



BNP PARIBAS
LEASING SOLUTIONS

Business is ON

2019

ÅRSRAPPORT

FOR BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS
13. REGNSKAPSÅR



BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

Styrets årsberetning for 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 Paribas Leasing Solutions AS har hovedkontor i Ålesund, og salgskontorer i Oslo, Gjøvik, Bergen og Trondheim. I tillegg ble det høsten 2018 opprettet kontor i Oslo som vil være hovedkontor for selskapets nordiske aktivitet.

Samtlige aksjer i selskapet eies av BNP Paribas Leasing Solutions SA, Luxembourg. Selskapet skal bidra til å realisere eiernes strategier om vekst i Norge, samt utvidelse av virksomheten til også å omfatte øvrige nordiske land. BNP Paribas Leasing Solutions AS skal gjennom gode løsninger og avtaler med leverandører bidra til vekst for produktområdene leasing og salgspantfinansiering bedrift.

Produkt og marked

Selskapet fikk konsesjon fra Finanstilsynet i mai 2008. Ved oppstart ble det etablert egen nettløsning for salg via Felleskjøpet Agri, SA. Bruk av leasingfinansiering i landbruket er i stadig vekst og strategien er å ta en større andel av dette markedet. Framover vil det jobbes med å etablere tilsvarende avtaler og nettløsning med andre leverandører som med Felleskjøpet Agri. Dette vil gjelde leverandører av utstyr innenfor våre satsningsområder

I tillegg til landbruket er vår målgruppe små og mellomstore bedriftskunder innen skogbruk, entreprenør- og transportvirksomhet.

Nysalget i 2019 har vært 589,5 millioner kroner (finansiert beløp). Av dette utgjør leasing 584,0 millioner kroner og lån 5,5 millioner kroner. I forhold til 2018 har nysalget økt med ca 10%.

Finansiell risiko

BNP Paribas Leasing Solutions AS sine aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko. Gjennom gode arbeidsrutiner og oppfølging gjennom internkontrollprosedyrer, søker selskapet å påse at alle typer risikoer er betryggende håndtert. Ved implementering av Basel III er det også tatt i bruk regler for vurdering av kapitalbehovet i forhold til andre typer risiko enn kredittrisiko (ICAAP).

Ved utgangen av 2019 var bokført verdi av leasing- og låneengasjement 1 401,0 millioner kroner etter reduksjon for nedskrivning for tap med totalt 6,7 millioner kroner. Alle avtalene er sikret i form av eiendomsrett eller 1. prioritets pant.

For å sikre at selskapet har forsvarlig likviditet er det inngått langsiktige avtaler om finansiering med konsernet BNP Paribas. Med unntak av obligasjonslån tatt opp i tidligere perioder, er selskapet nå finansiert fra BNP Paribas S.A. Norway Branch i Oslo. I oktober 2019 forfalt obligasjonslån, stort 150 millioner til

betaling. Lånet ble erstattet med lån fra BNP Paribas S.A. Norway Branch. Resterende obligasjonsgjeld pr 31. desember 2019 utgjør dermed 320 millioner kroner. Dette gjelder 2 lån (med forfall mars 2020 og september 2020) som alle har avtale om flytende rente. Dette samme gjelder også samtlige lån fra BNP Paribas S.A. Norway Branch.

Liquidity Coverage Ratio er pr 31 desember 2019 beregnet til 130 prosent. Det formelle minimumskravet utgjør 100 prosent.

BNP Paribas Leasing Solutions AS 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.

Det er styrets vurdering at finansiell risiko er behandlet på en betryggende måte.

Fortsatt drift

Etter styrets mening gir regnskapet et korrekt bilde av virksomheten og forutsetning om fortsatt drift ligger til grunn for utarbeidelse av årsregnskapet.

Redegjørelse for årsregnskapet

Bokført verdi av porteføljen ved utgangen av året var 1 401,0 millioner kroner. Forvaltningskapitalen utgjorde 1 507,6 millioner kroner. BNP Paribas Leasing Solutions AS hadde et resultat etter tap og skatt på 12,6 millioner kroner. Ved utgangen av regnskapsåret er tapsavsetning gjennomført i henhold til reglene i IFRS 9. Dette har medført økt tapsavsetning i 2019 med totalt 4,2 millioner kroner (0,2 millioner på kunder i trinn 1 og 2, samt 3,9 millioner på kunder i trinn 3). I tillegg er det ført konstaterte tap med 0,1 millioner kroner (med tilsvarende reduksjon i tidligere avsetninger).

På grunn av økning i portefølje (leasing og utlån) utgjør netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter -140,0 millioner kroner, mens kontantstrøm fra investeringsaktiviteter utgjorde -2,0 millioner kroner. I tillegg er det betalt utbytte med - 55 millioner kroner, nedbetalt lån til kredittinstitusjoner med -231,2 millioner kroner og innfridd obligasjonslån med -150 millioner kroner. Dette er finansiert med opptak av nye lån med 587,6 millioner kroner.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har pr 31. desember 2019 egenkapital på 231,5 millioner kroner og en kjernekapital på 229,3 millioner kroner. Risikovektet balanse utgjør 1 422,2 millioner kroner. Den rene kjernekapitaldekningen blir dermed 16,12 prosent. De formelle minstekrav til egenkapital innebærer at BNP Paribas Leasing Solutions AS skal ha en kapitaldekning på minimum 16,0 prosent, bestående av 12,0 prosent ren kjernekapital og 4,0 prosent tilleggskapital. Kapitalkravet er i henhold til ICAAP dokument utarbeidet høsten 2019. Den uvektede kjernekapitaldekningen utgjør 15,2 prosent ved utgangen av regnskapsåret. Minimumskravet er 5,0 prosent.

Grunnen til nedgang i egenkapital og kapitaldekning fra 2018 er utbetaling av utbytte med 55 millioner kroner.

Etter styrets mening har selskapet gode kontroll- og styringssystemer. Internkontrollen vurderes som tilfredsstillende.

Det har etter regnskapsavslutningen ikke oppstått forhold som er av betydning for vurderingen av selskapets stilling.

Organisasjon, miljø og likestilling

Selskapet hadde 24 fast ansatte pr 31. desember 2019. Av disse var 8 kvinner (33,3 prosent). Antall årsverk utgjorde 21,3 i regnskapsåret. Sykefraværet utgjorde 6,07 prosent. I arbeidssammenheng har det ikke forekommet skader eller ulykker som er årsak til sykefravær. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i selskapet er godt.

Ved utgangen av regnskapsåret bestod styret av 5 medlemmer, herav 1 kvinne. Både styret og selskapets ledelse er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomheten.

Ytre miljø

Selskapet forurensrer ikke det ytre miljø.

Framtidsutsikter

BNP Paribas Leasing Solutions AS er sikret finansiering fra konsernet BNP Paribas. Finansieringen skjer til ordinære markedsbetingelser (3 mnd Nibor + margin).

I samarbeid med selskapets morselskap forventer vi også i 2020 å ta ytterligere markedsandeler innen objektsfinansiering både i landbruket og øvrige aktuelle bransjer.

Det er satt i gang flere digitaliseringsprosjekter for automatisering av arbeidsoppgaver. Dette vil optimalisere både kunders og leverandørers positive opplevelse av selskapet. Selskapet er underlagt konsernet BNP's retningslinjer for hvitvasking, GDPR og KYC.

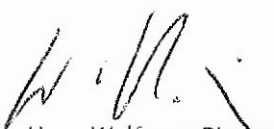
Selskapet ser optimistisk på mulighetene for videre vekst og vil tilpasse organisasjonens kapasitet i henhold til dette.

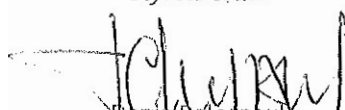
Rettvisende oversikt/redegjørelse for årsregnskapet

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet med noter en rettvisende oversikt over utvikling, resultat og stilling for virksomheten pr 31. desember 2019.

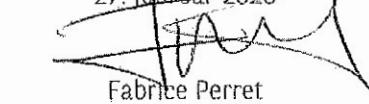
Disponering av årets resultat

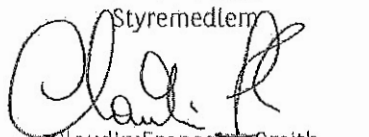
Styret foreslår at årets overskudd 12,615 millioner kroner overføres til annen egenkapital.


