



GODT RESULTAT– SOLID UTVIKLING

4. KVARTAL 2014

BRAGE FINANS AS

Godt resultat- Solid utvikling.

Oppsummering per. 4. kvartal 2014

- Resultat før skatt : tnok 21.315 (9.240)
- Netto driftsinntekter: tnok 66.070 (49.850)
- Driftskostnader: tnok 40.639 (35.202)
- Nedskrivninger på utlån: tnok 4.117 (5.408)
- Netto utlån kunder: mnok 2.510 (1.833)
- Nysalg per 4.kvartal : mnok 1.252 (1.151)
- Kapitaldekning (ren kjernekapital) : 18,3% (14,6%)

Resultat per. 4. kvartal 2014

Brage Finans AS er et finansieringsselskap med hovedkontor i Bergen sentrum.

Selskapets virksomhetsområde er finansiering av løsøre, herunder leasing (leiefinansieringsavtaler) og salgspantlån. Distribusjon av produkter skjer hovedsakelig gjennom selskapets eierbanker. Brage tilbyr også sine produkter gjennom forhandlere av kapitalvarer og direkte salg til bedrift- og privatkunder som ikke har et kundeforhold hos eierbanker.

Selskapets resultat etter skatt for regnskapsåret er positivt med MNOK 15,50 mot MNOK 6,42 foregående år. Renteinntekter utgjorde i 2014 samlet MNOK 129,38 mot MNOK 87,99 i 2013. Økning i inntekter er i all hovedsak knyttet til veksten i porteføljen. Driftskostnader utgjorde i 2014 MNOK 41,61 hvorav personalkostnader utgjør ca 73% av samlede kostnader. Av årets resultatførte nedskrivninger, MNOK 4,12, er MNOK 1,16 konstaterte tap ved mislighold, hvorav resterende MNOK 2,96 knytter seg til avsetning for tapsutsatte og misligholdte engasjementer (gruppe- og individuelle nedskrivninger).

Selskapets bankbeholdning var per 31.12.14 MNOK 64,67. Brage Finans AS har ved utgangen av året en brutto portefølje på MNOK 2.522 som utgjør en økning med MNOK 680 sammenlignet med 31.12.13. Veksten i utlånsporteføljen kommer i hovedsak fra leiefinansiering til bedriftskunder. Balanseførte nedskrivninger (gruppe- og individuelt) beløper seg pr 31.12.14 til MNOK 12,2 hvilket tilsvarer 0,56% av gjennomsnittlig portefølje.

Selskapet finansieres gjennom lån fra eierbanker samt obligasjonsgjeld i markedet. Ved utgangen av 2014 hadde selskapet MNOK 1.000 i lån til eierbanker. I tillegg har selskapet en ubenyttet trekkfasilitet på totalt MNOK 510 hos eierbanker. Selskapets obligasjonsgjeld var totalt MNOK 1.125 per 31.12.14.

Kredittrisiko og porteføljeutvikling

Selskapets lån og leasing portefølje mot bedrifts-markedet domineres av engasjementer med lav risiko. 70,5 % av bedriftsmarkedsporteføljen er i risikogruppe lav. 17,0 % av bedriftsmarkedsporteføljen ligger i risikogruppe moderat. Forventet tap for bedriftsmarkedsporteføljen som ligger i lav og moderat risikogruppe er 0,17 %. Forventet tap for hele bedriftsmarkedsporteføljen er 0,32 %.

Engasjement som har en størrelse på mindre enn MNOK 5,0 utgjør 52,1 % av porteføljen. Disse utgjør 95,7 % av antall kunder.

Porteføljen innenfor bransjene Transport og lagring, Bygge- og anleggsvirksomhet og industri utgjør 51 % av utbetalt portefølje. Engasjementene i disse bransjene har stor spredning i type objekt og engasjementsstørrelse.

Personmarkedsporteføljen utgjør 5,0 % av total portefølje. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er god. 81,6 % av denne porteføljen er mot lav og moderat risikogruppe. Forventet tap for personmarkedsporteføljen som ligger i lav og moderat risikogruppe er 0,43 %. Forventet tap for hele personmarkedsporteføljen er 0,62 %.

Kapitaldekning

Ved utgangen av 4. kvartal 2014 var selskapets kapitaldekning (ren kjernekapital) 18,3 % (14,6 %).

Periodens positive resultat er tillagt kjernekapitalen.

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og årsregnskapsforskriften for finansieringsforetak (Forskrift 198-12-16 nr 1240).

Årsregnskapet er revidert, men ikke de enkeltstående perioderegnskap.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2014 som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet.

