

# Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2019

## Delårsrapport per 3. kvartal 2019

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

### UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i tredje kvartal 32,0 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 12,6 % målt mot virksomheten for samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per tredje kvartal var 96,2 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 12,3 % målt mot virksomheten per samme periode i 2018.

Resultatet før skatt var 18,7 mill. kroner i tredje kvartal, mot 13,6 mill. kroner for selskapet i samme kvartal i 2018.

Resultat før skatt per tredje kvartal var 57,8 mill. kroner mot 44,7 mill. kroner for selskapet per tredje kvartal i 2018.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt økt med 9 mill. kroner, tilsvarende 0,4 %, til 2.251 mill. kroner.

Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 636 mill. kroner, tilsvarende -22,0 %.

Totale utlån har hatt en vekst på 18 mill. kroner eller 0,8 % siste 12 måneder.

Fra årsskiftet er totale utlån blitt redusert med 580 mill. kroner eller -21,1 %.

Styrets har fremmet forslag for ekstraordinær generalforsamling om utdeling av tilleggsutbytte på 149,5 mill. kroner. Forslaget ble godkjent både av generalforsamlingen og Finanstilsynet. Tilleggsutbyttet ble utbetalt 23.09.2019 til SpareBank 1 Gruppen AS.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av tredje kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 443 mill. kroner, mot 591 mill. kroner ved siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 18,6 % og 16,7 % per 30.09.2019 mot 19,9 % og 18,4 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 253 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 74 mill. kroner.

### FREMTIDSUTSIKTER

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.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning gode.

Regnskapet pr 30.09.2019 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 22. oktober 2019

---

Vegard Helland  
styrets leder

---

Ola Forberg

---

Marte Gerhardsen

---

Tore Medhus

---

Egil Meland

---

Sigurd Aune

---

Monica Hoff Mathisen

---

Lindis Skulstad

---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør

| Alle beløp i NOK 1 000  | Noter | 30.09.2019     | 30.09.2018    | 3. kvartal<br>2019 | 3. kvartal<br>2018 | 31.12.2018     |
|---|-------|----------------|---------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |       | 1 294          | 399           | 328                | 121                | 839            |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder               |       | 111 461        | 91 955        | 36 209             | 31 481             | 129 675        |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                 |       | <b>112 756</b> | <b>92 354</b> | <b>36 538</b>      | <b>31 602</b>      | <b>130 515</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                  |       | 23 908         | 15 941        | 7 067              | 5 436              | 23 743         |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder                             |       | 465            | 375           | 137                | 126                | 517            |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                 |       | <b>24 373</b>  | <b>16 316</b> | <b>7 204</b>       | <b>5 562</b>       | <b>24 260</b>  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |       | <b>88 382</b>  | <b>76 038</b> | <b>29 334</b>      | <b>26 040</b>      | <b>106 255</b> |
| Garanti provisjon   |       | 18 450         | 18 793        | 5 372              | 5 450              | 25 739         |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter  |       | 2 479          | 2 472         | 876                | 805                | 3 184          |
| Andre gebyr og provisjonskostnader  |       | -14 040        | -12 321       | -4 142             | -3 884             | -17 188        |
| <b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>                                     |       | <b>6 890</b>   | <b>8 945</b>  | <b>2 107</b>       | <b>2 371</b>       | <b>11 735</b>  |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta                                     |       | 0              | 0             | 0                  | 0                  | 0              |
| Andre driftsinntekter   |       | 926            | 687           | 537                |                    | 658            |
| <b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta</b>                          |       | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>0</b>       |
| <b>Sum netto rente og andre inntekter</b>                                       |       | <b>96 198</b>  | <b>85 670</b> | <b>31 977</b>      | <b>28 411</b>      | <b>118 648</b> |
| Personalkostnader   |       | 29 000         | 28 783        | 10 577             | 10 341             | 38 472         |
| Administrasjonskostnader  |       | 4 313          | 6 076         | 1 272              | 1 833              | 7 887          |
| Ordinære av- og nedskrivninger  |       | 1 574          | 1 633         | 501                | 540                | 2 168          |
| Driftskostnader fast eiendom  |       | 654            | 586           | 203                | 186                | 771            |
| Andre driftskostnader   |       | 2 976          | 3 343         | 809                | 1 459              | 4 432          |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |       | <b>38 517</b>  | <b>40 421</b> | <b>13 363</b>      | <b>14 359</b>      | <b>53 730</b>  |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>  |       | <b>57 680</b>  | <b>45 249</b> | <b>18 614</b>      | <b>14 052</b>      | <b>64 917</b>  |
| Tap på utlån  |       | -118           | 500           | -81                | 500                | 1 106          |
| <b>Sum tap på utlån og garantier</b>  |       | <b>-118</b>    | <b>500</b>    | <b>-81</b>         | <b>500</b>         | <b>1 106</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                                      |       | <b>57 798</b>  | <b>44 749</b> | <b>18 695</b>      | <b>13 552</b>      | <b>63 811</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat  |       | 14 450         | 11 187        | 4 771              | 3 560              | 15 899         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    |       | <b>43 349</b>  | <b>33 562</b> | <b>13 924</b>      | <b>9 992</b>       | <b>47 912</b>  |
| <b>Utvidet Resultatregnskap</b>   |       |                |               |                    |                    |                |
| Resultat av ordinær drift etter skattekostnad                                   |       | 43 349         | 33 562        | 13 924             | 9 992              | 47 912         |
| <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>                      |       |                |               |                    |                    |                |
| Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen                                |       | 0              | 0             | 0                  | 0                  | 0              |
| Skattekostnad årets estimatavvik  |       | 0              | 0             | 0                  | 0                  | 0              |
| <b>Utvidet resultat</b>   |       | <b>43 349</b>  | <b>33 562</b> | <b>13 924</b>      | <b>9 992</b>       | <b>47 912</b>  |

## Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

**Eiendeler**

| Alle beløp i NOK 1 000   | Noter | 30.09.2019       | 30.09.2018       | 31.12.2018       |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                     |       |                  |                  |                  |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |       | 60 121           | 66 530           | 114 193          |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                 |       | <b>60 121</b>    | <b>66 530</b>    | <b>114 193</b>   |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>   |       |                  |                  |                  |
| Utlån factoring  |       | 1 574 072        | 1 839 853        | 2 121 260        |
| Andre utlån  |       | 592 833          | 308 828          | 626 205          |
| Spesifiserte tapsavsetninger   |       | -1 026           | -500             | -1 106           |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>   |       | <b>2 165 879</b> | <b>2 148 181</b> | <b>2 746 360</b> |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>  |       |                  |                  |                  |
| Goodwill   |       | 10 245           | 10 245           | 10 245           |
| Utsatt skattefordel  |       | 126              | 195              | 126              |
| Andre immaterielle eiendeler   |       | 7 331            | 8 845            | 8 467            |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |       | <b>17 702</b>    | <b>19 285</b>    | <b>18 838</b>    |
| <b>Varige driftsmidler</b>   |       |                  |                  |                  |
| Maskiner, inventar og transportmidler  |       | 687              | 727              | 694              |
| Bygninger og andre faste eiendommer  |       | 4 950            | 5 261            | 5 176            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>   |       | <b>5 636</b>     | <b>5 988</b>     | <b>5 871</b>     |
| <b>Andre eiendeler</b>   |       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>                                   |       |                  |                  |                  |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader  |       | 1 851            | 2 000            | 1 540            |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>                               |       | <b>1 851</b>     | <b>2 000</b>     | <b>1 540</b>     |
| <b>Sum eiendeler</b>   |       | <b>2 251 188</b> | <b>2 241 984</b> | <b>2 886 801</b> |

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Gjeld og egenkapital

| Alle beløp i NOK 1 000  | Noter | 30.09.2019       | 30.09.2018       | 31.12.2018       |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>                                 |       |                  |                  |                  |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid          |       | 0                | 12 630           | 0                |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid           |       | 0                | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>                             |       | <b>0</b>         | <b>12 630</b>    | <b>0</b>         |
| <b>Innskudd og gjeld til kunder</b>                                   |       |                  |                  |                  |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                  |       | 124 233          | 87 533           | 165 873          |
| <b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>                               |       | <b>124 233</b>   | <b>87 533</b>    | <b>165 873</b>   |
| <b>Annen gjeld</b>  |       |                  |                  |                  |
| Betalbar skatt  |       | 0                | 0                | 0                |
| Annen gjeld   |       | 1 617 332        | 1 491 106        | 2 039 755        |
| <b>Sum annen gjeld</b>  |       | <b>1 617 332</b> | <b>1 491 106</b> | <b>2 039 755</b> |
| <b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>  |       |                  |                  |                  |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter                          |       | 5 600            | 7 400            | 7 678            |
| <b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b> |       | <b>5 600</b>     | <b>7 400</b>     | <b>7 678</b>     |
| <b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>                     |       |                  |                  |                  |
| Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader                      |       | 0                | 0                | 63 321           |
| <b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>                 |       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>63 321</b>    |
| <b>Sum gjeld</b>  |       | <b>1 747 165</b> | <b>1 598 669</b> | <b>2 276 626</b> |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>  |       |                  |                  |                  |
| Ansvarlig lånekapital   |       | 45 000           | 45 000           | 45 000           |
| <b>Egenkapital</b>  |       |                  |                  |                  |
|   | 3     |                  |                  |                  |
| Aksjekapital  |       | 130 000          | 130 000          | 130 000          |
| Overkurs  |       | 84 569           | 234 069          | 234 069          |
| Annen egenkapital   |       | 201 106          | 200 685          | 201 106          |
| Udisponert resultat   |       | 43 349           | 33 562           | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>  |       | <b>459 023</b>   | <b>598 315</b>   | <b>565 175</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                       |       | <b>2 251 188</b> | <b>2 241 984</b> | <b>2 886 801</b> |
| <b>Garantiansvar</b>  |       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

