

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 1. kvartal 2022

Delårsrapport per 1. kvartal 2022

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Aktivitetsnivået hos våre klienter som ble påvirket av Covid-19 ser nå ut til å ha tatt seg opp igjen. Dette har medført høyere factoringutlån.

Samlede netto inntekter var i første kvartal 35,7 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 23,0 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 22,8 mill. kroner i første kvartal, mot 15,0 mill. kroner i samme kvartal i 2021.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 773 mill. kroner, tilsvarende 39,3 %, til 2.739 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 237 mill. kroner, tilsvarende 9,5 %.

Selskapets utlån har hatt en økning på 790 mill. kroner eller 41,7 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 264 mill. kroner eller 10,9 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 501 mill. kroner, som er opp 0,4 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 17,1 % og 15,5 % per 31.03.2022 mot 20,8 % og 18,7 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 266 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 76 mill. kroner.

MILJØ-, SOSIALE- OG FORRETNINGSETISKE FORHOLD (ESG)

Miljøforhold

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av

norske bedrifter kunne indirekte bidra til forurensing. Selskapet har gjennom sin kredittpolicy, begrensninger for inntak av kunder som vurderes som sterkt forurensende.

Sosiale forhold

Selskapet tilstreber likestilling mellom kjønnene, og ønsker å legge til rette for faglig utvikling og forretningsforståelse.

Forretningsetiske forhold

Det er innarbeidet gode rutiner for antihvitvaskingsarbeid. Det er utarbeidet policy for alle sentrale deler av selskapets virksomhet. Selskapet rapporterer til myndigheter, styre og eier, iht. lover, forskrifter og retningslinjer. Selskapet har innarbeidet relevante elementer fra sin bærekraftspolicy i kreditttrammeverket for å sikre at selskapet finansierer virksomhet som understøtter selskapets mål innenfor bærekraft.

FRAMTIDSUTSIKTER

Sparebank 1 Factoring AS tilstreber å tilby optimale arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer.

Selskapet har høy fokus på medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og høy standard på våre supplerende produkter.

Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes økende behov for factoring som arbeidskapitalløsning.

Aktiviteten og utlånsvolumet viste en god utvikling i 1. kvartal 2022, og det er grunn til å anta at denne positive utviklingen fortsetter i 2022 og at dette vil påvirke selskapets inntjening positivt. Styret forventer også at forsterket samarbeid med BM-miljøene i SpareBank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

Russlands invasjon av Ukraina i 1. kvartal 2022 vil kunne prege finansmarkedene og verdensøkonomien i tiden som

kommer. SpareBank 1 Factoring AS har besluttet å ikke finansiere fordringer i Russland og Ukraina, og vi følger med på hvordan dette vil påvirke våre klienter på lengre sikt. Uro i markedene kan medføre svakere resultater enn det som var lagt til grunn i opprinnelige resultatprognoser for 2022.

Samlet sett vurderer styret at selskapets framtidsutsikter er gode.

Regnskapet pr 31.03.2022 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 26. april 2022

Sigurd Aune
styrets leder

Ola Forberg

Tore Medhus

Vegard Helland

Allan Troelsen

Monica Hoff Mathisen

Terje Olav Olsson

Lindis V. Skulstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		378	64	213
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		34 816	29 103	122 963
Sum renteinntekter og lignende inntekter		35 194	29 168	123 176
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		4 265	2 817	10 114
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		86	153	383
Sum rentekostnader og lignende kostnader		4 351	2 970	10 497
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		30 842	26 198	112 679
Garanti provisjon		7 246	6 221	22 650
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		771	746	2 978
Andre gebyr og provisjonskostnader		-4 502	-4 133	-15 605
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		3 515	2 834	10 022
Andre driftsinntekter		1 348	0	849
Sum netto rente og andre inntekter		35 705	29 032	123 550
Personalkostnader		10 021	10 757	38 027
Administrasjonskostnader		1 459	1 788	6 187
Ordinære av- og nedskrivninger		452	452	1 806
Driftskostnader fast eiendom		226	234	868
Andre driftskostnader		796	802	2 804
Sum driftskostnader		12 954	14 032	49 693
Driftsresultat før tap på utlån		22 752	14 999	73 856
Tap på utlån		0	0	1 500
Sum tap på utlån og garantier		0	0	1 500
Ordinært resultat før skattekostnad		22 752	14 999	72 356
Skattekostnad på ordinært resultat		5 688	3 750	18 158
Resultat av ordinær drift etter skatt		17 064	11 250	54 199
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		17 064	11 250	54 199
Utvidet resultat		17 064	11 250	54 199

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		30 948	47 030	57 900
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		30 948	47 030	57 900
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 981 064	1 333 160	1 678 913
Andre utlån		708 604	564 798	746 797
Spesifiserte tapsavsetninger		-3 000	-1 500	-3 000
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 686 668	1 896 458	2 422 710
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		97	97	97
Andre immaterielle eiendeler		3 544	5 059	3 923
Sum immaterielle eiendeler		13 886	15 401	14 265
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		315	428	343
Bygninger og andre faste eiendommer		4 503	4 681	4 547
Sum varige driftsmidler		4 817	5 109	4 890
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 947	2 386	2 299
Annen kortsiktig fordring		0	0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 947	2 386	2 299
Sum eiendeler		2 739 267	1 966 384	2 502 064

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
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		210 185	202 677	298 891
Sum innskudd og gjeld til kunder		210 185	202 677	298 891
Annen gjeld				
Annen gjeld		1 974 681	1 214 692	1 663 850
Sum annen gjeld		1 974 681	1 214 692	1 663 850
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		4 356	6 114	6 342
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		4 356	6 114	6 342
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		18 075	70 944	18 075
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		18 075	70 944	18 075
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		2 252 297	1 539 428	2 032 158
Egenkapital				
Aksjekapital		130 000	130 000	130 000
Overkurs		84 569	84 569	84 569
Annen egenkapital		255 337	201 138	255 337
Udisponert resultat		17 064	11 250	0
Sum egenkapital		486 969	426 956	469 906
Sum gjeld og egenkapital		2 739 267	1 966 384	2 502 064
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2021	130 000	84 569	255 337	469 906
Resultat etter skatt	-	-	17 064	17 064
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 31.03.2022	-	-	17 064	17 064
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
Egenkapital per 31.03.2022	130 000	84 569	272 401	486 969

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	31.03.2022	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	22 752	72 356
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-5 688	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	452	1 806
Tap på utlån/garantier	-	1 500
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-263 958	-547 835
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-648	-470
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-88 706	-42 239
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	310 831	439 310
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-1 986	1 524
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-26 952	-74 047
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkviktering av egenkapital	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	-	-70 944
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-70 944
Netto kontantstrøm for perioden	-26 952	-144 992
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	57 900	202 892
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	30 948	57 900

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 2022. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2021. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med 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

Motsyklik 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	31.03.2022	31.03.2021
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkursfond	84 569	84 569
Annen egenkapital	255 337	201 138
Sum balanseført egenkapital	469 906	415 707
Goodwill og immaterielle eiendeler	-13 789	-15 304
Netto kjernekapital	456 117	400 403
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
Sum tilleggs kapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	501 117	445 403
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	216 069	153 089
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 706	18 498
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	234 776	171 587
Kapitaldekning	17,1 %	20,8 %
herav kjernekapital	15,5 %	18,7 %
herav tilleggs kapital	1,5 %	2,1 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 934 696	2 144 840
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	266 341	273 816
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	190 755	139 415

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