersom årets overskudd inkluderes.

Det generelle minimumskravet er 14,5%. Uvektet kjernekapital utgjør 14,78%.

RISIKOFORHOLD

BNP Paribas Leasing Solutions AS sine aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: kredittrisiko, markedsrisiko likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS har et uttalt mål om at selskapet skal ha en middels risikoprofil. Risikostyringen er integrert i konsernets risikostyring.

KREDITTRISIKO

Kreditrisiko er definert som risikoen for tap fordi debitor/motpart ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser.

Virksomheten som drives i BNP Paribas Leasing Solutions AS er av en slik karakter at det kan oppstå fare for tap på utlån og leasingkontrakter. For å minimere sannsynligheten for tap legges det opp til en konservativ risikotagning, med grundig kredittvurdering av alle kunder i forkant av innvilgelse av nye utlån. Landbruket har vært, og vil være en stor og viktig kundegruppe for BNP Paribas Leasing Solutions AS. Det vises imidlertid til note 1 og 9 hvor spredningen av Covid-19 er omtalt.

Konservativ risikotagning med grundig kredittvurdering skal gjelde for alle kunder uansett bransje.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko for BNP Paribas Leasing Solutions AS er i hovedsak knyttet til renterisiko. Selskapet har ingen utlån med fastrente dvs at alle utlån og leasingkontrakter er basert på flytende rente. I praksis betyr dette at en innen forholdsvis kort tid (i henhold til gjeldende regler 6 uker for private og 4 uker for næringslivskunder) kan gjennomføre renteendringer på alle utlån dersom markedsrenten endrer seg.

Selskapet er finansiert med obligasjonslån og lån fra konsernselskap. Både obligasjonslånene og lån fra konsern er basert på flytende rente. Markedsrisikoen for BNP Paribas Leasing Solutions AS anses derfor som liten.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likvidetsrisiko forstås risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen innskudd fra kunder, og likvidetsrisikoen knytter seg derfor til finansiering av løpende drift, planlagt vekst og refinansiering av innlån som forfaller. Konsernet BNP Paribas Leasing Solutions har forpliktet seg til å overta all fremtidig finansiering av selskapet. Dette gjelder også alle obligasjonslån etter hvert som disse forfaller. Dette medfører at BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav likvidetsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav risikoprofil innen operasjonell risiko. I dette ligger det bl. a. at man har investert i godt kjente og velprøvde systemer i markedet (hylleware) og satset på enkle produkter som krever lite spesialtilpasning. Dette gjelder også utlånssystemet.

Drift av IKT-system og regnskapsføring er outsourcet til eksterne leverandører. Avtalene innebærer blant annet at alle program og data lagres på egne servere hos disse leverandørene, samt at det tas daglig backup av alle data.

Det er ellers innført gode rutiner for intern kontroll for å redusere at faren for menneskelig svikt, kriminalitet eller misligheter skal inntreffe. De fleste ansatte i selskapet har lang erfaring fra bransjen.

Det er etablert rutiner knyttet til hvitvaskingsregelverket og innføring av GDPR.

FRAMTIDSUTSIKTER

Både på kort og lang sikt vil framtidssiktene være knyttet til spredningen av Covid-19 og effekten av dette har på den generelle helsestanden i befolkningen og den økonomiske utviklingen i Norge. Dette vil også være avhengig av hvordan spredningen av Covid-19 vil påvirke den globale økonomien. I denne forbindelse vises det til note 1 og note 9.

Det er satt i gang flere digitaliseringsprosjekter for automatisering av arbeidsoppgaver. Dette vil optimalisere både kunders og leverandørers positive opplevelse av selskapet.

Selskapet ser optimistisk på mulighetene for videre vekst og vil tilpasse organisasjonens kapasitet i henhold til dette.

Hans Wolfgang Pinner
Styrets leder

Clément Perrin

Lars Horgen Hinze

Denis Delespaul

Claudine Smith

Fabrice Perret
Daglig leder

NØKKELTALL PR 30. JUNI

(I hele 1.000 kroner)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Forvaltningskapital	1 555 531	1 403 437	1 507 596
Resultat	9 752	8 892	12 615
Egenkapital	241 277	282 801	231 525

(Prosent)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kapitaldekning	17,41	19,94	16,12
Uvektet kjernekapital	14,78	19,37	15,23
Utlånsvekst (siste 12 mnd)	11,91	12,13	11,67
Tapsprosent	0,66	0,31	0,30
Misligholdsprosent	1,66	2,28	2,95
Liquidity Coverage Ratio	729,13	138,38	130,33

