

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2020

Delårsrapport per 3. kvartal 2020

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen finansiell og administrativ factoring, inklusive kjøp av fordringer.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Samlede netto inntekter var i 3. kvartal 28,3 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 11,6 % målt mot samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per 3. kvartal i 2020 var på 90,5 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 5,9 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 15,5 mill. kroner i 3. kvartal, mot 18,7 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

Resultatet før skatt per 3. kvartal 2020 var 54,3 mill. kroner, mot 57,8 mill. kroner for de første tre kvartaler i 2019.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 240 mill. kroner, tilsvarende 10,7 %, til 2.011 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 373 mill. kroner, tilsvarende 15,6 %.

Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 318 mill. kroner eller 14,7 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene blitt redusert med 383 mill. kroner eller 17,2 %.

Selskapet har hatt avgang på to større klienter i 2019. Dette har medført en nedgang både i omsetnings- og utlånsvolum, men i mindre grad inntjeningsmessig. Ut over nevnte klientavgang har det vært en vekst i factoringvolumet på 0,6 % samt en nedgang på 0,9 % i utlån i årets ni første måneder, sammenlignet med samme periode i fjor.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 3. kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 445 mill. kroner, som er en økning på 1 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,0 % og 19,0 % per 30.09.2020 mot 18,6 % og 16,7 % for samme periode i fjor. Det er ved utgangen av 3. kvartal en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 276 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 137 mill. kroner.

DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er av en slik art at den ikke forurenser det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom høy fokus på reduksjon av energibruk, reisevirksomhet, og innsatsmateriell. Det er høyt fokus på antihvitvaskingsarbeid og ønske om å bidra til at næringslivet stadig forbedrer rutiner som sikrer et etisk, miljømessig og bærekraftig næringsliv. Selskapet er opptatt av at de ansatte skal ha en trygg og utviklende arbeidsplass og forsøker å legge til rette for faglig utvikling.

FRAMTIDSUTSIKTER

Selskapet har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høye kvalitetskrav til leveransene. Det arbeides kontinuerlig med å forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt å øke medarbeiderkompetansen. Selskapet har fokus på digitalisering og innovasjon for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden.

Koronapandemien har medført en moderat påvirkning i regnskapet for selskapet per 30.09.2020. Dette har gitt utslag i 2. og 3. kvartal. Korrigert for de to ovennevnte engasjementene viser utlånene en mindre

nedgang, men innbetalingstidene er fortsatt rimelig stabile. Det forventes fortsatt en moderat omsetningsnedgang i noen av markedssegmentene for selskapet i Q4 2020. Risikoen for tap vurderes å øke i takt med lengden på koronakrisen. Det er beregnet ubetydelige tap per 30.09.2020. Foreløpig har Pandemien ikke gitt utslag i flere konkurser. Situasjonen kan imidlertid endre seg utover vinteren 2021. Selskapet har virksomhet som kan bli påvirket av lavere gjeldsbetjenings-

evne for debitorer i Norge og utlandet. Dette kan på sikt medføre tap.

Selskapet har som hovedprinsipp at all eksportomsetning skal kredittsikres. Dette demper motpartsrisiko både for eksportbedriftene og for selskapet.

Regnskapet pr 30.09.2020 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 20. oktober 2020

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Tore Medhus

Egil Meland

Sigurd Aune

Monica Hoff Mathisen

Terje Olav Olsson

Lindis Skulstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2020	30.09.2019	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	31.12.2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		507	1 294	27	328	1 684
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		99 908	111 461	29 728	36 209	152 036
Sum renteinntekter og lignende inntekter		100 415	112 756	29 755	36 538	153 720
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15 219	23 908	2 909	7 067	33 496
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		467	465	179	137	587
Sum rentekostnader og lignende kostnader		15 687	24 373	3 088	7 204	34 083
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		84 728	88 382	26 667	29 334	119 637
Garantiprovisjon		16 843	18 450	5 027	5 372	24 109
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 392	2 479	784	876	3 300
Andre gebyr og provisjonskostnader		-13 438	-14 040	-4 209	-4 142	-18 648
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		5 797	6 890	1 601	2 107	8 761
Andre driftsinntekter		0	926	0	537	926
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		90 525	96 198	28 268	31 977	129 324
Personalkostnader		27 545	29 000	10 163	10 577	39 559
Administrasjonskostnader		4 244	4 313	1 363	1 272	5 975
Ordinære av- og nedskrivninger		1 408	1 574	452	501	2 061
Driftskostnader fast eiendom		521	654	143	203	839
Andre driftskostnader		2 570	2 976	639	809	3 642
Sum driftskostnader		36 289	38 517	12 759	13 363	52 076
Driftsresultat før tap på utlån		54 236	57 680	15 509	18 614	77 248
Tap på utlån		-21	-118	0	-81	-590
Sum tap på utlån og garantier		-21	-118	0	-81	-590
Ordinært resultat før skattekostnad		54 257	57 798	15 509	18 695	77 837
Skattekostnad på ordinært resultat		13 564	14 450	3 877	4 674	19 472
Resultat av ordinær drift etter skatt		40 693	43 349	11 632	14 021	58 365
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		40 693	43 349	11 632	14 021	58 365
Utvidet resultat		40 693	43 349	11 632	14 021	58 365