Hans Wolfgang Pinner
Styrets leder

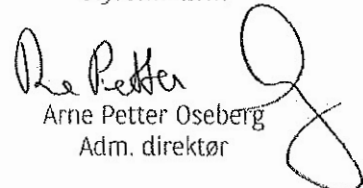

Denis Delespaul
Styremedlem

Ålesund, 31. desember 2019
27. februar 2020


Fabrice Perret
Styremedlem


Claudine-Francoise Smith
Styremedlem


Lars Horgen Hinze
Styremedlem


Arne Petter Oseberg
Adm. direktør

RESULTATREGNSKAP

(Beløp i hele tusen kroner)

RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3,9	220	25
Renter og lignende inntekter fra utlån til og fordringer på kunder	1,3	741	802
Leiefinansieringsinntekter (leasing)	1,27	81 906	72 677
Sum renteinntekter og lignende inntekter		82 867	73 504
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	15	14 980	5 110
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	16	11 503	12 592
Andre rentekostnader og lignende kostnader		7	2
Sum rentekostnader og lignende kostnader		26 490	17 705
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER		56 377	55 799
PROVISJONSINNETEKTER OG -KOSTNADER			
Gebyrer og provisjonsinntekter	4	7 590	7 520
Gebyrer og provisjonskostnader	5	1 936	1 259
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		5 654	6 261
Netto inntekt på finansielle instrumenter	28	96	29
Andre driftsinntekter		1 736	0
Sum netto inntekter		63 863	62 089
LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn	21	21 279	12 972
Pensjoner	21,24	1 742	1 217
Sosiale kostnader		3 376	2 598
Administrasjonskostnader	10	13 174	8 761
Sum lønn og administrasjonskostnader		39 571	25 548
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
Avskrivning på varige driftsmidler	11,12,13	2 846	388
Andre driftskostnader	6,10,31	1 077	2 080
Tap på utlån	9	4 168	1 640
Sum andre driftskostnader		8 091	4 108
Resultat før skattekostnad		16 201	32 433
Skattekostnad	7	3 585	6 836
Årsresultat		12 615	25 597
ANDRE INNETEKTER OG KOSTNADER			
Årsresultat		12 615	25 597
Andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		12 615	25 597
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
Utbytte på aksjer	19	0	0
Overført til annen egenkapital	19	12 615	25 597
Sum disponert		12 615	25 597

BALANSE

EIENDELER

(Beløp i hele tusen kroner)

INNSKUDD I OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10,23	72 408	63 055
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Nedbetalingslån	8,9	15 547	19 503
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	8,9,14,27	1 385 452	1 237 184
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 401 000	1 256 686
SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER			
Sertifikater Norske stat	28,3	9 881	9 907
Sum sertifikater og obligasjoner		9 881	9 907
IMMATERIELLE EIENDELER			
Immaterielle eiendeler	12	2 260	1 026
Sum immaterielle eiendeler		2 260	1 026
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Kontormaskiner og -inventar	11	714	631
Leierett	13	2 324	0
Sum varige driftsmidler		3 038	631
FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER			
Opptjente ikke mottatte inntekter		18 288	5 663
Andre fordringer	18	721	1 595
Sum forskuddsbetalinger og opptjente ikke mottatte inntekter		19 009	7 258
Sum eiendeler		1 507 596	1 338 563

BALANSE

GJELD OG EGENKAPITAL

(Beløp i hele tusen kroner)

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER	NOTE	31.12.2019	31.12.2018
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	10,15	912 498	554 894
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		912 498	554 894
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER			
Obligasjonslån	16,29	320 118	470 681
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		320 118	470 681
UTSATT SKATTEFORPLIKTELSE			
Utsatt skatt	7	11 917	13 973
Sum utsatt skatteforpliktelse		11 917	13 973
AVSETNING FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER			
Leverandørgjeld		12 168	9 607
Leieforpliktelse	13	2 342	0
Betalbar skatt	7	5 642	5 636
Påløpte kostnader	10,17	9 469	8 055
Skyldige offentlige avgifter		1 918	1 808
Sum avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		31 538	25 105
Sum gjeld		1 276 072	1 064 653
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital (100.000.000 aksjer a kr 1,-)	1,19	100 000	100 000
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		131 525	173 910
Sum egenkapital	19,2	231 525	273 910
Sum gjeld og egenkapital	19	1 507 596	1 338 563
BETINGEDE FORPLIKTELSER			
Garantiansvar, og andre forpliktelser utenfor balansen	26	0	0
Sum betingede forpliktelser		0	0

Ålesund, 31. desember 2019 / 27. februar 2020
I styret for BNP Paribas Leasing Solutions AS



Hans Wolfgang Pinner
Styrets leder



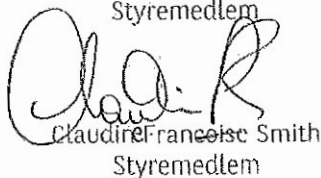
Fabrice Perret
Styremedlem



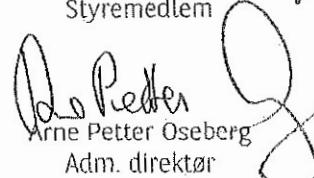
Lars Horgen Hinze
Styremedlem



Denis Detespaül
Styremedlem



Claudine-Françoise Smith
Styremedlem



Arne Petter Oseberg
Adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(Hele tusen kroner)

	NOTE	2019	2018
Resultat før skatt		16 201	32 433
Resultatførte renter fra kunder		-82 647	-73 479
Innbetaling av renter fra kunder leasing		72 949	70 366
Innbetaling av renter fra kunder lån		749	879
Nedskrivning på utlån og leiefinansieringsavtaler	8	4 060	1 640
Avskrivninger	11,12	647	388
Verdiendring statssertifikat		26	51
Resultatførte rentekostnader på verdipapirer		11 503	12 592
Utbetaling av renter på obligasjonslån		-12 066	-12 746
Resultatførte rentekostnader andre lån		14 921	2 653
Utbetaling renter andre lån		-13 676	-2 653
Betalte skatter	7	-5 636	-6 689
Utbetalinger leasingkontrakter	8	-571 560	-525 559
Innbetaling avdrag leasingkontrakter	8	428 124	387 153
Utbetalinger nedbetalingslån	8	-5 472	-9 816
Innbetalinger nedbetalingslån	8	9 427	7 324
Endring tidsavgrensningsposter		-7 591	-31 371
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-140 041	-146 832
Salg av varige driftsmidler		0	0
Kjøp av varige driftsmidler		-1 964	-627
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-1 964	-627
Opptak nye lån fra kredittinstitusjoner		587 600	554 894
Nedbetaling lån fra kredittinstitusjoner		-231 241	-95 020
Opptak av obligasjonslån	16	0	0
Nedbetaling obligasjonslån	16	-150 000	-250 000
Betalt aksjeutbytte	19	-55 000	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		151 359	209 875
Netto endring likvider i året		9 354	62 416
Likviditetsbeholdning 01.01		63 055	639
Likviditetsbeholdning 31.12		72 408	63 055

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

BNP Paribas Leasing Solutions AS benytter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsregler (forenklet IFRS) og årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak med mer ved utarbeidelse av årsregnskapet. Regnskapet avlegges og presenteres i norske kroner. Selskapet har ikke hatt noen transaksjoner i utenlandsk valuta. Alle beløp i regnskap og noter er avrundet til nærmeste 1.000 kroner, dersom ikke annet er angitt.

BNP Paribas Leasing Solutions AS ble stiftet i oktober 2007 og virksomheten består av leasingfinansiering og utlån til kunder. Virksomheten er konsesjonsbelagt, og selskapet mottok konsesjon fra Finanstilsynet 28.mai 2008.

Samtlige aksjer i selskapet ble i 2018 solgt til BNP Paribas Leasing Solutions SA i Luxembourg. Overtakelsen skjedde 2. juli 2018.

Tapsavsetning i henhold til IFRS 9 er tatt i bruk fra 1. januar 2018. Klassifisering av gjeldsinstrumenter på eiendelssiden er bestemt av selskapets forretningsmodell for håndtering av de finansielle eiendelene og de kontraktsfestede kontantstrømmene. IFRS 9 angir to klasser: Amortisert kost og virkelig verdi. Virkelig verdi deles videre inn i to kategorier: Virkelig verdi over resultatet, og virkelig verdi over totalresultatet.

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 benyttes som buffer i LCR rapporteringen til Finanstilsynet for å oppfylle likviditetskravet.

Verdiendringer på finansielle eiendeler bestemt regnskapsført til virkelig verdi inngår i «Netto inntekt på finansielle instrumenter».