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2. KVARTAL 2020	2. KVARTAL 2019	1.1 - 30.06 2020	1.1 - 30.06 2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	1	23 953	20 749	48 136	39 860	82 867
Rentekostnader og lignende kostnader	12,13	6 190	6 071	14 793	11 535	26 490
Netto renteinntekter		17 763	14 678	33 343	28 325	56 377
Gebyrer og provisjonsinntekter		2 205	1 896	3 987	3 645	7 590
Gebyrer og provisjonskostnader		599	550	1 258	960	1 936
Gevinst/tap på finansielle instrumenter	1,5	11	24	117	35	96
Andre inntekter		2 285	0	3 966	0	1 736
Netto andre inntekter		3 903	1 370	6 812	2 720	7 485
Lønn og andre personalkostnader		6 398	5 085	14 469	11 298	26 397
Administrasjonskostnader		3 803	2 767	7 877	4 947	13 174
Avskrivninger	1,6,7,8	854	699	1 644	1 378	2 846
Andre driftskostnader		200	329	608	600	1 077
Tap på utlån	9	1 562	1 069	3 054	1 424	4 168
Resultat før skatt		8 849	6 100	12 504	11 399	16 201
Skattekostnad		1 944	1 340	2 752	2 508	3 585
Periodens resultat		6 905	4 760	9 752	8 892	12 615
Andre inntekter og kostnader						
Årsresultat		6 905	4 760	9 752	8 892	12 615
Andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		6 905	4 760	9 752	8 892	12 615

BALANSE

EIENDELER	NOTE	30. JUNI 2020	30. JUNI 2019	31. DESEMBER 2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1	54 298	50 809	72 408
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1,4,10,11	1 466 580	1 319 676	1 401 000
Sertifikater Norske Stat	5	9 998	9 942	9 881
Immaterielle eiendeler	7	2 320	2 620	2 260
Varige driftsmidler	6	1 242	1 056	714
Leierett	8	1 561	2 833	2 324
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		19 531	16 501	19 009
Sum eiendeler		1 555 531	1 403 437	1 507 596

GJELD OG EGENKAPITAL	NOTE	30. JUNI 2020	30. JUNI 2019	31. DESEMBER 2019
Lån fra kredittinstitusjoner	13	1 116 042	604 348	912 498
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	150 029	470 852	320 118
Leieforpliktelse	8	1 583	2 848	2 342
Utsatt skatt		12 075	14 177	11 917
Betalbar skatt		2 844	2 304	5 642
Leverandørgjeld		14 047	17 662	12 168
Påløpte kostnader og forpliktelser		15 135	7 831	9 469
Skyldige offentlige avgifter		2 498	615	1 918
Sum gjeld		1 314 253	1 120 636	1 276 072
Innskutt egenkapital		100 000	100 000	100 000
Opptjent egenkapital		141 277	182 801	131 525
Sum egenkapital	2,3	241 277	282 801	231 525
Sum gjeld og egenkapital		1 555 531	1 403 437	1 507 596

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)	2020	2019
Resultat før skatt	12 504	11 399
Resultatførte renter fra kunder	-48 003	-39 860
Innbetaling av renter fra kunder leasing	45 597	39 791
Innbetaling av renter fra kunder lån	331	419
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	3 054	1 424
Avskrivninger	1 644	1 378
Verdiendring statssertifikat	-117	-35
Resultatførte rentekostnader obligasjonslån	3 051	5 771
Utbetaling av renter på obligasjonslån	-3 140	-5 587
Resultatførte rentekostnader andre lån	11 706	5 763
Utbetaling renter andre lån	-12 554	-5 374
Betalte skatter	-5 391	-5 636
Betalt utbytte	0	0
Utbetaling leasingkontrakter	-278 946	-271 138
Innbetaling avdrag leasingkontrakter	218 815	208 412
Utbetaling nedbetalingslån	-1 835	-1 687
Innbetaling avdrag nedbetalingslån	2 694	4 224
Netto inn-/utbetaling ved omsetning av rentebærende papirer	0	0
Endring tidsavgrensingsposter	-878	-8 233
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-51 466	-58 969
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	-1 036	-2 316
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 036	-2 316
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner	390 000	222 600
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner	-185 609	-173 560
Opptak av obligasjonslån	0	0
Nedbetaling av obligasjonslån	-170 000	0
Endring i innskutt egenkapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	34 391	49 040
Netto endring likvider i året	-18 110	-12 245
Likviditetsbeholdning 01.01	72 408	63 055
Likviditetsbeholdning 30.06	54 298	50 809

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble etablert i oktober 2007. Operativ drift startet i juni 2008.

