



BNP PARIBAS
LEASING SOLUTIONS

Business is ON

1. kvartal
2019

DELÅRSRAPPORT

BNP Paribas Leasing Solutions AS



BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

Beretning 1. kvartal 2019

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, Luxembourg.

ENDRING AV REGNSKAPSPRINSIPP

BNP Paribas Leasing Solutions AS har fra 1. januar 2019 implementert IFRS 16 Leieavtaler. Effekten av implementeringen av den nye regnskapsstandard er beskrevet i note 1.

RESULTATREGNSKAPET

Brutto renteinntekter pr 31. mars 2019 utgjør 19,1 millioner kroner (17,2 millioner kroner pr 31. mars 2018) 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 1. kvartal 2019 utgjør 5,5 millioner kroner (4,3 millioner kroner).

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått avtaler om finansiering med BNP Paribas, Oslo branch. Ved utgangen av 1. kvartal 2019 utgjør finansieringen fra BNP Paribas, Oslo branch 541,5 millioner kroner (inkludert periodiserte renter). I tillegg har selskapet obligasjonsgjeld på totalt 470 millioner kroner ved utgangen av kvartalet. Samtlige lån har flytende rente (3 måneders nibar + margin).

Liquidity Coverage Ratio er pr 31. mars 2019 beregnet til 118 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ved utgangen av 1. kvartal 2019 18 ansatte, hvorav 5 er kvinner. Lønn og personalkostnader utgjør 6,2 millioner kroner pr 31. mars 2019 noe som representerer en vesentlig del av selskapets driftskostnader. Selskapets sykefravær utgjør 0,5 prosent.

Behovet for nedskrivninger på utlån ved utgangen av 1. kvartal 2019 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 0,355 millioner kroner fra tilsvarende beregninger fra tidligere perioder. Endring av klassifisering etc av porteføljen i løpet av halvåret er vist i noter til regnskapet.

Skattekostnaden ved utgangen av 1. kvartal 2019 utgjør 1,2 millioner kroner (2,1 millioner kroner).

Resultatregnskapet pr. 31. mars 2019 viser et overskudd etter skatt på 4,1 millioner kroner (6,9 millioner kroner).

BALANSEN

Pr. 31. mars 2019 utgjør bokført verdi portefølje 1 254,8 millioner kroner (1 125,3 millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2018). Det vesentligste av dette, 1 235,4 millioner kroner gjelder leasingkontrakter. Resterende del av porteføljen gjelder lån med salgspant eller motorvognpant. Alle utlån er avtalt med flytende renter. Styret vurderer utlånsporteføljens kvalitet til å være høy.

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 1. kvartal 2019 er inkludert i posten «Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» i balansen. Estimatet inkluderer gevinster bare på kontrakter med normalavgang. Det er avsatt utsatt skatt på beløpet.

I desember 2018 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 til regnskapet.

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet med 100 millioner kroner i aksjekapital. Vekst utover dette er finansiert av lån fra morselskap, samt obligasjonslån. Løpetid og betingelser for det enkelte obligasjonslån er nærmere beskrevet i note til regnskapet. Gjeld til konsernselskap ved utgangen av 1. kvartal 2019 utgjør totalt 541,5 millioner kroner. Sum obligasjonslån ved utgangen av kvartalet utgjør 470,8 millioner kroner.

Den rene kjernekapitaldekningen pr 31. mars 2019 er beregnet til 20,94 prosent (21,43 prosent). Årets resultat er ikke tatt med i beregningen. Kapitaldekningen øker til 21,2 prosent dersom årets overskudd inkluderes.

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

Kredittrisiko 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. Selskapet har vært i ordinær drift siden juni 2008, og har ikke hatt konstaterte tap hittil.

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. Basert på våre erfaringer i de 11 årene selskapet har vært i drift har vi ingen indikasjoner på økt risikoeksponering i denne kundegruppen.

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

BNP Paribas Leasing Solutions, Luxembourg overtok samtlige aksjer i selskapet fra 2. juli 2018.

I samarbeid med ny eier vil det bli en betydelig utvikling og vekst av selskapet. Dette inkluderer satsing i Sverige, Danmark og Finland. I den forbindelse er det etablert et cluster kontor i Oslo som vil lede etableringen i de øvrige nordiske land.

