



KVARTALSREGNSKAP - Q2 - 2019

Arvato Finance AS

Organisasjonsnr.: 994 210 130

INNHOLD :

Regnskap Q2 - 2019

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

REGNSKAPSPRINSIPPER

Arvato Finance AS har utarbeidet sitt regnskap for andre kvartal 2019 i overensstemmelse med krav i gjeldende lover, bestemmelser og forskrifter for finansieringsforetak og i henhold til god regnskapsskikk i Norge. Delårsregnskapet er ikke revidert. Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som styret er kjent med og som påvirker selskapets stilling negativt.

RESULTAT OG FINANSIELL STILLING

Resultat før skatt beløp seg i andre kvartal 2019 til et underskudd på kr – 9.440.954 (YTD kr – 15.948.271,-)
Resultat etter skatt beløp seg til et underskudd på kr – 7.366.301,- (YTD kr – 12.446.492,-).

Selskapets kundefordringer fra fakturakjøp hadde etter nedskrivninger en bokført verdi på kr 118.196.927,- ved utgangen av andre kvartal 2019.

Bokført egenkapital ved utgangen av andre kvartal 2019 var på kr 45.714.453,-. Egenkapitalandelen utgjør 19,0 %, mot 11,4 % pr 31.12.2018. Økningen skyldes i hovedsak nedgang i Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, som pr årsslutt var unormalt høy. Den risikoveide egenkapitaldekningen, beregnet etter regler fastsatt av myndighetene, var ved utgangen av perioden på 16,99 %, mot 15,76 % pr 31.12.2018. (Minimumskravet er 12 % ren kjernekapitaldekning, 13,5% kjernekapitaldekning og 15,5% kapitaldekning). I tillegg skal det inkluderes behov jfr Pilar II vurderinger og en styringsbuffer på 0,5 % vedtatt av selskapets styre. Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Endringen siden nyttår skyldes i hovedsak nedgang av Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, samt økning i selskapets operasjonelle risiko. Kapitaldekningen ved utgangen av 2. kvartal 2019 er noe lavere enn selskapets interne krav, og nødvendige tiltak vil bli iverksatt.

TAP / RISIKO

Målsetning for risikostyring i selskapet er å bidra til å sikre at selskapets forretningsmessige mål nås samt å minimere tap og annen risiko.

Selskapet har begrenset eksponering i rentemarkedene som følge av kortsiktig omløpshastighet og ingen eksponering i valuta. Renteendringer har ikke medført vesentlig påvirkning på resultatregnskapet i løpet av første kvartal.

Arvato Finance AS er finansiert gjennom Gothia Holding AS, som er morselskapet for den nordiske virksomheten i Arvato Financial Solutions konsernet. Arvato Financial Solution er igjen en del av det tyske mediekonsernet Bertelsmann som holder til i Tyskland. Det er etablert tilfredsstillende konsernkontoavtaler i konsernet, både lokalt og sentralt mot eierne i Tyskland. Den langsiktige konsernkontoavtaler med morselskapet sikrer både kortsiktig og langsiktig finansieringsbehov. Utviklingen i likviditetsbeholdningen overvåkes fortløpende i forhold til interne grenser, og det gjennomføres månedlige rapportering til eierne i Tyskland.

Selskapets virksomhet medfører risiko for tap på kjøpte fordringer. Selskapet har retningslinjer for styring av kredittrisiko gjennom en kreditthåndbok. Disse retningslinjene, som blant annet omhandler krav til sikkerheter og limiter, utøves av selskapets kredittkomité. Kredittkomiteens sammensetning er avhengig av den enkelte kredittsaks størrelse. For øvrig er styret av den oppfatning at satsning på medarbeidere med bred erfaring fra kredittvurderingsvirksomhet er avgjørende for å redusere risikoen. Selskapets målsetning er å kun ta kalkulert risiko. Ved oppsett av kalkyle på hver enkelt kunde, settes det opp et forventet tap som skal gi et lønnsomt samarbeid gjennom en tilfredsstillende internrente på den enkelte kunde totalt sett. Det kan være store ulikheter i kalkulerte tap fra kundeforhold til kundeforhold avhengig av type krav og bransje. Selskapet har en målsetning om å begrense tap på fordringer til det som på forhånd er beregnet i kalkylene til den enkelte kunde.

Selskapet hadde i andre kvartal 2019 et bokført tap på kr 3.838.534,- (YTD kr 7.619.498,-). Tilsvarende var tapet i andre kvartal 2018 på kr 3.014.405,- (YTD kr 6.406.626,-). Tapene er knyttet til tapsavsetning i forbindelse med kjøp av nye krav i perioden, samt netto tapsføring på eksisterende fordringer.