BNP Paribas Leasing Solutions AS er registrert og hjemmehørende i Norge og har hovedkontor i Ålesund. Selskapet eies 100% av BNP Paribas Leasing Solutions SA, Luxembourg og inngår dermed i konsernet BNP Paribas.

Selskapet benytter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsregler (forenklet IFRS) og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak ved utarbeidelse av kvartalsregnskapet. Det er ingen enringer i regnskapsprinsippene siden 2019.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er selskapets funksjonelle valuta. Alle beløp er i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Leieavtaler:

Leieavtaler er i kvartalsregnskapet presentert i henhold til IFRS 16. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, dvs kunden (leietager) og tilbyder (utleier). For BNP paribas Leasing Solutions AS gjelder dette i det vesentligste avtaler for leie av kontorlokaler. Utfra betingelsene i den enkelte leieavtale innregnes leierett og -forpliktelse i balansen. Leieretten avskrives over resultatregnskapet utfra løpetiden på leieavtalene. Diskonteringsrenten som er benyttet utgjør 2,26%. Leierettigheten og leieforpliktelsen er presentert på egne linjer i balansen.

I det etterfølgende beskrives hovedprinsippene for klassifisering, måling og presentasjon i henhold IFRS 9. For en mer detaljert beskrivelse av alle regnskapsprinsipp vises det til Note 1 og 2 i Årsrapporten for 2019.

KLASSIFISERING, MÅLING OG PRESENTASJON

Klassifikasjon og måling av finansielle eiendeler etter IFRS 9 vurderes ut fra en kombinasjon av selskapets forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømmerkarakteristikker.

Dette vil gjelde følgende poster fra kvartalsregnskapet:

- * Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet
- * Finansielle eiendeler til amortisert kost
- * Gjeldsinstrumenter til amortisert kost

Finansielle eiendeler i regnskapet består av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån og fordringer på kunder, samt sertifikater. Gjeldsinstrumenter vil i det vesentligste bestå av obligasjonsgjeld, samt lån fra kredittinstitusjoner.

* Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet:

Kategorien omfatter selskapets portefølje av sertifikater og obligasjoner, da de er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi. Beholdningen gjelder sertifikater utstedt av Den Norske Stat og benyttes som buffer i LCR rapporteringen til Finanstilsynet for å oppfylle likviditetskravet.

Verdiendringer på finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i «Gevinst/tap på finansielle instrumenter».

* Finansielle eiendeler til amortisert kost:

BNP Paribas Leasing Solutions AS balansefører utlån og fordringer første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse balanse-

postene til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Virkelig verdi er definert til å være lik hovedstol med tillegg av påløpte renter. Nedskrivning gjøres i henhold til IFRS 9 som innebærer en tre-trinns tilnærming, der lån og fordringer går gjennom tre kategorier ettersom kredittrisikoen endrer seg. Utlån og fordringer er presentert netto i selskapets balanse.

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer. Disse vil bli regnskapsført til amortisert kost. Inntektene er inkludert i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter» etter effektiv rentemetode.

Slike «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Selskapet har vurdert at dette, sammenholdt med lav LGD (estimert tapsgrad) og at ekssponeringen i all vesentlighet er over-night plasseringer, gir uvesentlige tapsavsetninger. Det er derfor ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

* Gjeldsinstrumenter og finansielle forpliktelser til amortisert kost:

Gjeldsinstrumenter med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å betale kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost. For BNP Paribas Leasing Solutions AS består finansielle forpliktelser i det vesentligste av «Lån fra kredittinstitusjoner» og «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir».

Rentekostnader inngår i resultatlinjen «Rentekostnader og lignende kostnader» etter effektiv rentemetoden.

TAP PÅ UTLÅN

Måling av forventet kredittap (ECL) for ulån (inkludert leasingkontrakter) er gjennomført i tråd med IFRS 9. For å beregne forventet kredittap fordeles engasjementene i 3 trinn:

Trinn 1

Ved første gangs innregning og hvis kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, plasseres engasjementet i trinn 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Trinn 2

Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig uten at det foreligger objektive bevis på tap plasseres engasjementet i trinn 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Trinn 3

Hvis kredittrisikoen økes ytterligere og det foreligger objektive bevis på tap eller det er foretatt individuell nedskrivning plasseres engasjementet i trinn 3.

Forventet tap på utlån er i balansen presentert som reduksjon av «Leasingkontrakter og andre utlån til kunder».

Gjennomførte kredittap i kvartalsregnskapet i henhold til ovennevnte regler er vist i note 9.