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

Fabrice Perret

Lars Horgen Hinze

Denis Delespaul

Claudine Smith

Arne Petter Oseberg
Dalig leder

NØKKELTALL PR 31. MARS

(I hele 1.000 kroner)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Forvaltningskapital	1 349 455	1 143 780	1 338 563
Resultat	4 132	6 933	25 597
Egenkapital	278 041	255 246	273 910

(Prosent)	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Kapitaldekning	20,94	21,43	21,02
Uvektet kjernekapital	21,63	21,63	20,40
Utlånsvekst (siste 12 mnd)	11,39	7,30	12,62
Tapsprosent	0,24	0,03	0,21
Misligholdsprosent	1,62	2,02	1,84
Liquidity Coverage Ratio	118,18	192,80	121,21

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	1. KVARTAL 2019	1. KVARTAL 2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter	1	19 111	17 152	73 504
Rentekostnader og lignende kostnader	12,13	5 463	4 340	17 705
Netto renteinntekter		13 647	12 812	55 799
Gebyrer og provisjonsinntekter		1 749	1 717	7 520
Gebyrer og provisjonskostnader		410	135	1 259
Gevinst/tap på finansielle instrumenter	1,5	11	2	29
Netto andre inntekter		1 350	1 584	6 290
Lønn og andre personalkostnader		6 213	3 962	16 787
Administrasjonskostnader	1	1 636	832	8 761
Avskrivninger	1,6,7,8	679	83	388
Andre driftskostnader		814	514	2 080
Tap på utlån	9	355	0	1 640
Resultat før skatt		5 300	9 004	32 433
Skattekostnad		1 168	2 071	6 836
Periodens resultat		4 132	6 933	25 597
Andre inntekter og kostnader				
Årsresultat		4 132	6 933	25 597
Andre inntekter og kostnader		0	0	0
Totalresultat		4 132	6 933	25 597

BALANSE

EIENDELER	NOTE	31. MARS 2019	31. MARS 2018	31. DESEMBER 2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1	65 957	360	63 055
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1,4,10,11	1 254 781	1 125 295	1 256 686
Sertifikater Norske stat	5	9 918	9 961	9 907
Immaterielle eiendeler	7	1 707	1 225	1 026
Varige driftsmidler	6	1 044	110	631
Leierett	8	3 402	0	0
Forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		12 646	6 829	7 258
Sum eiendeler		1 349 455	1 143 780	1 338 563

GJELD OG EGENKAPITAL	NOTE	31. MARS 2019	31. MARS 2018	31. DESEMBER 2018
Lån fra kredittinstitusjoner	13	541 484	265 006	554 894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	12	470 783	570 602	470 681
Leieforpliktelse	8	3 410	0	0
Utsatt skatt		14 069	14 844	13 973
Betalbar skatt		3 890	3 345	5 636
Skyldig utbytte		0	0	0
Leverandørgjeld		27 737	24 701	9 607
Påløpte kostnader		8 500	6 489	8 055
Skyldige offentlige avgifter		1 542	3 547	1 808
Sum gjeld		1 071 414	888 534	1 064 653
Innskutt egenkapital		100 000	100 000	100 000
Opptjent egenkapital		178 041	155 246	173 910
Sum egenkapital	2,3	278 041	255 246	273 910
Sum gjeld og egenkapital		1 349 455	1 143 780	1 338 563

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Resultat før skatt	5 300	9 004
Resultatførte renter fra kunder	-19 111	-17 152
Innbetaling av renter fra kunder leasing	24 166	22 635
Innbetaling av renter fra kunder lån	224	209
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	355	0
Avskrivninger	679	83
Verdiendring statssertifikat	-11	-2
Resultatførte rentekostnader på verdipapir	2 794	3 082
Utbetaling av renter på verdipapir	-2 842	-3 314
Resultatførte rentekostnader andre lån	2 645	1 193
Utbetaling renter andre lån	-2 560	-799
Betalte skatter	-2 818	-3 345
Betalt utbytte	0	0
Utbetalinger leasingkontrakter	-103 383	-101 620
Innbetalinger avdrag leasingkontrakter	103 762	93 136
Utbetalinger nedbetalingslån	-1 687	-1 456
Innbetalinger avdrag nedbetalingslån	1 835	2 343
Netto inn-/utbetaling ved omsetning av rentebærende papirer	0	0
Endring tidsavgrensingsposter	8 298	-23 868
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	17 648	-19 871
Salg av varige driftsmidler	0	0
Kjøp av varige driftsmidler	-1 241	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1 241	0
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner	87 600	169 592
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner	-101 105	0
Opptak av obligasjonslån	0	0
Nedbetaling obligasjonslån	0	-150 000
Endring i innskutt egenkapital	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-13 505	19 592
Netto endring likvider i året	2 902	-279
Likviditetsbeholdning 01.01	63 055	639
Likviditetsbeholdning 31.03	65 957	360

Likviditetsbeholdningen består av innskudd i kredittinstitusjoner.