NOTE 1. KAPITALDEKNING

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Egenkapital	45 714 453	50 476 890	58 160 945
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-5 969 663	-5 202 603	-2 599 802
Justering årets resultat	12 446 492	7 700 349	-
Netto ansvarlig kapital	52 191 282	52 974 636	55 561 143
Kapitaldekning i %*	17,12%	20,32%	15,76%

* Selskapets netto ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Det lovmessige kravet til kapitaldekning er minimum 12 % ren kjernekapitaldekning, 13,5 % kjernekapitaldekning og 15,5 % kapitaldekning. I tillegg kommer ekstra krav i henhold til Pilar 2, samt styringsbuffer som er satt til 0,5%.

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag:

	Risikovekt	Kapital- dekning	Kapitalkrav		
			30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20%	8%	637 957	508 800	4 933 760
Utlån til og fordringer på kunder	75%	8%	10 297 789	7 844 320	9 678 480
Utlån til og fordringer på kunder	100%	8%	633 761	754 720	570 480
Ikke rentebærende eiendeler	100%	8%	513 556	615 200	2 170 320
Forfalte engasjementer	100%	8%	2 758 266	2 837 040	2 551 520
Operasjonell risiko		15%	9 544 750	8 300 800	8 300 880
Kapitalkrav			24 386 078	20 860 880	28 205 440

NOTE 2. UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Utlån består av kjøpte (finansierte) ferske fordringer. I hovedsak er alle næringslivskrav over kr 5.000,- kredittforsikret. Hovedstol har normal løpetid i henhold til avtale mellom kjøper og selger.

Selskapets ledelse er av den oppfatning at satsning på medarbeidere med bred erfaring fra kredittvurderingsvirksomhet er avgjørende for å redusere kredittrisikoen. Videre benytter man seg av etablerte kredittvurderings-systemer som benyttes i hele konsernet. Denne kombinasjonen mener selskapets ledelse er med på å redusere kredittrisikoen til et nivå som ligger innenfor selskapets retningslinjer for kredittrisiko.

Det er utarbeidet en kreditthåndbok som gir retningslinjer for styring av kredittrisiko. Disse retningslinjene, som blant annet omhandler krav til sikkerheter og kreditlimiter, utøves av en intern kredittkomité som har jevnlige møter og hvor administrerende direktør deltar.

Risikogrupper	Brutto utlån		
	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Med regress	6 287 510	7 954 191	5 099 944
Uten regress	145 206 638	129 022 687	146 627 787
Andre utlån	714 734	459 825	633 931
Sum	152 208 882	137 436 703	152 361 663

Arvato Finance AS

2/2019

Aldersfordeling brutto utlån	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<i>Ikke forfalt:</i>			
Forfall innen 0-3 mnd	71 907 179	61 175 543	63 222 171
Forfall innen 4-6 mnd	-	-	-
Forfall innen 7-12 mnd	-	-	-
<i>Forfalt:</i>			
Mindre enn 3 mnd siden forfall	42 796 649	38 694 650	55 041 393
Mer enn 3 mnd siden forfall	37 505 054	37 566 510	34 098 099
Sum	152 208 882	137 436 703	152 361 663
Netto utlån	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Brutto utlån	152 208 882	137 436 706	152 361 663
- Individuelle nedskrivninger	491 108	2 159 604	623 688
- Gruppenedskrivning	32 806 113	30 649 854	29 499 636
Sum	118 911 661	104 627 248	122 238 339

NOTE 3. TAP OG NEDSKRIVNINGER

Det er pr. 30.06.2019 foretatt en generell vurdering av selskapets utlån. I tillegg til de individuelle nedskrivningene har selskapet en gruppenedskrivning på kr 32.806.113,-

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger 01.01	623 688	1 666 000	1 666 000
-Konstaterte tap der det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning		-	-
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12 338	-	-
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden		493 604	623 688
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	144 918	-	1 666 000
= individuelle nedskrivninger	491 108	2 159 604	623 688
Gruppenedskrivning 01.01.	29 499 636	30 948 996	30 948 996
+/-Periodens gruppenedskrivning	3 306 477	-299 142	-1 449 360
= Gruppenedskrivning	32 806 113	30 649 854	29 499 636
Tap i perioden			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	-132 580	493 604	-1 042 312
Periodens endringer i gruppenedskrivninger	3 306 477	-299 142	-1 449 360
Periodens konstaterte tap	5 197 337	6 879 640	16 823 330
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-751 736	-667 476	-1 585 111
Periodens tapkostnader	7 619 498	6 406 626	12 746 547