AMORTISERT KOST

Kategorien omfatter «Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner» og «Utlån til og fordringer på kunder».

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

beregnet ved bruk av effektiv rente. 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.

LEIEFINANSIERINGAVTALER (FINANSIELL LEASING)

I henhold til IFRS 16 defineres en finansiell leieavtale som en leieavtale hvor en i det vesentligste overfører alle risikoer og fordeler forbundet med eierskap av en eiendel. Eiendomsretten kan, men behøver ikke å bli overført. Ut fra denne definisjonen klassifiseres alle selskapets inngåtte leasingkontrakter som finansielle. Slike avtaler er derfor oppført i balansen som leiefinansiering til kostpris, redusert med eventuelle forskudd og med fradrag av annuitetsmessige avskrivninger i henhold til betalingsplanen for den enkelte kontrakt. 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. Leiefinansieringskontrakter er presentert netto i selskapets balanse.

Kontrakter med garantert restverdi (fra leverandør) avskrives til denne restverdien over kontraktens løpetid.

Avskrivningsdelen (avdraget) av terminbeløpet føres på egen konto i resultatregnskapet, men i årsoppgjøret nettes denne mot brutto leieinntekter. Netto leieinntekter består av rentedelen av terminbeløpet.

Ved terminering av leasingkontrakter gjennomføres en gevinst-/tapsberegning. Dette kan skje både ved leasingkontraktens utløp og ved tidligterminering i løpet av kontraktstiden. Gevinst ved salg av leasinggjenstander fremkommer når disse selges til en pris som er høyere enn bokført verdi. I motsatt tilfelle vil det oppstå tap. Både salgsgevinster og tap tas med som en del av leiefinansieringsinntektene.

I henhold til IAS 17 er det gjennomført et estimat av fremtidige gevinster ved realisering av objektene i leasingporteføljen. Forventede realiserte beløp er fordelt over leieperioden og inntektsføres som en del av effektiv rente under leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet.

Skattemessig gjennomføres avskrivning på leasingobjektene etter saldometoden.

NEDSKRIVINGSMODELL

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og leieavtalefordringer omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kreditt risikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditt risikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Nedskrivning for tap i henhold til IFRS 9 er nærmere beskrevet i Note 2 Risikostyring og internkontroll.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler er registrert i balansen til anskaffelseskost, fratrukket avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Påkostninger tillegges driftsmidlenes kostpris og blir avskrevet i takt med disse.

Vedlikeholdskostnader kostnadsføres direkte i det året de oppstår. Avskrivbare driftsmidler blir avskrevet lineært over antatt økonomisk levetid etter følgende satser:

Kontorinventar	20 %
Kontormaskiner	20 %
Datautstyr (hardware)	33 %

IMMATERIELLE EIENDELER

Utgifter til immaterielle eiendeler balanseføres i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt. Dette innebærer at slike utgifter balanseføres når det anses som sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte selskapet og anskaffelseskost kan måles pålitelig. Balanseførte immaterielle eiendeler avskrives lineært over forventet levetid (5 år). Oppførte immaterielle eiendeler i regnskapet pr 31. desember 2019 gjelder spesialtilpassede dataprogrammer.

FINANSIELLE FORPLIKTELSER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST

Finansielle forpliktelser regnskapsført til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader og med tillegg av påløpte effektive renter. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

VURDERING AV ANDRE FORPLIKTELSER

Andre forpliktelser (for eksempel leverandørgjeld, betalbar skatt og påløpte kostnader) bokføres til nominell verdi, og reguleres ikke for rentejusteringer.

AVSETNINGER

BNP Paribas Leasing Solutions AS regnskapsfører avsetninger for eventuelle utbedringer, restruktureringer og rettslige krav når det eksisterer en juridisk eller selv pålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser; det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av en overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsens størrelse kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Det avsettes ikke for fremtidige kostnader eller driftstap.

RENTE- OG GEBYRINNTEKTER

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode (internrenten). Internrenten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte transaksjonskostnader.

Renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 beregnes ved hjelp av den effektive rentemetoden på den finansielle eiendelens brutto verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortisert kost.»

ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

Andre inntekter inntektsføres i den perioden de er opptjent. Administrasjons- og driftskostnader kostnadsføres i den perioden de er påløpt.

RENTE- OG PROVISJONSKOSTNADER

Rentekostnader knyttet til forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. Den effektive rentemetode er en metode for beregning av amortisert kost av en finansiell forpliktelse og av allokering av rentekostnad over den relevante periode.

Dersom utlån- eller leasingkontrakter er formidlet fra eksterne, er det med noen distributører opprettet avtale om provisjonsbetaling. I slike tilfeller utgiftsføres provisjonsbeløpet ved oppstart av kontrakten.

SKATT

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt, samt endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Beregning og spesifikasjon av skattekostnader er vist i egen note.

Utsatt skatt er forskjeller mellom regnskapsført verdi i balansen av en eiendel eller forpliktelse, og eien delen eller forpliktelsens skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved skattesatser og -regler som gjelder på balansedagen.

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp og med forfallsdato kortere enn tre måneder fra anskaffelsesdato.

SKJØNNMESSIGE VURDERINGER OG REGNSKAPSESTIMATER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som må anses sannsynlige.

BNP Paribas Leasing Solutions AS utarbeider estimater og gjør antakelser knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt i samsvar med endelige utfall.

Beregning av estimert vederlag ved salg av leasingobjekt og nedskrivning på utlån inkluderer bruk av skjønn. De viktigste forutsetningene for estimert fremtidig gevinst ved salg av leasingobjekt og nedskrivninger på utlån er beskrevet i note 27.

IFRS 16 NY STANDARD FRA 1. JANUAR 2019

IFRS 16 – Leieavtaler påvirker primært regnskapsføring for leietakere, og vil resultere i balanseføring av nesten alle leieavtaler. Standarden fjerner det nåværende skillet mellom drift- (operasjonell) og finansiell leasing. Den nye standarden krever identifisering av en eiendel (dvs rett til å bruke den), og en tilhørende finansiell forpliktelse til å betale leie. Et valgfritt fritak finnes for leieavtaler som er kortsiktige eller har lav verdi.

I henhold til IFRS 16 er en kontrakt en leieavtale dersom kontrakten formidler rett til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel for en periode i bytte mot vederlag.

Standarden ble effektiv fra 1. januar 2019, og har innvirkning på regnskapsføring av selskapets leiekontrakter for kontorlokaler og leiligheter. Ved innføringen beregnes nåverdi av leierett utfra betingelsene i den enkelte leiekontrakt. Sum leierett føres på aktivasiden i balansen med motpost i tilsvarende forpliktelse på passivasiden. Avskrivning leierett (utfra løpetid) og beregnet rente på leieforpliktelsen føres over resultatregnskapet. Innføringen av standarden medførte ingen effekt direkte mot egenkapitalen.

I den forbindelse vises det til note 13.

RISIKOSTYRING

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i BNP Paribas Leasing Solutions AS. Intern kontroll skal bidra til å sikre effektiv drift, kontrollere de mest vesentlige risikoer av betydning for oppnåelse av selskapets mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet samt bidra til at alle relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer overholdes. De overordnede prinsippene for risikostyring og internkontroll vedtas av selskapets styre.

Selskapets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med finansielle tjenester. Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS har som mål å bidra til at selskapets virksomhet skal ha en lav risikoprofil.

Styret i BNP Paribas Leasing Solutions AS fastsetter overordnede risikorammer for blant annet følgende områder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

Styret har ansvar for å påse at selskapet har en egenkapital som er forsvarlig ut i fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt. I henhold til gjeldende regler skal kravet til kjernekapital utgjøre 12,0% og kravet til total kapital 16,0%. Beregnet kapitaldekning pr 31. desember 2019 er vist i note 20.

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen egenkapitalposter i regnskapet utover kjernekapital.

Styret er videre ansvarlig for å etablere hensiktsmessig systemer og rutiner for risikostyring og intern kontroll.

Ledelsen i selskapet er ansvarlig for at alle vedtatte rutiner blir gjennomført for å avdekke alle risikoforhold, samt at endringer i risikobildet identifiseres og nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes.

Det skal årlig gjennomføres en risikovurdering som omfatter:

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk
- planlagte forbedringstiltak

Resultatet av gjennomgangen rapporteres til styret.

