

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2017

Rapport per 3. kvartal 2017

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet innen finansiell factoring. Selskapet endret navn fra SpareBank 1 Gruppen Finans AS til SpareBank 1 Factoring AS den 18.09.2017.

Per 30.09.2017 ble selskapets forretningsområde Portefølje fisjonert til eget selskap, med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2017. Det understrekes at de skattemessige verdiene videreføres i det overtagende selskap.

Det tidligere forretningsområdet Portefølje er inkludert i 2016-tallene i delårsrapporten.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst i factoringvirksomheten. Samlede inntekter i selskapet var per tredje kvartal 74,2 mill. kroner. Inntektsveksten i factoringvirksomheten har vært 8,2 % de siste 12 måneder. Resultatet før skatt var ved utgangen av tredje kvartal 37,0 mill. Resultatvekst før skatt i factoringvirksomheten har vært 15,8 % de siste 12 måneder.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 248 mill. kroner eller 11,5 % til 2.407 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen blitt redusert med 96 mill. kroner eller 3,8 %. Utlånene har hatt en reduksjon på 37 mill. kroner eller 1,8 % siste

12 måneder. Siden årsskiftet er utlånene redusert med 297 mill. kroner eller 12,7 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av tredje kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 585 mill. kroner, som ved årsskiftet 31.12.2016.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 23,2 % og 21,4 % per 30.09.2017 mot 21,7 % og 20,0 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 383 mill. kroner og en overdekning ut over kapitalbufferkrav på 177 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

SpareBank 1 Factoring AS har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høye kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen. Vi har digitalisering og innovasjon høyt på agendaen for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden. Virksomheten vil fortsatt legge vekt på god risikostyring og effektiv drift.

Etter styrets oppfatning er utsiktene for resten av året fortsatt gode.

Regnskapet er ikke revidert per 30.09.2017.

Styret i SpareBank 1
Factoring AS

Ålesund, 24. oktober 2017

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Turid Grotmoll

Marianne Elisabeth Johnsen

Monica Hoff Mathisen

Tore Medhus

Tonje Stormoen

Trond Søbstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2017	30.09.2016	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	31.12.2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 933	5 660	89	1 713	7 810
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80 392	172 557	-39 232	57 945	244 884
Sum renteinntekter og lignende inntekter		82 326	178 217	-39 143	59 658	252 693
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15 766	53 009	-16 935	17 415	77 620
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		333	346	107	115	477
Sum rentekostnader og lignende kostnader		16 098	53 355	-16 828	17 529	78 096
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		66 228	124 862	-22 315	42 129	174 597
Garantiprovisjon		16 915	17 700	5 658	5 144	23 919
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 332	2 449	773	816	3 286
Andre gebyr og provisjonskostnader		-11 306	-11 298	-3 900	-3 454	-15 594
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		7 941	8 851	2 531	2 506	11 612
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		0	-2 027	0	0	-2 027
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		0	-2 027	0	0	-2 027
Sum netto rente og andre inntekter		74 169	131 686	-19 785	44 635	184 182
Personalkostnader		26 282	30 252	6 444	10 630	39 981
Administrasjonskostnader		4 642	4 830	725	1 497	7 148
Ordinære av- og nedskrivninger		1 651	1 833	561	604	2 407
Driftskostnader fast eiendom		897	551	109	160	857
Andre driftskostnader		2 872	35 028	-23 721	11 919	50 509
Sum driftskostnader		36 344	72 494	-15 881	24 810	100 902
Driftsresultat før tap på utlån		37 825	59 193	-3 903	19 825	83 280
Tap på utlån		800	-27	800	0	1 573
Sum tap på utlån og garantier		800	-27	800	0	1 573
Ordinært resultat før skattekostnad		37 025	59 220	-4 703	19 825	81 707
Skattekostnad på ordinært resultat		9 258	14 805	-1 175	4 956	20 485
Resultat av ordinær drift etter skatt		27 767	44 415	-3 529	14 869	61 222
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		27 767	44 415	-3 529	14 869	61 222
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-1 746	-1 066	-1 746	-1 066	79
Skattekostnad årets estimatavvik		437	266	437	266	-20
Utvidet resultat		26 458	43 616	-4 839	14 069	61 282