## Egenkapitaloppstilling

## SpareBank 1 Factoring AS

## Endring i egenkapital

| NOK 1 000                                | Aksjekapital   | Overkurs        | Opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|--|----------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| <b>Egenkapital per 31.12.2018</b>        | <b>130 000</b> | <b>234 069</b>  | <b>201 106</b>       | <b>565 175</b>  |
| Resultat etter skatt                     | -              | -               | 43 349               | 43 349          |
| Konsernbidrag                            | -              | -               | -                    | -               |
| Årets utvidede resultat                  | -              | -               | -                    | -               |
| <i>Estimatavvik pensjon netto</i>        | -              | -               | -                    | -               |
| <b>Totalresultat per 30.09.2019</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>        | <b>43 349</b>        | <b>43 349</b>   |
| Aksjekapitalutvidelse                    | -              | -               | -                    | -               |
| Kapitalnedsettelse                       | -              | -               | -                    | -               |
| Utbetalt utbytte                         | -              | -149 500        | -                    | -               |
| <b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>  | <b>-</b>       | <b>-149 500</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>        |
| Andre føringer direkte mot egenkapitalen |                |                 |                      |                 |
| <b>Egenkapital per 30.09.2019</b>        | <b>130 000</b> | <b>84 569</b>   | <b>244 455</b>       | <b>459 023</b>  |

## Kontantstrømoppstilling

## SpareBank 1 Factoring AS

| NOK 1 000  | 30.09.2019      | 2018           |
|--|-----------------|----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                       |                 |                |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad                           | 57 798          | 63 811         |
| Påløpt beregnet skatt av årets resultat                                    | -14 450         | -              |
| Betalt skatt   | -               | -              |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 1 574           | 2 168          |
| Tap på utlån/garantier   | -               | 1 106          |
| Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder                      | 580 481         | -592 554       |
| Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader         | -311            | 415            |
| Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner               | -               | -23 333        |
| Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder                             | -41 640         | 65 149         |
| Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld                                  | -422 423        | 520 070        |
| Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter | -2 078          | 1 039          |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                    | <b>158 953</b>  | <b>37 872</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                         |                 |                |
| Salg av fast eiendom (bokført verdi)                                       | -               | 543            |
| Økning av egne eiendom anlegg og utstyr                                    | -204            | -40            |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                      | <b>-204</b>     | <b>503</b>     |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                        |                 |                |
| Nedkviktering av egenkapital   | -149 500        | -              |
| Utbetaling av konsernbidrag  | -63 321         | -52 729        |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                     | <b>-212 821</b> | <b>-52 729</b> |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                                     | <b>-54 072</b>  | <b>-14 354</b> |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>           | <b>114 193</b>  | <b>128 547</b> |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>           | <b>60 121</b>   | <b>114 193</b> |

## 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 2019. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2018. 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

Myndighetenes krav til kjernekapital er 13,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 12,0 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner, evt. egenkapital). Totalt kapitalkrav utgjør fom. 31.12.2017 i alt 15,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13,5 %.

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.



| <b>NOK 1000</b>  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Innbetalt aksjekapital   | 130 000           | 130 000           | 130 000           |
| Overkursfond   | 84 569            | 234 069           | 234 069           |
| Annen egenkapital  | 201 106           | 200 685           | 201 106           |
| <b>Sum balanseført egenkapital</b>                               | <b>415 675</b>    | <b>564 754</b>    | <b>565 175</b>    |
| Goodwill og immaterielle eiendeler                               | -17 576           | -19 090           | -18 712           |
| <b>Netto kjernekapital</b>                                       | <b>398 099</b>    | <b>545 663</b>    | <b>546 463</b>    |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital                                  | 45 000            | 45 000            | 45 000            |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                       | <b>45 000</b>     | <b>45 000</b>     | <b>45 000</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                                   | <b>443 099</b>    | <b>590 663</b>    | <b>591 463</b>    |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko | 174 699           | 173 608           | 222 157           |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)                 | 15 722            | 14 283            | 15 722            |
| Fradrag i kapitalkravet  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Kapitalkrav v/ 8%</b>   | <b>190 421</b>    | <b>187 891</b>    | <b>237 879</b>    |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>18,6 %</b>     | <b>25,1 %</b>     | <b>19,9 %</b>     |
| herav kjernekapital  | 16,7 %            | 23,2 %            | 18,4 %            |
| herav tilleggskapital  | 1,9 %             | 1,9 %             | 1,5 %             |
| <i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>                | <b>2 380 260</b>  | <b>2 348 642</b>  | <b>2 973 486</b>  |
| Over-/underdekning   | <b>252 678</b>    | <b>402 772</b>    | <b>353 584</b>    |
| Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav                    | <b>178 520</b>    | <b>176 148</b>    | <b>223 011</b>    |