Kvartalsregnskapet er godkjent av styret 28. januar 2015.

Bergen, 28. januar 2015

Styret i Brage Finans

Resultatregnskap

Brage Finans AS

	31.12.14	31.12.13	4.kv. 14	4.kv. 13
	(NOK 1000)	(NOK 1000)	(NOK 1000)	(NOK 1000)
DRIFTSINNETEKTER				
Renteinntekter og lignende.....	129.376	87.996	34.850	26.485
Rentekostnader og lignende.....	-56.260	-33.994	-14.596	-10.719
Netto renteinntekter.....	73.116	54.003	20.254	15.766
 Gebyrer og provisjonsinntekter.....	 3.069	 1.867	 1.173	 578
Gebyrer og provisjonskostnader.....	-10.114	-6.020	-881	-3.163
 Netto driftsinntekter.....	 66.070	 49.850	 20.546	 13.180
 DRIFTSKOSTNADER				
Lønn og generelle adm.kostnader....	-29.335	-26.495	-8.035	-7.570
Avskrivninger.....	-2.803	-1.912	-888	-491
Andre driftkostnader.....	-8.501	-6.795	-2.339	-1.985
Sum driftskostnader.....	-40.639	-35.202	-11.262	-10.047
 Driftsresultat før tap.....	 25.432	 14.648	 9.284	 3.133
 Tap og nedskrivninger på utlån.....	 -4.117	 -5.408	 -2.443	 -1.422
 Ordinært resultat før skattekostnad..	 21.315	 9.240	 6.841	 1.712
 Skattekostnad.....	 -5.817	 -2.825	 -1.909	 -717
 Resultat for regnskapsperioden.....	 15.497	 6.415	 4.932	 995

Kvartalsvis utvikling

Brage Finans AS

	4.kv. 14	3.kv. 14	2.kv. 14	1.kv. 14	4.kv. 13
	(NOK 1000)	(NOK 1000)	(NOK 1000)	(NOK 1000)	(NOK 1000)
DRIFTSINNETEKTER					
Renteinntekter og lignende.....	34.850	33.008	31.650	29.869	26.485
Rentekostnader og lignende.....	-14.596	-15.107	-14.715	-11.842	-10.719
Netto renteinntekter.....	20.254	17.900	16.935	18.027	15.766
 Gebyrer og provisjonsinntekter.....	 1.173	 652	 676	 568	 578
Gebyrer og provisjonskostnader.....	-881	-3.184	-3.135	-2.915	-3.163
 Netto driftsinntekter.....	 20.546	 15.368	 14.476	 15.680	 13.180
 DRIFTSKOSTNADER					
Lønn og generelle adm.kostnader....	-8.035	-7.546	-6.702	-7.052	-7.570
Avskrivninger.....	-888	-696	-653	-566	-491
Andre driftkostnader.....	-2.339	-2.020	-2.294	-1.848	-1.985
Sum driftskostnader.....	-11.262	-10.262	-9.649	-9.466	-10.047
 Driftsresultat før tap.....	 9.284	 5.107	 4.827	 6.214	 3.133
 Tap og nedskrivninger på utlån.....	 -2.443	 -1.083	 31	 -622	 -1.422
 Ordinært resultat før skattekostnad..	 6.841	 4.024	 4.858	 5.592	 1.712
 Skattekostnad.....	 -1.909	 -1.086	 -1.312	 -1.510	 -717
 Resultat for regnskapsperioden.....	 4.932	 2.937	 3.546	 4.082	 995

Balanse

Brage Finans AS

	Note	31.12.2014	31.12.2013
		(NOK 1000)	(NOK 1000)
EIENDELER			
Kontanter og innskudd i kredittinstitusjoner...		64.671	91.231
Utlån til kunder			
Leiefinansieringsavtaler.....		2.142.727	1.635.935
Nedbetalingslån.....		379.805	206.787
Nedskrivning av individuelle utlån.....	1,2	-8.301	-3.916
Nedskrivning av grupper av utlån.....	1,2	-3.901	-5.330
Netto utlån til kunder.....		2.510.330	1.833.476
Overtatte eiendeler.....		1.187	-
Utsatt skattefordel.....	3	-0	4.844
Andre immaterielle eiendeler.....	3	9.145	7.832
Maskiner, inventar og transportmidler.....		1.157	421
Andre eiendeler.....		5.275	17.986
Opptjent, ikke mottatte inntekter.....		1.230	1.695
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader.....		1.561	547
		19.555	33.325
SUM EIENDELER.....		2.594.557	1.958.032
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner.....		1.000.000	1.640.000
Obligasjonsgjeld.....		1.125.000	-
Annen gjeld.....		954	651
Utsatt skatt.....		973	-
Mottatt ikke opptjente inntekter.....		6.630	5.308
Avsetning påløpte kostnader og forpliktelser..		19.029	15.600
Sum gjeld.....		2.152.586	1.661.559
Egenkapital			
Aksjekapital 50.000.000 à kr 1,81.....	3,4	90.500	77.500
Overkurs.....	3,4	329.558	212.558
Annen opptjent egenkapital.....	3,4	21.913	6.415
Sum egenkapital.....		441.971	296.473
SUM EGENKAPITAL OG GJELD.....		2.594.557	1.958.032