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		55 759	37 254	111 633
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		55 759	37 254	111 633
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 815 991	1 465 999	1 699 119
Andre utlån		229 784	616 199	644 494
Spesifiserte tapsavsetninger		-800	0	-1 600
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 044 975	2 082 198	2 342 013
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		1 702	1 679	1 266
Andre immaterielle eiendeler		10 360	11 874	11 496
Sum immaterielle eiendeler		22 307	23 798	23 006
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		1 083	929	817
Bygninger og andre faste eiendommer		6 140	6 476	6 392
Sum varige driftsmidler		7 223	7 405	7 209
Andre eiendeler		275 306	6 074	16 047
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 718	2 800	3 197
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 718	2 800	3 197
Sum eiendeler		2 407 288	2 159 530	2 503 106

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			22 477	11 409	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			22 477	11 409	0
Innskudd og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			77 840	90 180	105 690
Sum innskudd og gjeld til kunder			77 840	90 180	105 690
Annen gjeld					
Betalbar skatt			18 207	24 642	12 781
Annen gjeld			1 642 295	1 427 671	1 763 734
Sum annen gjeld			1 660 503	1 452 313	1 776 515
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			9 023	11 468	10 458
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter			9 023	11 468	10 458
Avsetninger til forpliktelser og kostnader					
Pensjonsforpliktelser mv.			4 336	5 175	3 791
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader			4 336	5 175	3 791
Sum gjeld			1 774 179	1 570 545	1 896 455
Ansvarlig lånekapital					
Ansvarlig lånekapital			45 000	45 000	45 000
Egenkapital					
Aksjekapital	3		130 000	130 000	130 000
Overkurs			234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital			224 040	179 916	197 583
Sum egenkapital			588 109	543 985	561 651
Sum gjeld og egenkapital			2 407 288	2 159 530	2 503 106
Garantiansvar			0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2016	130 000	234 069	197 583	561 651
Resultat etter skatt	-	-	27 767	27 767
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-1 309	-1 309
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-1 309	-1 309
Totalresultat per 30.09.2017	-	-	26 458	26 458
Aksjekapitalutvidelse	56 108	113 892	-	170 000
Kapitalnedsettelse ved fisjon	-56 108	-113 892	-	-170 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.09.2017	130 000	234 069	224 041	588 110

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2017	31.12.2016
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	37 025	81 707
Betalt skatt	-22 817	-24 642
Avskrivninger og nedskrivninger	1 651	2 407
Tap på utlån/garantier	800	1 573
Netto renteiinntekter/rentekostnader	-66 228	-174 597
Betalte rentekostnader	-16 098	-78 096
Mottatte renteiinntekter	82 326	252 693
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-627
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	297 037	-299 054
Endring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-5 372	-1 457
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-364 063	239 899
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-55 739	-193
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-134	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-134	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	-55 873	-193
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	111 633	111 826
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	55 759	111 633

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 2017. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2016. 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. I selskapsregnskapet benyttes kun estimater i forbindelse ved vurdering av pensjonsmidler og forpliktelser.

Note 3: Kapitaldekning

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fra 01.07.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbuffer utgjør f.o.m. 30.06.2016 et tillegg på 7 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 13 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11,5 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør f.o.m. 30.06.2016 i alt 15 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13 %.

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	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	196 273	135 502	197 583
Sum balanseført egenkapital	560 342	499 570	561 651
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-20 605	-16 590	-21 741
Netto kjernekapital	539 737	482 981	539 910
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	584 737	527 981	584 910
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	187 570	168 811	191 463
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	14 283	20 572	24 164
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	201 853	189 383	215 627
Kapitaldekning	23,2 %	22,3 %	21,7 %
herav kjernekapital	21,4 %	20,4 %	20,0 %
herav tilleggskapital	1,8 %	1,9 %	1,7 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 523 168	2 367 288	2 695 341
Over-/underdekning	382 883	338 598	369 283
Kapital bufferkrav utover ordinært kapitalkrav	176 622	165 710	188 674

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