Uavhengig og effektiv revisjon skal bidra til hensiktsmessig intern kontroll og pålitelighet i den finansielle rapporteringen. Resultatene av revisjonsaktivitetene rapporteres løpende til styret og den operative ledelsen.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår ved utlån, i transaksjoner med kontanter, kontantekvivalenter, investeringer i rentebærende verdipapirer samt innskudd i finansinstitusjoner. Motparter ved finanstransaksjoner er begrenset til finansinstitusjoner med høy kredittverdighet.

Kredittrisiko er det største risikoelementet i virksomheten for selskapet, og utlånsporteføljen får derfor tett oppfølging og overvåking. BNP Paribas Leasing Solutions AS bruker eksternt utviklet system for vurdering av kredittrisiko (basert på regnskap, egenkapital, betalingsanmerkninger, trender for den enkelte bransje etc). Alle nye kunder scores i forbindelse med kredittbehandling i dette systemet. Store kunder rescores minst en gang pr år, mens øvrige kunder rescores ved forespørsel om nye engasjement.

Styret er ansvarlig for selskapets kredittgivning, og har delegert fullmaktsrammer til personer som er involvert i kredittgivningen i henhold til standarder fra konsernet BNP Paribas Leasing Solutions. Fullmaktene er personlige og er knyttet opp mot kompetanse, engasjementsstørrelse og risiko. Større saker må godkjennes av kredittkomite eller hos konsernets RISK-avdeling.

Ved aktivisering av nye engasjement, registreres også avskrivningsplan for det enkelte driftsmiddel. Denne er avhengig av type driftsmiddel og forventet levetid. Avskrivningsplanen er grunnlaget for beregning av markedsverdi i leasingperioden.

Beregnet markedsverdi og oppnådd score ved beregning av kredittrisiko er grunnlaget for inndeling av porteføljen utfra risiko (se note 9):

- Lav risiko
- Middels risiko
- Høy risiko

Som nevnt i note 1 har selskapet fra 1. januar 2018 innført tapsavsetning i henhold til IFRS 9. I henhold til denne standarden er det valgt en bransjetilnærming for estimering av tapsgrad (LGD). Denne er basert på ovennevnte risikovurdering, samt egen erfaring med eventuell utvidet risiko for enkelte bransjer. Selv om selskapet historisk har hatt veldig lave tap, er det benyttet utvidet tapsgrad for entreprenører:

- Landbruk 0,04%
- Entreprenør 0,14%
- Øvrige bransjer 0,04%

For å beregne forventet tap (ECL) i henhold til IFRS 9 deles porteføljen i 3 trinn utfra kredittrisiko. Inndelingen er basert på misligholdslister for den enkelte kunde:

TRINN 1

Ved første gangs regnskapsføring beregner selskapet et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap.

Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved første-gangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

TRINN 2

Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsetter selskapet for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden. Selskapet har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer (etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura), og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i konsernets interne risikostyring og klassifiseringsmodeller.

TRINN 3

Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og/eller det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den kontraktsfestede levetiden.

Selskapet har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 60 dager (etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura).

I tillegg gjennomføres en individuell vurdering for tapsavsetning på kunder hvor det foreligger objektive bevis for tap. Dette kan være:

- vesentlige finansielle problemer hos debitor
- betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd
- innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller i andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor

- det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.
- stort misforhold mellom bokført verdi og antatt markedsverdi på driftsmiddelet

Slike individuelle tapsavsetninger plasseres også i Trinn 3.

Lån som havner i kategori 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til en lavere kategori før minst 3 måneder etter at de er erklært «friske». Lån med betalingslettelsler medfører klassifisering i minimum kategori 2.

Estimerte tap i henhold til ovenstående føres som tapsavsetning på regnskapslinjen «Tap og nedskrivning på utlån» i resultatregnskapet med motpost i egne nedskrivningskonti i balansen.

Konstatering av tap

Når eventuelle sikkerheter er realisert og det er utvilsomt at selskapet ikke får flere innbetalinger på engasjementet, defineres tapet som konstatert. I slike tilfeller bokføres alle fordringer tilknyttet engasjementer ut av balansen og bokføres som konstaterte tap på regnskapslinjen «Tap og nedskrivninger på utlån» i resultatregnskapet. Samtidig tilbakeføres eventuelle tidligere tapsavsetninger på engasjementet.

Det vises ellers til note 9.

Resultatet av tapsberegning i henhold til IFRS 9 er vist i note 9. Her fremgår også endring i avsetning fra implementering 1. januar 2019.

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 lån fra konsernselskap (BNP Paribas S.A. Norway Branch) og med obligasjonslån. Låneavtalene med banken er basert på flytende rente med nedbetaling over 4 år. Det samme gjelder også for alle obligasjonslånene, men disse har 3 års løpetid. Markedsrisikoen for BNP Paribas Leasing Solutions AS anses derfor som liten.

LIKVIDITETSRISIKO

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

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen innskudd fra kunder, og likviditetsrisikoen knytter seg derfor til finansiering av løpende drift, planlagt vekst og refinansiering av innlån som forfaller. Garanti fra morselskap om fremtidig finansiering bidrar til at selskapet har lav likviditetsrisiko.

Liquidity Coverage Ratio er pr 31. desember 2019 beregnet til 130 prosent. Det formelle minimumskravet er 100 prosent.

OPERASJONELL RISIKO

BNP Paribas Leasing Solutions AS har en lav risiko-profil innen operasjonell risiko. I dette ligger det bl. a. at man har investert i godt kjente og velprøvde systemer i markedet (hyllevare) 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 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.

NOTE 3 RENTEINNTEKTER

Renteinntekter fra kredittinstitusjoner består i det vesentligste av renteinntekter fra bankinnskudd. Renter og lignende inntekter fra utlån til kunder gjelder renter fra nedbetalingslån.

NOTE 4 SPESIFIKASJON GEBYRINNTEKTER

	2019	2018
Gebyrinntekter leasingkontrakter	7 480	7 390
Gebyrinntekter fra utlån	110	131
Sum gebyrinntekter	7 590	7 520

NOTE 5 PROVISJONSKOSTNADER

Provisjoner og gebyrkostnader består i det vesentligste av formidlingsprovisjon for nye låne- og leasingavtaler fra distributører.

NOTE 6 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

REVISJONSKOSTNADER	2019	2018
Godtgjørelse til ekstern revisor for lovpålagt revisjon og revisjonsrelatert bistand	490	365
Godtgjørelse til intern revisjon	0	56

Alle beløp er eksklusive merverdiavgift.

NOTE 7 SKATTEKOSTNAD

	2019	2018
Resultat før skattekostnad	16 201	32 433
Permanente forskjeller	96	49
Endring midlertidige forskjeller driftsmidler	150 258	159 865
Endring midlertidige forskjeller fordringer	-145 476	-136 129
Endring midlertidige forskjeller balanseførte leieavtaler	18	0
Endring midlertidige forskjeller regnskapsmessige avsetninger	682	-1 620
Endring midlertidige forskjeller forskuddsbetalt leasingleie	3 864	-30 096
Årets skattegrunnlag	25 644	24 502
Årets betalbare skatt	5 642	5 636
Endring utsatt skatt på grunn av endret skattesats	0	-635
Endring utsatt skatt med ny sats (gammel sats i 2018)	-2 056	1 835
Årets skattekostnad i resultatregnskapet	3 585	6 836
SPESIFIKASJON AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLER		
Driftsmidler	-1 606 618	-1 456 360
Fordringer	1 377 031	1 231 556
Balanseførte leieavtaler	-18	0
Regnskapsmessige avsetninger	-682	0
Forskuddsbetalt leasingleie	284 453	288 318
Sum netto midlertidige forskjeller	54 167	63 514
Utsatt skatt i balansen	11 917	13 973
SKATTEEFFEKT PÅ MIDLERTIDIGE FORSKJELLER SPESIFISERT OVER		
Driftsmidler	-353 456	-320 399
Fordringer	302 947	270 942
Balanseførte leieavtaler	-4	0
Regnskapsmessige avsetninger	-150	0
Forskuddsbetalt leasingleie	62 580	63 430
Utsatt skatt i balansen	11 917	13 973
Benyttet skattesats betalbar skatt	22 %	23 %
Benyttet skattesats utsatt skatt	22 %	22 %

NOTE 8 UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER TIL KUNDER

UTLÅN FORDELT PÅ FORDRINGSTYPE	31.12.2019	31.12.2018
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 392 159	1 239 831
Nedbetalingslån	15 547	19 503
Sum brutto utlån og leasingkontrakter	1 407 707	1 259 333
Nedskrivning IFRS 9 trinn 1	-820	-691
Nedskrivning IFRS 9 trinn 2	-62	-42
Nedskrivning IFRS 9 trinn 3	-5 825	-1 914
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1 401 000	1 256 686
UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PÅ MARKEDER		
Personmarkedet	311	335
Næringsliv	1 398 917	1 248 384
Offentlig virksomhet	8 479	10 615
Sum brutto utlån og leasingkontrakter	1 407 707	1 259 333

BNP Paribas Leasing Solutions AS har eiendomsrett til alle leasede driftsmidler. På lån er det etablert 1. prioritets pantesikkerhet og/eller kausjon. Selskapet har ingen kunder med kommiterte kredittrammer.