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, 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. Med unntak av implimentering av IFRS 16 fra 1. januar 2019 er ikke regnskapsprinsippene endret fra årsregnskapet for 2018. 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.

IFRS 16 Leieavtaler trådte som nevnt i kraft 1. januar 2019. Standarden angir prinsipper for innregning, måling presentasjon og opplysninger om leieavtaler for begge parter i en leieavtale, dvs kunden (leietager) og tilbyder (utleier). Den nye standarden krever at leietager innregner eiendeler og forpliktelser for de fleste leieavtaler. I det vesentligste gjelder dette selskapets avtaler for leie av kontorlokaler. Diskonteringsrenten som er benyttet utgjør 2,26%. Avskrivning gjennomføres i henhold til løpetiden for den enkelte leiekontrakt. Leierettigheten og leieforpliktelsen er presentert på egne linjer i balansen. Implimenteringen 1. januar 2019 medfører ingen endring i egenkapitalen. Sammenligningstall for tidligere perioder er ikke omarbeidet.

I resultatregnskapet medfører implimenteringen av IFRS 16 en reduksjon av husleiekostnad på 543, økning i Avskrivninger med 533 og en økning i rentekostnader med 19. Overgangen til IFRS 16 har altså gitt en marginal kostnadsøkning for selskapet med 9.

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 2018

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:

«Leasingkontrakter og andre utlån til kunder» har kontraktsmessige kotantstrømmer 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 rentemetoden. Nedskrivning gjennomføres etter IFRS 9 basert på forventet kredittap (ECL), hvor porteføljen inndeles i 3 trinn utfra forventet kredittisiko (se nedenfor).

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» har kontraktsmessige kotantstrømmer 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 kredittisiko. Selskapet har vurdert at dette, sammenholdt med lav LGD (estimert tapsgrad) og at eksponeringen 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 kredittisikoen ikke har økt vesentlig. Plasseres engasjementet i trinn 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap.

Trinn 2

Hvis kredittisikoen 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 kredittisikoen 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.

NOTE 2 - ENDRING I EGENKAPITAL

	AKSJEKAPITAL	ANNEN EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital fra 31.12.2018	100 000	173 910	273 910
Periodens resultat		4 132	4 132
Egenkapital 31.03.2019	100 000	178 041	278 041

NOTE 3 - KAPITALDEKNING

	31.03.2019	31.03.2018
ANSVARLIG KAPITAL	272 193	247 078
Kjernekapital	272 193	247 078
Ren kjernekapital	272 193	247 078
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	100 000	100 000
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	173 910	148 312
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-1 707	-1 225
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	1 299 829	1 152 874
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 191 400	1 051 687
Institusjoner	13 191	72
Foretak	790 661	698 272
Massemarkedengasjement	300 115	274 673
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	0	0
Forfalte engasjement	29 326	32 816
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0
Øvrige engasjementer	58 107	45 854
Beregningsgrunnlag for posisjons-, valuta- og varerisiko	0	0
Valuta	0	0
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	108 429	101 187
Ren kjernekapitaldekning	20,94 %	21,43 %
Kjernekapitaldekning	20,94 %	21,43 %
Kapitaldekning	20,94 %	21,43 %

NOTE 4 - SPESIFIKASJON PORTEFØLJE

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 197 111	1 076 122	1 200 134
Nedbetalingslån	19 350	15 984	19 503
Nedskrivning IFRS 9 trinn 1	-729	-590	-691
Nedskrivning IFRS 9 trinn 2	-26	-86	-42
Nedskrivning IFRS 9 trinn 3	-2 247	-330	-1 914
Periodens avsetning i henhold til IFRS 9	0	0	0
Sum portefølje før periodiserte salgsgvinster	1 213 460	1 091 098	1 216 990
Periodiserte fremtidige salgsgvinster	41 322	34 197	39 697
Leasingkontrakter og andre utlån til kunder	1 254 781	1 125 295	1 256 686