Resultatregnskap

Noter	Periodisk		YTD		31.12.2018
	2. kvrt. 2019	2. kvrt 2018	30.06.2019	30.06.2018	
Renteinntekter og lignende inntekter					
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner	274 265	177 482	511 554	191 537	577 974
Renteinntekter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	11 573 176	13 046 420	24 860 299	25 259 181	51 182 159
Andre renteinntekter og lignende inntekter	5 893 051	5 429 852	12 106 246	9 249 750	22 157 538
Sum renteinntekter og lignende inntekter	17 740 492	18 653 754	37 478 099	34 700 468	73 917 670
Rentekostnader og lignende kostnader					
Rentekostnader og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner	523 032	236 911	910 934	420 132	1 008 523
Sum rentekostnader og lignende kostnader	523 032	236 911	910 934	420 132	1 008 523
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter	17 217 460	18 416 843	36 567 165	34 280 336	72 909 147
Lønn og generelle administrasjonskostnader					
Lønn m.v.	5 600 136	6 531 983	11 168 383	12 630 354	24 461 927
Sosiale kostnader	670 007	701 344	1 622 688	1 705 444	3 606 607
Administrasjonskostnader	11 892 001	9 148 647	22 630 920	16 731 030	34 221 110
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	18 162 144	16 381 975	35 421 991	31 066 828	62 289 644
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler					
Ordinære avskrivninger	367 635	279 580	727 643	559 161	1 206 471
Nedskrivninger	-	-	-	-	-
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	367 635	279 580	727 643	559 161	1 206 471
Andre driftskostnader					
Andre driftskostnader	4 052 980	3 154 542	8 528 377	6 248 880	15 595 987
Sum andre driftskostnader	4 052 980	3 154 542	8 528 377	6 248 880	15 595 987
Driftsresultat før tap	-5 365 299	-1 399 254	-8 110 846	-3 594 532	-6 182 955
Tap på utlån, kunder, garantier mv					
Tap på fordringer	3 838 534	3 014 405	7 619 498	6 406 626	12 746 547
Sum tap på utlån, kunder, garantier mv	3 838 534	3 014 405	7 619 498	6 406 626	12 746 547
Nedskr./reversering på fordringer					
Nedskrivning på portefølje	237 121	-	217 928	-	668 064
Sum nedskr./reversering på fordringer	237 121	-	217 928	-	668 064
Resultat av ordinær drift før skatt	-9 440 954	-4 413 660	-15 948 271	-10 001 158	-19 597 567
Skatt på ordinært resultat	-2 074 653	-1 015 141	-3 501 779	-2 300 809	-4 489 273
Resultat av ordinær drift etter skatt	-7 366 301	-3 398 519	-12 446 492	-7 700 349	-15 108 294

Balanse

Noter	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kunder uten løpetid	13 309 684	16 086 589	17 706 576
Gjeld til kunder med løpetid	83 540 355	67 439 302	421 026 840
Sum gjeld til kunder	96 850 039	83 525 891	438 733 416
Annen gjeld			
Skyldig offentlige avgifter	1 489 825	1 059 428	943 370
Betalbar skatt, ikke utlignet	-	-	10 308
Pensjonsforpliktelser	573 999	505 154	789 249
Annen gjeld	95 743 149	50 713 237	10 987 731
Sum annen gjeld	97 806 973	52 277 819	12 730 658
SUM GJELD	194 657 012	135 803 709	451 464 074
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Overkursfond	42 700 000	42 700 000	42 700 000
Annen innskutt egenkapital	3 259 499	3 259 499	3 259 499
Sum innskutt egenkapital	46 959 499	46 959 499	46 959 499
Opptjent egenkapital			
Årets resultat	-12 446 492	11 217 740	-
Annen opptjent egenkapital	11 201 446	-7 700 349	11 201 446
Sum opptjent egenkapital (- udekket tap)	-1 245 046	3 517 391	11 201 446
SUM EGENKAPITAL	45 714 453	50 476 890	58 160 945
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	240 371 465	186 280 599	509 625 019

Oslo, 30. Juni 2019/ 8. August 2019


Ole Petter Tennifjord
Styrets leder


Per Henning Rauan


Jan Altersten


Ann-Charlotte Olofsson


Erik Moe


Karl Otto Aam
Daglig leder