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER OG NÆRING

FYLKESFORDELING LEASING OG UTLÅN	31.12.2019	I %	31.12.2018	I %
Akershus	151 003	10,73 %	132 761	10,54 %
Aust-Agder	4 205	0,30 %	4 118	0,33 %
Buskerud	95 993	6,82 %	71 865	5,71 %
Finnmark	15 771	1,12 %	18 676	1,48 %
Hedmark	113 788	8,08 %	111 265	8,84 %
Hordaland	85 264	6,06 %	91 094	7,23 %
Møre og Romsdal	70 543	5,01 %	64 366	5,11 %
Nordland	56 033	3,98 %	45 206	3,59 %
Oppland	116 491	8,28 %	110 092	8,74 %
Oslo	53 509	3,80 %	23 656	1,88 %
Rogaland	81 715	5,80 %	75 199	5,97 %
Sogn og Fjordane	89 527	6,36 %	86 494	6,87 %
Telemark	50 259	3,57 %	39 871	3,17 %
Troms	54 398	3,86 %	48 181	3,83 %
Trøndelag	148 099	10,52 %	142 892	11,35 %
Vest-Agder	9 411	0,67 %	4 703	0,37 %
Vestfold	106 493	7,57 %	105 609	8,39 %
Østfold	105 204	7,47 %	83 285	6,61 %
Sum før tapsavsetning	1 407 707	100,00 %	1 259 333	100,00 %

FORDELT PÅ NÆRING	31.12.2019	I %	31.12.2018	I %
Personmarked	310	0,02 %	334	0,03 %
Stat og kommuner	8 479	0,60 %	10 615	0,84 %
Jordbruk, skogbruk	709 373	50,39 %	715 114	56,79 %
Industri og bergverksdrift	69 744	4,95 %	36 477	2,90 %
Bygg og anlegg	299 071	21,25 %	242 249	19,24 %
Varehandel, hotell- og restaurant	28 238	2,01 %	17 625	1,40 %
Transport	54 270	3,86 %	51 532	4,09 %
Omsetning og drift av fast eiendom	67 026	4,76 %	33 310	2,65 %
Forretningsmessig tjenesteyting	139 670	9,92 %	124 237	9,87 %
Tjenesteytende næringer	31 527	2,24 %	27 839	2,21 %
Sum før tapsavsetning	1 407 707	100,00 %	1 259 333	100,00 %

BNP Paribas Leasing Solutions AS har eget klassifiseringssystem for vurdering av kredittrisiko for alle kunder (både for utlån og leasing). Dette hensyntar både kundens økonomiske situasjon og eiendelens/pantets markedsverdi i forhold til bokført verdi på engasjementet. Selskapet plasserer hele porteføljen i 3 ulike klasser (lav, middels og høy risiko). Det legges opp til årlig reklas-sifisering utfra kundens økonomiske situasjon på engasjement over en viss størrelse. Vurderingene inkluderer også egen nedskriv-ningsplan på pantets stipulerte depotverdi. Denne oppdateres fortløpende.

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PR. RISIKOGRUPPER	PORTEFØLJE 31.12.2019	MISLIGHOLD 31.12.2019	PORTEFØLJE 31.12.2018	MISLIGHOLD 31.12.2018
Lav risiko	938 713	17 504	886 371	9 468
Middels risiko	385 118	8 653	330 527	9 133
Høy risiko	83 876	13 634	42 436	3 645
Sum fordelt på risikogrupper	1 407 707	39 790	1 259 333	22 246

UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER FORDELT PR. RISIKOGRUPPE I %	PORTEFØLJE 31.12.2019	MISLIGHOLD I % AV PORTEF.	PORTEFØLJE 31.12.2018	MISLIGHOLD I % AV PORTEF.
Lav risiko	66,68 %	1,24 %	70,38 %	0,75 %
Middels risiko	27,36 %	0,61 %	26,25 %	0,73 %
Høy risiko	5,96 %	0,97 %	3,37 %	0,29 %
Sum fordelt på risikogrupper	100,00 %	2,83 %	100,00 %	1,77 %

Regnskapsmessig mislighold defineres som engasjement med restanse over 90 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden. Ved utgangen av 2019 utgjorde bokført verdi på engasjement med restanser over 90 dager 39,8 millioner kroner (tilsvarende tall ved utgangen av 2018 utgjorde 22,2 millioner kroner). Samlet mislighold over 60 dager pr 31. desember 2019 utgjorde 23,1 millioner kroner (20,2 millioner kroner med utgangen av 2018).

Spesifikasjonene over pr fylke, næring og risikogruppe viser porteføljen før tap.

UTLÅN MED FORFALTE TERMINER

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER 2019	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	>12 MND
Personmarked	0	0	200	98
Næringslivsmarked	237 392	81 301	54 864	823
Totalt	237 392	81 301	55 064	921

SUM SALDO PÅ LÅNEKONTI MED FORFALTE TERMINER 2018	1-30 DGR	1-3 MND	3-12 MND	>12 MND
Personmarked	0	0	0	0
Næringslivsmarked	212 628	82 035	22 080	166
Totalt	212 628	82 035	22 080	166

LEIEFINANSIERINGSAVTALER HVOR SELSKAPET ER UMLEIER (IFRS 16)

Som tidligere nevnt leaser selskapet ut forskjellig type utstyr under reglene for finansiell leasing. Tabellen under viser forventede innbetalinger fra disse kontraktene etter utløpet av regnskapsperioden:

	31.12.2019
Mindre enn 1 år	357 517
Mellom 1 og 2 år	291 501
Mellom 2 og 3 år	215 429
Mellom 3 og 4 år	132 447
Mellom 4 og 5 år	130 817
Over 5 år	409 619
	1 537 328
Ikke opptjente leasinginntekter	-145 169
Sum leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	1 392 159

Selskapet har ingen kontrakter i leasingporteføljen under reglene for operasjonell leasing.

NOTE 9 TAPSAVSETNING PÅ UTLÅN OG LEASINGKONTRAKTER TIL KUNDER

Nedskrivning for tap i henhold til IFRS 9 er beskrevet i note 1 Regnskapsprinsipp og note 2, Risikostyring og intern kontroll. Som det fremgår her er porteføljen pr 31. desember 2019 inndelt i sektorer (bransje) for estimering av tapsgrad. Estimater er basert på historisk erfaring med den enkelte bransje:

	TAPSGRAD			TAPSGRAD		
	2019	31.12.2019	I %	2018	31.12.2018	I %
Landbruk	0,04 %	714 475	50,75 %	0,04 %	715 114	56,79 %
Entreprenør	0,14 %	373 681	26,55 %	0,14 %	278 726	22,13 %
Andre bransjer	0,04 %	319 550	22,70 %	0,04 %	265 494	21,08 %
Sum portefølje		1 407 707	100,00 %		1 259 333	100,00 %

Som det fremgår i tabellen over er en stor del av BNP Paribas Leasing Solutions AS sin portefølje pr 31. desember 2019 utlån til Landbruk (ca 51%). Basert på egen erfaring fra denne kundegruppen er dette kunder som historisk har hatt lite tap. Det er heller ikke avdekket noen forhold som tilsier økt risiko og dermed behov for økt nedskrivning for denne kundegruppen. Dette gjelder også for Andre bransjer (23%). Videre består ca 26% av porteføljen av utlån til Entreprenører (industri, bygg og anlegg etc). Utfra vår erfaring er det noe høyere risiko for tap i denne kundegruppen. Ved beregning tapsavsetning i henhold til IFRS 9 er det derfor her benyttet noe høyere prosentsats.

Porteføljen er videre delt inn i Trinn 1, 2 og 3 utfra misligholdslister. Kunder med mislighold henholdsvis 30 til 60 dager og over 60 dager (antall dager etter utløp av leasingperioden for den enkelte faktura) er plassert i Trinn 2 og 3. Øvrige kunder er plassert i Trinn 1. Det er gjennomført høyere tapsavsetning for kunder i Trinn 2 og 3.