COVID-19

Som nevnt bygger tapsavsetninger i regnskapet på estimer i henhold til IFRS 9. Disse estimatene kan bli påvirket av spredningen av Covid-19 og effekten av dette på den generelle økonomiske situasjonen. Dette vil gjelde både i Norge og internasjonalt. I denne forbindelse vises det til ytterligere kommentarer i note 9.

NOTE 2 - ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJEKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2020	100 000	131 525	231 525
Periodens resultat		9 752	9 752
Egenkapital 30.06.2020	100 000	141 277	241 277

NOTE 3 - KAPITALDEKNING

	30.06.2020	30.06.2019
ANSVARLIG KAPITAL	229 195	271 280
Kjernekapital	229 195	271 280
Ren kjernekapital	229 195	271 280
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital		
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakholdte resultater	131 525	173 910
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-2 320	-2 620
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
Samlet beregningsgrunnlag	1 316 346	1 360 377
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 201 944	1 251 948
Institusjoner	10 860	10 162
Foretak	151 825	790 021
Massemarkedengasjementer	927 980	338 276
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	0	0
Forfalte engasjementer	35 272	43 437
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	76 007	70 052
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	114 402	108 429
Ren kjernekapitaldekning	17,41 %	19,94 %
Kjernekapitaldekning	17,41 %	19,94 %
Kapitaldekning	17,41 %	19,94 %

NOTE 4 - SPESIFIKASJON PORTEFØLJE

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 461 690	1 306 780	1 392 159
Nedbetalingslån	14 651	16 967	15 547
Nedskrivning IFRS 9 trinn 1	-861	-750	-820
Nedskrivning IFRS 9 trinn 2	-75	-56	-62
Nedskrivning IFRS 9 trinn 3	-8 826	-3 265	-5 825
Sum portefølje før periodiserte salgsgvinster	1 466 580	1 319 676	1 401 000

NOTE 5 - SERTIFIKATER – DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR	PÅLYDENDE	RISIKO- KATEGORI	ANSKAFFELSE- KOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010870777	10 000	0 %	9 878	9 998	100 %	9 998

Pr 30.06.2020 utgjør effektiv rente på investering i rentebærende verdipapir 1,18%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret løper til 18. desember 2020 og er ikke gjenstand for renteregulering i perioden. BNP Paribas Leasing Solutions AS investerer i sertifikater som tilfredsstillere kravene i Liquidity Coverage Ratio.

NOTE 6 - KONTORMASKINER OG -INVENTAR

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Anskaffelseskost	1 976	1 647	1 647
Tilgang i året	683	590	329
Avgang i året	0	0	0
Ansaffelseskost	2 659	2 237	1 976
Akk. avskrivninger	-1 417	-1 180	-1 261
Bokført verdi	1 242	1 056	714
Årets avskrivninger (lineær)	-155	-164	-245
Årets avskrivninger i %	20%-33%	20% - 33%	20% - 33%

NOTE 7 - IMMATERIELLE EIENDELER

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Anskaffelseskost	5 401	3 765	3 765
Tilgang i året	353	1 727	1 635
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost	5 753	5 492	5 401
Akk. avskrivninger	-3 433	-2 872	-3 141
Bokført verdi	2 320	2 620	2 260
Årets avskrivninger (lineær)	-293	-132	-401
Årets avskrivninger i %	20 %	20 %	20 %

NOTE 8 - LEIEAVTALER HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER (IFRS 16)

Leieavtaler er behandlet utfra reglene i IFRS 16. Dette vil gjelde alle husleieavtaler over EUR 5 000. Totalt er det inngått 5 slike avtaler, med varierende løpetid fra 3 til 5 år. De fleste avtalene inneholder en klausul om opsjon til å fortsette leieforholdet etter utløpsdato. Leien blir vanligvis justert etter konsumprisindeksen.

BALANSEFØRTE LEIEAVTALER

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Anskaffelseskost	4 258	3 254	3 254
Tilgang i året	433	660	1 753
Avgang i året	0	0	-749
Anskaffelseskost	4 691	3 914	4 258
Akk. avskrivninger	-3 130	-1 081	-1 934
Bokført verdi	1 561	2 833	2 324
Årets avskrivninger (utfra leieperiode)	-1 196	-1 081	-2 199

NOTE 9 - ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Klassifisering ved førstegangs balanseføring og friske lån</i>	TRINN 2 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring</i>	TRINN 3 <i>Vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	TOTALT
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	
Tapavsetning pr. 1.1.2020	820	62	5 825	6 707
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-17	17		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-29		29	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-22	22	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		0	0	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	0		0	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	21	-21		0
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	191	19	3 001	3 211
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-37	-2	0	-38
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-90	22	-51	-119
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Endringer i model/risikoparametere				0
Andre justeringer				0
TAPSAVSETNINGER PR. 30.06.20	861	75	8 826	9 761

Avsetninger for tap er beregnet basert på forventet kredittap (ECL) ved bruk av 3-trinn metoden som beskrevet i note 1, Regnskapsprinsipp.