Noter til regnskapet

Brage Finans AS

Note 1 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	2014	2013
	NOK 1000	NOK 1000
Misligholdte engasjementer:		
Brutto misligholdte engasjementer	8.753	3.943
Nedskrivninger misligholdte engasjement	-4.904	-1.760
Netto misligholdte engasjementer, individuelt nedskrevet	3.849	2.183
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer:		
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	17.652	10.227
Nedskrivninger tapsutsatte engasjement	-3.397	-2.156
Netto tapsutsatte engasjement, individuelt nedskrevet	14.255	8.071

Misligholdte engasjementer representerer samlet engasjement til kunder hvor betalingsbetingelsene ikke er overholdt, med mindre forholdene ventes å være forbigående. Engasjementer klassifiseres som misligholdte senest 67 dager etter betalingsforfall.

Tapsutsatte engasjementer er samlet utlån mot kunder med engasjement som ikke er klassifisert som misligholdte, men det etter en vurdering av verdien av sikkerheter og kundens betjeningsevne er sannsynlighetsovervekt for tap.

Note 2 Resultatførte tap og nedskrivning

Resultatført tap og nedskrivning for kredittrisiko				
	Individuelle	Grupper	Sum 2014	Sum 2013
	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000
Balanseført nedskrivning:				
Nedskrivning 01.01	3.916	5.330	9.246	3.957
Periodens nedskrivninger	5.626	-	5.626	5.389
Tilbakeføring av tidligere nedskrivning	-1.241	-1.429	-2.670	-100
Nedskrivning 31.12	8.301	3.901	12.202	9.246
Periodens resultatført tap:				
Tapsavsetning misligholdte engasjement i perioden	2.228		2.228	630
Reversering av tidligere tapsavsetning misligholdte eng	-1.241		-1.241	-100
Tapsavsetning tapsutsatte, ikke misligholdte engasjeme	3.397	-1.429	1.968	4.758
Konstaterte tap i perioden	1.161		1.161	120
Sum resultatført tap på utlån (tapsavsetninger og konst:	5.545	-1.429	4.116	5.408

Note 3 Kapitaldekning

Kapitalbehov og kapitaldekning er beregnet ut fra Basel II regelverkets standardmetode for kredittrisiko og grunnleggende metode for operasjonell risiko. Selskapet er ikke eksponert for markedsrisiko og kapitaldekningskravet for markedsrisiko er dermed satt til null pr 31.12.14.

	31.12.2014	31.12.2013
	NOK 1000	NOK 1000
Sum egenkapital	441.971	296.473
Immaterielle eiendeler	-9.145	-7.832
Utsatt skattefordel	-	-4.844
Kjernekapital	432.825	283.797
Ansvarlig lånekapital	-	-
Sum ansvarlig kapital	432.825	283.797
Risikovektet balanse	2.368.610	1.946.574
Kapitalkrav kredittrisiko	182.430	151.495
- herunder Foretak	120.980	151.495
- herunder Massemarked	60.617	-
- herunder Øvrige	833	-
Kapitalkrav operasjonell risiko-basis metoden	7.059	4.230
Kapitalkrav markedsrisiko	-	-
Total kapitalkrav	189.489	155.726
Kapitaldekning	18,3 %	14,6 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,3 %	14,6 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,3 %	14,6 %

Brage Finans AS oppfyller kravene til kapitaldekning i henhold til Finansieringsvirksomhetsloven med tilhørende forskrifter.

Note 4 Egenkapital

Årets endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000	NOK 1000
Egenkapital 01.01.14	77.500	212.558	6.415	296.473
Kapitalforhøyelse, kontantinnskudd	13.000	117.000	0	130.000
Årets resultat	0	0	15.497	15.497
Egenkapital 31.12.14	90.500	329.558	21.913	441.971