NOTE 5 - SERTIFIKATER – DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR	VERDIPAPIR- NAVN	PÅLYDENDE	RISIKO- KATEGORI	ANSKAFFELSE- KOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010839566	Statskasseveksel 3641812	10 000	0 %	9 920	9 918	100 %	9 918

Pr 31.03.2019 utgjør effektiv rente på investering i rentebærende verdipapir 1,21%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret løper til 19. desember 2019 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

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Anskaffelseskost	1 647	1 020	1 020
Tilgang i året	494	0	627
Avgang i året	0	0	0
Ansaffelseskost	2 141	1 020	1 647
Akk. avskrivninger	-1 096	-910	-1 016
Bokført verdi	1 044	110	631
Årets avskrivninger (lineær)	-80	-17	-123
Årets avskrivninger i %	20 %	20% - 33%	20% - 33%

NOTE 7 - IMMATERIELLE EIENDELER

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Anskaffelseskost	3 765	3 765	3 765
Tilgang i året	747	0	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost	4 512	3 765	3 765
Akk. avskrivninger	-2 805	-2 540	-2 739
Bokført verdi	1 707	1 225	1 026
Årets avskrivninger (lineær)	-66	-66	-265
Årets avskrivninger i %	20 %	20 %	20 %

NOTE 8 - LEIERETT IFRS 16

	31.03.2019
Anskaffelseskost	3 254
Tilgang i året	680
Avgang i året	0
Anskaffelseskost	3 935
Akk. avskrivninger	-533
Bokført verdi	3 402
Årets avskrivninger (utfra leieperiode)	-533

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. 1.1.2019	691	42	1 914	2 647
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-9	9		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-2		2	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-3	3	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		6	-6	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	8		-8	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	21	-21		0
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	62	0	0	62
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-9	-1	-2	-13
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-33	-6	344	305
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Endringer i model/risikoparametere				0
Andre justeringer				0
TAPSAVSETNINGER PR. 31.03.19	729	26	2 247	3 002

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	2019	2018
Endring i avsetning trinn 1	38	0
Endring i avsetning trinn 2	-16	0
Endring i avsetning trinn 3	-14	0
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	0	0
Nye individuelle nedskrivninger	347	0
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle nedskrivninger	0	0
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	0	0
Konstaterte tap hvor det tidligere ikke er avsatt for individuelle avsetninger	0	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	0	0
Nedskrivning på leiefinansieringsavtaler og utlån	355	0

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. 1.1.2019	1 212 016	23 158	24 160	1 259 333
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-11 975	11 975		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-3 311		3 311	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-2 035	2 035	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		1 598	-1 598	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	5 627		-5 627	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	18 234	-18 234		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	71 816	117	0	71 933
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-16 665	-337	-2 607	-19 609
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-52 745	-509	-621	-53 875
Endringer i påløpte renter				0
Konstaterte tap				0
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap				0
Valutaeffekter				0
Andre justeringer				0
Brutto balanseførte verdier pr. 31.03.2019	1 222 998	15 733	19 053	1 257 783

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	708 494	248	9	14	0	708 224
Entreprenør	287 179	381	17	1 924	0	284 858
Andre bransjer	262 110	100	1	310	0	261 700
Totalt	1 257 783	729	26	2 248	0	1 254 781

NOTE 12 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

NOMINELLE VERDIER	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 01.01.	470 000	720 000	720 000
Utstedelse av nye verdipapirinnlån	0	0	0
Innfrielser	0	150 000	250 000
Netto tilbakekjøp	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	470 000	570 000	470 000

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	NETTO UTEST. 31.03.2019
NO0010774938	21.09.2016	21.10.2019	Uten avdrag	2,51 %	23.04.2019	150 000
NO0010782576	24.01.2017	24.03.2020	Uten avdrag	2,54 %	24.06.2019	170 000
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	2,23 %	21.06.2019	150 000
Sum						470 000

Periodiserte renter er inkludert i balanseverdi obligasjonslån med 0,783 millioner kroner.

NOTE 13 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

	31. MARS 2019	31. MARS 2018	31. DES 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	18	0	1
Rentekostnader og lignende kostnader	2 640	1 192	2 305
Rentekostnader og lignende kostnader på utstedte verdipapir	0	565	0
Administrasjonskostnader (management fee)	1 130	34	4 000
Husleie til morselskap	202	43	157
Husleie fra morselskap	0	47	0

	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	30 171	360	51 206
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	0	75	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	541 484	264 612	554 894
Obligasjonslån	0	166 648	0
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	0	720	4 000