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAPSKOSTNAD PÅ LEIEFINANSIERINGSAVtaler OG UTLÅN

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i avsetning trinn 1	41	59	129
Endring i avsetning trinn 2	13	14	20
Endring i avsetning trinn 3	0	7	7
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	4 894	1 465	4 044
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle nedskrivninger	0	0	108
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	-1 894	-121	-140
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle avsetninger	0	0	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	0	0	0
Nedskrivning på leiefinansieringsavtaler og utlån	3 054	1 424	4 168

COVID-19

Det følger av gjeldende regnskapsregler at delårsrapporter skal inkludere informasjon om hendelser og transaksjoner som er vesentlige for å forstå endringene i selskapets finansielle stilling og inntjening siden siste årsrapport. Et vesentlig moment i denne sammenheng er spredningen av Covid-19 og hvordan dette påvirker den generelle økonomiske situasjonen.

Dette forholdet vil kunne påvirke både forventet kredittap (ECL) og medføre økte tapsavsetninger knyttet til bransjer og individuelle kunder.

Det er usikkerhet knyttet til effektene av Covid-19. Dette gjelder spesielt de langsiktige effektene. Vi vurderer imidlertid at usikkerheten ikke endrer forutsetningene som er lagt til grunn for beregning av tapsavsetning i henhold til IFRS 9 (ECL). Vi har videre hatt noen forespørsler om betalingsutsettelse, men har ikke registrert vesentlig økning i misligholdte engasjement. En stor del av porteføljen vår er knyttet til kunder innenfor landbruket. Det er vår vurdering at denne kundegruppen er mindre påvirket av effektene av Covid-19 enn andre bransjer. Det er derfor ikke gjennomført noen ytterligere tapsavsetninger i regnskapet pr 30. juni 2020.

Spredningen av Covid -19 og effekten av dette på den generelle økonomiske situasjonen vil imidlertid bli fulgt nøye i tiden framover. Behovet for ekstra nedskrivninger knyttet til denne effekten kan derfor bli aktuelt for kommende perioder.

NOTE 10 - ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN

	TRINN 1 <i>Forventet tap over 12 måneder</i>	TRINN 2 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TRINN 3 <i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Brutto balanseførte verdier pr. 1.1.2020	1 336 108	33 697	37 902	1 407 707
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-18 648	18 648		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-39 770		39 770	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-11 975	11 975	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		6 189	-6 189	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	11 824		-11 824	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	13 490	-13 490		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	230 207	4 873	7 877	242 957
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-54 501	-1 565	-1 466	-57 532
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-106 009	-3 503	-1 392	-110 904
Endringer i påløpte renter				0
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Andre justeringer	0	-62	-5 825	-5 887
Brutto balanseførte verdier pr. 30.06.2020	1 372 701	32 812	70 828	1 476 341

NOTE 11 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN

	BRUTTO VERDI	TAPSAVSETNINGER:			UTLÅN TIL VIRKE- LIG VERDI	TOTALT
		TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3		
Landbruk	740 890	274	11	4 429	0	736 177
Entreprenør	389 920	468	62	2 331	0	387 059
Andre bransjer	345 531	118	2	2 066	0	343 345
Totalt	1 476 341	861	75	8 826	0	1 466 580

NOTE 12 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

NOMINELLE VERDIER	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 01.01.	320 118	470 681	470 681
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	0	0
Innfrielser	-170 000	0	-150 000
Endring periodiserte renter	-89	171	-563
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150 029	470 852	320 118

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	NETTO UTEST. 30.06.2020
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	1,24 %	IA	150 000

Periodiserte renter er inkludert i balanseverdi obligasjonslån med 0,029 millioner kroner.

NOTE 13 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	30. JUNI 2020	30. JUNI 2019	31. DES 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	314	80	137
Rentekostnader og lignende kostnader	11 698	5 712	14 906
Andre inntekter (fakturert management fee)	3 966	0	1 736
Administrasjonskostnader (management fee)	4 062	2 834	6 257
Husleie til konsernselskap	485	404	866
Husleie fra konsernselskap	0	0	0

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	47 504	47 979	58 029
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 116 042	602 844	912 498
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	643	1 503	1 688