I tillegg til den matematiske beregning av tapsavsetning i henhold til reglene i IFRS 9 er det også gjennomført en individuell vurdering av kunder med økt risiko for tap. I denne vurderingen er også leasingobjektets sannsynlige netto markedsverdi tatt med. Tapsavsetningen etter denne vurderingen er tillagt Trinn 3.

Tabellene nedenfor viser tapsavsetning for det enkelte trinn og hvordan denne har endret seg siden 1. januar 2019. Total tapsavsetning pr 31. desember 2019 utgjør 6,707 millioner kroner.

ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN 31. DESEMBER 2019

	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 første gangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Tapavsetning pr. 1.1.2019	691	42	1 914	2 647
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-31	31		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-9		9	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-3	3	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		5	-5	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	4		-4	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	18	-18		0
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	347	12	3 911	4 271
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-60	-4	-7	-72
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-141	-2	4	-139
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.19	820	62	5 825	6 707

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

ENDRINGER I TAPSAVSETNING FORDELT PÅ TRINN 31. DESEMBER 2018

	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 første gangs balanseføring og objektive bevis på tap</i>	
	<i>Forventet tap over 12 måneder</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	<i>Forventet tap over levetiden til instrumentet</i>	TOTALT
Tapavsetning pr. 1.1.2018	590	86	330	1 007
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-8	8		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-8		8	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-1	1	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		3	-3	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	2		-2	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	73	-73		0
Renteeffekt på tapsavsetning («Unwind of discount»)				0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	278	22	15	316
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-60	-11	-11	-82
Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-177	7	1 576	1 406
TAPSAVSETNINGER PR. 31.12.18	691	42	1 914	2 647

SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAPSKOSTNAD**PÅ LIEIFINANSIERINGSAVTALER OG UTLÅN**

	2019	2018
Endring i avsetning trinn 1	129	101
Endring i avsetning trinn 2	20	-44
Endring i avsetning trinn 3	7	12
Nye individuelle nedskrivninger	4 044	1 572
Konstaterte tap dekket av tidligere individuelle nedskrivninger	108	0
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	-140	0
Nedskrivning på leiefinansieringsavtaler og utlån	4 168	1 640

ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN 31. DESEMBER 2019

	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	-31 436	31 436		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-14 082		14 082	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-2 568	2 568	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		1 705	-1 705	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	3 256		-3 256	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	15 438	-15 438		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	491 721	6 125	9 928	507 773
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-108 462	-2 526	-2 828	-113 816
Modifisering av kontraktuelle kontanstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-232 343	-8 195	-5 046	-245 584
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2019	1 336 108	33 697	37 902	1 407 707

ENDRINGER I PORTEFØLJE FORDELT PÅ TRINN 31. DESEMBER 2018

	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. 1.1.2018	1 066 770	28 444	21 202	1 116 417
Overføringer :				
Overføring fra trinn 1 til trinn 2	-16 588	16 588		0
Overføring fra trinn 1 til trinn 3	-11 879		11 879	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 3		-785	785	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 2		3 070	-3 070	0
Overføring fra trinn 3 til trinn 1	1 628		-1 628	0
Overføring fra trinn 2 til trinn 1	21 919	-21 919		0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	476 802	6 598	8 058	491 457
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-102 717	-4 512	-8 961	-116 190
Modifisering av kontraktuelle kontanstrømmer				
fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-223 919	-4 327	-4 104	-232 350
Brutto balanseførte verdier pr. 31.12.2018	1 212 016	23 158	24 160	1 259 333

FORKLARING TIL TABELLENE OVER:

Overføring mellom trinn

Viser effekten av kunder som har endret trinn i perioden. Beløpene i tabellene viserverdi ved begynnelsen av perioden (dvs. 01.01.2019)

Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt

Viser effekten av tilgang nye leasingkontrakter i regnskapsåret.

Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden

Viser effekten av tilgang kontrakter som har blitt terminert i regnskapsåret.

Modifisering av kontraktuelle kontantstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet

Viser effekten av kontrakter i porteføljen fra 01.01.2019 som fortsatt er løpende ved utgangen av perioden 31.01.2019, men hvor bokført verdi har blitt redusert ved avdragsbetaling gjennom året. Inkluderer også endret saldo på kontrakter som har skiftet trinn i regnskapsåret (se overføring mellom trinn).

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN 31. DESEMBER 2019

	BRUTTO VERDI	TAPSAVSETNINGER			TOTALT
		TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
Landbruk	714 475	250	11	2 956	711 258
Entreprenør	373 681	455	45	1 546	371 634
Andre bransjer	319 550	114	6	1 322	318 108
Totalt	1 407 707	820	62	5 825	1 401 000

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG TRINN 31. DESEMBER 2018

	BRUTTO VERDI	TAPSAVSETNINGER			TOTALT
		TRINN 1	TRINN 2	TRINN 3	
Landbruk	734 786	234	35	20	734 497
Entreprenør	268 709	361	5	1 584	266 760
Andre bransjer	255 839	97	2	311	255 429
Totalt	1 259 333	691	42	1 914	1 256 686

NOTE 10 TRANSAKSJONER OG MELLOMVÆRENDE MED KONSERNSELSKAP

	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	137	1
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	14 906	2 305
Management fee	6 257	4 000
Husleie til konsernselskap	866	157
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	58 029	51 206
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	912 498	554 894
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 688	4 000

Mellomværende med konsernselskapet består i det vesentligste av lån med avtalt løpetid. Denne er avtalt med flytende rente (3 mnd NIBOR + margin) Det er ikke tatt pant i noen eiendeler for låneforpliktelsen.

Alle lån og mellomværende med morselskap er basert på ordinære foretningmessige betingelser.

NOTE 11 KONTORMASKINER OG INVENTAR

	KONTOR- UTSTYR ETC.	SUM 2019	SUM 2018
Anskaffelseskost 01.01	1 647	1 647	1 020
Tilgang i året	329	329	627
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	1 976	1 976	1 647
Akk. avskrivninger	-1 261	-1 261	-1 016
Bokført verdi 31.12	714	714	631
Årets avskrivninger (lineær)	-245	-245	-123
Årets avskrivninger i %	20% - 33%		

NOTE 12 IMMATERIELLE EIENDELER

	UTVIKLING OG LISENS EDB- PROGRAM	SUM 2019	SUM 2018
Anskaffelseskost 01.01	3 765	3 765	3 765
Tilgang i året	1 635	1 635	0
Avgang i året	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	5 401	5 401	3 765
Akk. avskrivninger	-3 141	-3 141	-2 739
Bokført verdi 31.12	2 260	2 260	1 026
Årets avskrivninger (lineær)	-401	-401	-265
Årets avskrivninger i %	20 %		

NOTE 13 LEIEAVTALER HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER (IFRS 16)

Som nevnt i note 1 ble IFRS 16 - Leieavtaler implimentert fra 1. januar 2019. 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	31.12.2019	31.12.2018
Anskaffelseskost	3 254	0
Tilgang i året	1 753	0
Avgang i året	-749	0
Anskaffelseskost	4 258	0
Akk. avskrivninger	-1 934	0
Bokført verdi	2 324	0
Årets avskrivninger (utfra leieperiode)	-2 199	0

For tidligere perioder ble husleiekostnader behandlet som operasjonelle leieavtaler. Spesifikasjonen nedenfor viser minimumsbetaling i henhold til inngåtte husleieavtaler pr 31. desember 2018 over leieperioden:

Mindre enn 1 år	1 918
Mellom 1 og 5 år	1 407
Over 5 år	0
Sum	3 325

Endring av regnskapsprinsipp til IFRS 16 har i 2019 følgende effekt i resultatregnskapet:

	2019
Rentekostnad på leieforpliktelse	59
Avskrivning leierett	2 199
Sum	2 258

Tabellen under viser en avstemming mellom nominelle leieforpliktelser pr 31.12.18 og balanseført leieforpliktelse 1.1.2019. Ved beregning av leieforpliktelsen har selskapet lagt til grunn en marginal lånerente på 2,26%.

Operasjonelle leieforpliktelser per 31.12.2018 (nominelt)	3 362
+ Korreksjon knyttet til KPI justering	-
- Kortsiktige leieavtaler (kostnadsføres lineært over leieperioden)	-
- Leiekontrakter av lav verdi (kostnadsføres lineært over leieperioden)	-
Effekt av diskontering med bruk av marginal lånerente	-108
Balanseført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2019	3 254

Det vises ellers til note 1.