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		139 852	60 121	129 173
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		139 852	60 121	129 173
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 247 683	1 574 072	1 570 753
Andre utlån		600 897	592 833	660 461
Spesifiserte tapsavsetninger		-557	-1 026	-557
Sum utlån til og fordringer på kunder		1 848 024	2 165 879	2 230 657
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		98	126	98
Andre immaterielle eiendeler		5 816	7 331	6 952
Sum immaterielle eiendeler		16 159	17 702	17 295
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		484	687	623
Bygninger og andre faste eiendommer		4 771	4 950	4 905
Sum varige driftsmidler		5 255	5 636	5 527
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 828	1 851	1 481
Annen kortsiktig fordring		12	312	12
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 840	2 163	1 493
Sum eiendeler		2 011 129	2 251 501	2 384 146

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	0	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		217 393	124 233	229 952
Sum innskudd og gjeld til kunder		217 393	124 233	229 952
Annen gjeld				
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		0	0	0
Annen gjeld		1 287 194	1 617 644	1 608 673
Sum annen gjeld		1 287 194	1 617 644	1 608 673
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		5 142	5 600	7 036
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		5 142	5 600	7 036
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	77 777
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	77 777
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		1 554 729	1 792 477	1 968 439
Egenkapital				
Aksjekapital	3	130 000	130 000	130 000
Overkurs		84 569	84 569	84 569
Annen egenkapital		201 138	201 106	201 138
Udisponert resultat		40 693	43 349	0
Sum egenkapital		456 400	459 023	415 707
Sum gjeld og egenkapital		2 011 129	2 251 501	2 384 146
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	130 000	84 569	201 138	415 707
Resultat etter skatt	-	-	40 693	40 693
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.09.2020	-	-	40 693	40 693
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.09.2020	130 000	84 569	241 831	456 400

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2020	31.12.2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	54 257	77 837
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-13 564	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 408	2 061
Tap på utlån/garantier	-21	-590
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	382 654	516 292
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-347	360
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-12 559	64 079
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-321 479	-431 394
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-1 894	-642
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	88 456	228 005
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-204
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-204
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkviktering av egenkapital	-	-149 500
Utbetaling av konsernbidrag	-77 777	-63 321
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-77 777	-212 821
Netto kontantstrøm for perioden	10 678	14 980
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	129 173	114 193
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	139 852	129 173

Noter til regnskapet

Note 1: Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Selskapet har ikke foretatt endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2020. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2019. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med forenklet IFRS godkjent av EU.

Note 2: Estimater og skjønnsmessige vurderinger

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall.

Note 3: Kapitaldekning

Motsyklisk kapitalbuffer ble 13.03.2020 redusert fra 2,5 % til 1,0 %. Myndighetenes krav til kjernekapital utgjør dermed 12,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11,0 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner, evt. egenkapital). Totalt kapitalkrav utgjør fom. 13.03.2020 i alt 14,5 %.

Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital. Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	84 569	84 569	84 569
Annen egenkapital	201 138	201 106	201 138
Sum balanseført egenkapital	415 707	415 675	415 707
Goodwill og immaterielle eiendeler	-16 061	-17 576	-17 197
Netto kjernekapital	399 646	398 099	398 510
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	42 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	42 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	441 646	443 099	443 510
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	150 667	174 699	181 100
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	17 587	15 722	17 550
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	168 254	190 421	198 650
Kapitaldekning	21,0 %	18,6 %	17,9 %
herav kjernekapital	19,0 %	16,7 %	16,0 %
herav tilleggskapital	2,0 %	1,9 %	1,8 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 103 170	2 380 260	2 483 124
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	273 392	252 678	244 860
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	136 706	178 520	198 650

1) Innvilget ikke trukket kreditttramme vektet 0 og er ikke en del av beregningsgrunnlaget.