NOTE 14 LEASINGFINANSIERING (LEASINGOBJEKT)

	31.12.2019	31.12.2018
Anskaffelseskost 01.01	2 379 948	2 114 929
Tilgang i året	689 449	658 153
Avgang i året	-446 527	-393 135
Anskaffelseskost 31.12	2 622 870	2 379 948
Akk. avskrivninger	-1 000 474	-897 124
Brutto blanseverdi 31.12	1 622 395	1 482 824
Ikke opptjent forskuddsleie	-284 453	-288 318
Restverdi 31.12 før tapsavsetning	1 337 942	1 194 506
Årets avskrivninger	-428 124	-387 153
Skattemessig verdi leasingobjekt	1 607 684	1 457 408

Tabellen viser restverdi hovedstol utfra avskrivningsplan pr leasingkontrakt.

NOTE 15 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

	Effektiv rente	31.12.2019	31.12.2018
Lån fra konsernselskap	2,15 %	912 498	554 894

Effektiv rente er beregnet som netto renteutgifter dividert på gjennomsnittlig gjeld i året.

ENDRING LÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER I REGNSKAPSÅRET

	2019	2018
Lån fra kredittinstitusjoner 01.01.	554 894	95 020
Betalte avdrag	-231 241	-95 020
Nye lån	587 600	553 805
Økning periodiserte renter	1 245	1 090
Lån fra kredittinstitusjoner 31.12.	912 498	554 894

NOTE 16 OBLIGASJONSLÅN

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIR

VERDIPAPIRNR.	FRA DATO	TIL DATO	LÅNETYPE	GJELDENE RENTESATS	NESTE RENTEREG.	UTESTÅENDE 31.12.2019	UTESTÅENDE 31.12.2018
NO0010774938	21.09.2016	21.10.2019	Uten avdrag	IA	IA	0	150 000
NO0010782576	24.01.2017	24.03.2020	Uten avdrag	3,03 %	24.03.2020	170 000	170 000
NO0010798036	21.06.2017	21.09.2020	Uten avdrag	2,74 %	23.03.2020	150 000	150 000
Sum						320 000	470 000

Periodiserte renter er inkludert i bokført verdi obligasjonslån i balansen med 0,118 millioner kroner (0,681 millioner kroner i 2018). Det er i regnskapsåret innfridd obligasjonslån med 150 millioner kroner. Dette er erstattet med lån fra konsernselskap.

Pr. 31.12.2019 er den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonslånene 2,17 prosent (1,75 prosent i 2018). Alle obligasjoner er utstedt i norske kroner.

Effektiv rente på obligasjonsgjelden er beregnet ved å omgjøre hvert innlån til årlig effektiv rente og deretter vekte hvert innlån med størrelsen på lånet.

ENDRING OBLIGASJONSLÅN I REGNSKAPSÅRET	2019	2018
Obligasjonslån 01.01. (inkl periodiserte renter)	470 681	721 111
Betalte avdrag	-150 000	-250 000
Nye lån	0	0
Reduksjon periodiserte renter	-563	-430
Obligasjonslån 31.12.	320 118	470 681

NOTE 17 PÅLØPTE KOSTNADER

	31.12.2019	31.12.2018
Periodiseringer leasing	1 363	1 468
Skyldig provisjon	168	331
Periodiseringer nedbetalingslån	39	60
Management fee	1 688	4 000
Påløpt lønn, feriepenger, andre kostnader	6 211	2 196
Sum	9 469	8 055

NOTE 18 SPESIFIKASJON AV ANDRE FORDRINGER

	31.12.2019	31.12.2018
Forskuddsbetalte kostnader	617	417
Tilgode merverdiavgift	31	693
Andre periodiseringer	72	484
Sum andre fordringer	721	1 595

NOTE 19 AKSJEKAPITAL OG EGENKAPITAL

	AKSJE- KAPITAL	OPPTJENT EGENKAPITAL	SUM
Egenkapital 01.01.2018	100 000	148 312	248 312
Årsresultat 2018	0	25 597	25 597
Egenkapital 31.12.2018	100 000	173 910	273 910
Utbetalt utbytte 2019	0	-55 000	-55 000
Egenkapital etter utbetalt utbytte	100 000	118 910	218 910
Årsresultat 2019		12 615	12 615
Egenkapital 31.12.2019	100 000	131 525	231 525

Aksjekapitalen består av 100.000.000 aksjer a kr 1,-.
Samtlige aksjer eies av BNP Paribas Leasing Solutions SA, Luxembourg.

NOTE 20 KAPITALDEKNING

	31.12.2019	31.12.2018
ANSVARLIG KAPITAL	229 255	272 874
Kjernekapital	229 255	272 874
Ren kjernekapital	229 255	272 874
Kapitalinstrumenter som kvalifiserer som ren kjernekapital	100 000	100 000
Innbetalt aksjekapital	100 000	100 000
Opptjent egenkapital i form av tilbakeholdte resultater	131 525	173 910
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-10	-10
Andre immaterielle eiendeler	-2 260	-1 026
Evigvarende fondsobligasjoner	0	0
Ansvarlig lånekapital	0	0
SAMLET BEREGNINGSGRUNNLAG	1 422 264	1 298 379
Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	1 307 862	1 189 895
Institusjoner	14 482	12 611
Foretak	708 633	795 345
Massemarkedengasjementer	448 683	295 242
Forfalte engasjementer	59 686	33 369
Øvrige engasjementer	76 378	53 328
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko		
Basismetode	114 402	108 484
Ren kjernekapitaldekning i %	16,12 %	21,02 %
Kjernekapitaldekning	16,12 %	21,02 %
Kapitaldekning	16,12 %	21,02 %
Uvektet kjernekapital	15,23 %	20,40 %

Det formelle kravet til kapitaldekning utgjør 16,0%. Det er ikke fastsatt individuelt bufferkrav utover dette.

Det formelle kravet til uvektet kjernekapital er 5,0%.

NOTE 21 OPPLYSNINGER OM ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	2019	2018
Antall ansatte	24,00	17,00
Antall årsverk	21,30	14,80
Godtgjørelse til medlemmer av styret	100	32
Godtgjørelse til administrerende direktør	1 946	3 309
Pensjonsforsikring administrerende direktør	176	171

			ANDRE				
GODTGJØRELSE TIL ADM. DIREKTØR	LØNN	BONUS	YTELSER	PENSJON	SUM 2019	SUM 2018	LÅN
Arne Petter Oseberg	1 925	4	17	176	2 122	3 480	0

GODTGJØRELSE TIL STYRET	HONORAR	BONUS	ANNET	PENSJON	SUM	LÅN
Hans Wolfgang Pinner (styrets leder)	0	0	0	0	0	0
Fabrice Perret	0	0	0	0	0	0
Lars Horgen Hinze	50	0	0	0	50	0
Denis Delespaul	50	0	0	0	50	0
Claudin Francoise Smith	0	0	0	0	0	0

GODTGJØRELSESORDNING I BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS AS

BNP Paribas Leasing Solutions har etablert godtgjørelsesordning i henhold til forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner m.v. Som overordnet prinsipp skal BNP Paribas Leasing Solutions AS sin praktisering av godtgjørelsesbetingelser totalt sett være konkurranse-dyktige. Den variable godtgjørelsen skal balanseres mot selskapets risikoeksponering og kontroll slik at ikke unødige og uønsket risiko tas. Selskapets totale godtgjørelsesordninger skal være gode, enkle og forutsigbare for å bidra til en god prestasjonskultur. Godtgjørelsesordningen for BNP Paribas Leasing Solutions AS skal være i samsvar med selskapets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. I 2019 er det utbetalt variabel godtgjørelse med ca 0,841 millioner kroner. Denne godtgjørelsen ble i det vesentligste opparbeidet i 2018 og avsatt i regnskapet dette året. Den variable godtgjørelsen fordeler seg på alle ansatte utfra oppnådde målsetninger. Tilsvarende er det avsatt variabel godtgjørelse i regnskapet for 2019 med ca 2,824 millioner kroner.

NOTE 22 SPESIFIKASJON AV HOVEDPOSTER I BALANSEN GRUPPERT ETTER REPRISINGSTIDSPUNKT

EIENDELER 31. DESEMBER 2019	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN RENTEEKSP.	TOTALT
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	72 408	0	0	0	0	0	72 408
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 354 905	298	0	0	0	45 797	1 401 000
Sertifikater Norske stat	0	0	9 881	0	0	0	9 881
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	3 038	3 038
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	2 260	2 260
Sum forskuddsbet. og opptj. ikke mottatte innt.	19 009	0	0	0	0	0	19 009
Sum eiendeler	1 446 322	298	9 881	0	0	51 095	1 507 596

GJELD OG EGENKAPITAL 31. DESEMBER 2019

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	912 498	0	0	0	0	912 498
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	320 118	0	0	0	0	320 118
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	29 196	0	0	2 342	0	0	31 538
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	11 917	11 917
Egenkapital	0	0	0	0	0	231 525	231 525
Sum gjeld og egenkapital	29 196	1 232 616	0	2 342	0	243 442	1 507 596
Øvrige ikke balanseførte fin. derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksp. i % av ansvarlig kapital	1 417 125	-1 232 318	9 881	-2 342	0	-192 347	0
Netto renteeksp. i % av ansvarlig kapital	94,00	-81,74	0,66	-0,16	0,00	-12,76	0,00
Renterisiko hele balansen 1 %	1 181	-2 054	62	-59	0	0	-870
Renterisiko i % av ansvarlig kapital	0,51	-0,89	0,03	-0,03	0,00	0,00	-0,38

TILSVARENDE GRUPPERING AV BALANSEN FOR 2018:

EIENDELER 31. DESEMBER 2018	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN RENTEEKSP.	TOTALT
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	63 055	0	0	0	0	0	63 055
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 256 364	322	0	0	0	0	1 256 686
Sertifikater Norske stat	0	0	9 907	0	0	0	9 907
Varige driftsmidler	0	0	0	0	0	631	631
Andre immaterielle eiendeler	0	0	0	0	0	1 026	1 026
Sum forskuddsbet. og opptj. ikke mottatte innt.	7 258	0	0	0	0	0	7 258
Sum eiendeler	1 326 677	322	9 907	0	0	1 657	1 338 563

GJELD OG EGENKAPITAL 31. DESEMBER 2018

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	554 894	0	0	0	0	554 894
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	470 681	0	0	0	0	470 681
Leverandørgj., betalbar skatt, pål. kostnader etc	25 105	0	0	0	0	0	25 105
Utsatt skatt	0	0	0	0	0	13 973	13 973
Egenkapital	0	0	0	0	0	273 910	273 910
Sum gjeld og egenkapital	25 105	1 025 575	0	0	0	287 883	1 338 563
Øvrige ikke balanseførte fin. derivater	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksp. i % av ansvarlig kapital	1 301 572	-1 025 253	9 907	0	0	-286 226	0
Netto renteeksp. i % av ansvarlig kapital	97,24	-76,59	0,74	0,00	0,00	-21,38	0,00
Renterisiko hele balansen 1 %	1 085	-1 709	62	0	0	0	-562
Renterisiko i % av ansvarlig kapital	0,40	-0,62	0,02	0,00	0,00	0,00	-0,21

SPESIFIKASJON AV GJELD ETTER FORFALLSTIDSPUNKT:

GJELD 31. DESEMBER 2019	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	16 075	41 705	144 840	805 387	0	0	1 008 006
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	171 406	153 083	0	0	0	324 488
Leieforpliktelse	192	384	1 062	750	0	0	2 388
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	21 247	1 689	6 261	0	0	0	29 196
Sum gjeld	37 513	215 183	305 246	806 136	0	0	1 364 079

TILSVARENDE GRUPPERING AV BALANSEN FOR 2018:

GJELD 31. DESEMBER 2018	INNTIL 1 MND	1-3 MND.	3-12 MND.	1-5 ÅR	MER ENN 5 ÅR	UTEN FORFALL	TOTALT
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	35 575	66 489	88 835	422 439	0	0	613 339
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	681	152 610	323 440	0	0	476 731
Leieforpliktelse	0	0	0	0	0	0	0
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	9 590	8 600	6 915	0	0	0	25 105
Sum gjeld	45 165	75 770	248 360	745 879	0	0	1 115 175

NOTE 23 BUNDNE BANKINNSKUDD

Av bankinnskuddet er 1 114 bundet til dekning av skattetrekk.

NOTE 24 PENSJONER

Selskapet har etablert en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte (OTP). Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Det er også inngått avtale om AFP- ordning for alle ansatte.

NOTE 25 OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER

Opptjente ikke mottatte inntekter består av ikke mottatte salgsbeløp leasingobjekt. Fordringene er vurdert til pålydende.

NOTE 26 FORPLIKTELSE

BNP Paribas Leasing Solutions AS har ingen eiendeler som er pantsatt. Porteføljen inneholder heller ingen kontrakter hvor selskapet har garantert restverdi.

NOTE 27 OPPTJENTE RENTER VED FREMTIDIGE SALG AV LEASINGOBJEKTER

Som beskrevet i note 1 er det gjennomført en estimering av fremtidige salgsgevinster av leasingobjekt. Estimeringen er foretatt utfra leasingporteføljen og bokført som leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet og som leiefinansieringsavtaler i balansen.

I tabellen nedenfor er inntektsført beløp og opptjente renter spesifisert:

	2019	2018
Opptjente renter 01.01.	39 697	33 197
Leiefinansieringsinntekter 2019	6 100	6 500
Opptjente renter 31.12.	45 797	39 697

Det er avsatt utsatt skatt på beløpene.

NOTE 28 SERTIFIKATER - DEN NORSKE STAT

VERDIPAPIRNR. OG NAVN	PÅLYDENDE	RISIKO-KATEGORI	ANSKAFFELSESKOST	BOKFØRT VERDI	ANDEL BØRSNOTERT	VIRKELIG VERDI
NO0010870777	10 000	0 %	9 878	9 881	100 %	9 881

Pr 31.12.2019 utgjør effektiv rente på investeringer i rentebærende verdipapir 1,32%. Effektiv rente er beregnet ved å ta nominell rente på investeringen korrigert for periodisering av over/underkurs. Verdipapiret er ikke gjenstand for renteregulering. BNP Paribas Leasing Solutions AS investerer i sertifikater som tilfredsstiller kravene i Liquidity Coverage Ratio. Forfallsdato er 16. desember 2020.

NOTE 29 EIENDELER OG FORPLIKTELSER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

For balansepostene utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til og fordringer på kunder, gjeld til kredittinstitusjoner er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Virkelig verdi estimeres ved å legge spreadtillegg til markedsrenten.

Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansetidspunktet.

	BALANSEFØRT VERDI 2019	VIRKELIG VERDI 2019	BALANSEFØRT VERDI 2018	VIRKELIG VERDI 2018
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	320 118	321 074	470 681	473 560

Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

NOTE 30 EIENDELER OG FORPLIKTELSE MÅLT TIL VIRKELIG VERDI

Konsernet benytter følgende nivåinndeling ved vurdering av virkelig verdi

- Nivå 1: Gjelder investeringer i statspapirer og andeler i rentefond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Gjelder investeringer i rentebytteavtaler, obligasjoner med fortrinnsrett og egne obligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1)
- Nivå 3: Gjelder investeringer hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder

BNP Paribas Leasing Solutions AS har pr 31.12.2019 kun et statssertifikat med 0-kupong rente som er regnskapsført til virkelig verdi. Sertifikatet har forfall desember 2020 og hører hjemme i nivå 1 ved fastsettelse av virkelig verdi. Det har ikke vært noen overføring mellom nivå 1 og 2 i perioden.

NOTE 31 IFRS 16 - NY REGNSKAPSSTANDARD FRA 01.01.2019

Som nevnt i note 1 er IFRS 16 - regnskapsstandard vedrørende leiekontrakter blitt implimentert fra 1. januar 2019. Standarden har innvirkning på selskapets leiekontrakter og resulterer i balanseføring av de fleste leiekontrakter. I det vesentligste vil dette gjelde selskapets avtaler om leie av kontorlokaler, samt leie av leiligheter.

For BNP Paribas Leasing Solutions AS vil dette gjelde totalt 5 avtaler, og omfatter leie av lokaler i Ålesund, Oslo, Trondheim og Gjøvik. Diskontert leieforpliktelse er ved utgangen av regnskapsåret beregnet til ca 2,3 millioner kroner. Benyttet diskonteringsrente er 2,26%.

Til generalforsamlingen i BNP Paribas Leasing Solutions AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert BNP Paribas Leasing Solutions AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Ålesund, 27. februar 2020

PricewaterhouseCoopers AS

Nils Robert Stokke
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

