

# Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS  
Per 2. kvartal 2022

## Delårsrapport per 2. 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 1. halvår 71,4 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 22,8 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 47,3 mill. kroner i 1. halvår, mot 34,7 mill. kroner 1. halvår i 2021.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 770 mill. kroner, tilsvarende 39,3 %, til 2.730 mill. kroner.

Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 228 mill. kroner, tilsvarende 9,1 %.

Selskapets utlån har hatt en økning på 832 mill. kroner eller 44,6 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 277 mill. kroner eller 11,4 %.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 2. kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 501 mill. kroner, som er opp 0,8 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 17,0 % og 15,5 % per 30.06.2022 mot 21,0 % og 18,9 % 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 (15 %) på 60 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 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 kredittrammeverket 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. halvår 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 situasjonen i Ukraina/Russland 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 30.06.2022 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 09. august 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

# SpareBank 1 Factoring AS

| Alle beløp i NOK 1 000  | Noter | 30.06.2022    | 30.06.2021    | 2. kvartal<br>2022 | 2. kvartal<br>2021 | 31.12.2021     |
|---|-------|---------------|---------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |       | 555           | 89            | 178                | 25                 | 213            |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder               |       | 72 710        | 57 927        | 37 894             | 28 824             | 122 963        |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                 |       | <b>73 265</b> | <b>58 017</b> | <b>38 071</b>      | <b>28 849</b>      | <b>123 176</b> |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                  |       | 10 898        | 4 939         | 6 633              | 2 122              | 10 114         |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder                             |       | 166           | 235           | 80                 | 82                 | 383            |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                 |       | <b>11 064</b> | <b>5 174</b>  | <b>6 713</b>       | <b>2 204</b>       | <b>10 497</b>  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |       | <b>62 201</b> | <b>52 843</b> | <b>31 359</b>      | <b>26 645</b>      | <b>112 679</b> |
| Garantiprovisjon  |       | 14 442        | 11 415        | 7 196              | 5 193              | 22 650         |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter  |       | 1 541         | 1 469         | 770                | 723                | 2 978          |
| Andre gebyr og provisjonskostnader  |       | -9 470        | -7 620        | -4 968             | -3 487             | -15 605        |
| <b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>                                     |       | <b>6 513</b>  | <b>5 264</b>  | <b>2 998</b>       | <b>2 430</b>       | <b>10 022</b>  |
| Andre driftsinntekter   |       | 2 647         | 0             | 1 299              | 0                  | 849            |
| <b>Sum netto rente og andre inntekter</b>                                       |       | <b>71 361</b> | <b>58 107</b> | <b>35 656</b>      | <b>29 075</b>      | <b>123 550</b> |
| Personal kostnader  |       | 17 690        | 17 474        | 7 670              | 6 716              | 38 027         |
| Administrasjonskostnader  |       | 3 314         | 2 879         | 1 855              | 1 091              | 6 187          |
| Ordinære av- og nedskrivninger  |       | 903           | 903           | 452                | 452                | 1 806          |
| Driftskostnader fast eiendom  |       | 391           | 485           | 165                | 251                | 868            |
| Andre driftskostnader   |       | 1 735         | 1 621         | 939                | 819                | 2 804          |
| <b>Sum driftskostnader</b>  |       | <b>24 033</b> | <b>23 362</b> | <b>11 080</b>      | <b>9 329</b>       | <b>49 693</b>  |
| <b>Driftsresultat før tap på utlån</b>  |       | <b>47 328</b> | <b>34 745</b> | <b>24 576</b>      | <b>19 746</b>      | <b>73 856</b>  |
| Tap på utlån  |       | 0             | 0             | 0                  | 0                  | 1 500          |
| <b>Sum tap på utlån og garantier</b>  |       | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>1 500</b>   |
| <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>                                      |       | <b>47 328</b> | <b>34 745</b> | <b>24 576</b>      | <b>19 746</b>      | <b>72 356</b>  |
| Skattekostnad på ordinært resultat  |       | 11 832        | 8 686         | 6 144              | 4 936              | 18 158         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                    |       | <b>35 496</b> | <b>26 059</b> | <b>18 432</b>      | <b>14 809</b>      | <b>54 199</b>  |
| <b>Utvidet Resultatregnskap</b>   |       |               |               |                    |                    |                |
| Resultat av ordinær drift etter skattekostnad                                   |       | 35 496        | 26 059        | 18 432             | 14 809             | 54 199         |
| <b>Utvidet resultat</b>   |       | <b>35 496</b> | <b>26 059</b> | <b>18 432</b>      | <b>14 809</b>      | <b>54 199</b>  |

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

| Alle beløp i NOK 1 000   | Noter | 30.06.2022       | 30.06.2021       | 31.12.2021       |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                     |       |                  |                  |                  |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |       | 9 333            | 70 298           | 57 900           |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>                                 |       | <b>9 333</b>     | <b>70 298</b>    | <b>57 900</b>    |
| <b>Utlån til og fordringer på kunder</b>   |       |                  |                  |                  |
| Utlån factoring  |       | 2 162 248        | 1 399 898        | 1 678 913        |
| Andre utlån  |       | 540 564          | 468 949          | 746 797          |
| Spesifiserte tapsavsetninger   |       | -3 000           | -1 500           | -3 000           |
| <b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>   |       | <b>2 699 812</b> | <b>1 867 347</b> | <b>2 422 710</b> |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>  |       |                  |                  |                  |
| Goodwill   |       | 10 245           | 10 245           | 10 245           |
| Utsatt skattefordel  |       | 97               | 97               | 97               |
| Andre immaterielle eiendeler   |       | 3 165            | 4 680            | 3 923            |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |       | <b>13 508</b>    | <b>15 022</b>    | <b>14 265</b>    |
| <b>Varige driftsmidler</b>   |       |                  |                  |                  |
| Maskiner, inventar og transportmidler  |       | 286              | 399              | 343              |
| Bygninger og andre faste eiendommer  |       | 4 458            | 4 637            | 4 547            |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>   |       | <b>4 744</b>     | <b>5 036</b>     | <b>4 890</b>     |
| <b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>                                   |       |                  |                  |                  |
| Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader  |       | 2 255            | 1 868            | 2 299            |
| Annen kortsiktig fordring  |       | 0                | 0                | 0                |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>                               |       | <b>2 255</b>     | <b>1 868</b>     | <b>2 299</b>     |
| <b>Sum eiendeler</b>   |       | <b>2 729 653</b> | <b>1 959 571</b> | <b>2 502 064</b> |

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Gjeld og egenkapital

| Alle beløp i NOK 1 000  | Noter | 30.06.2022       | 30.06.2021       | 31.12.2021       |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>                                 |       |                  |                  |                  |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid          |       | 12 387           | 0                | 0                |
| <b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>                             |       | <b>12 387</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Innskudd og gjeld til kunder</b>                                   |       |                  |                  |                  |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                  |       | 190 516          | 158 943          | 298 891          |
| <b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>                               |       | <b>190 516</b>   | <b>158 943</b>   | <b>298 891</b>   |
| <b>Annen gjeld</b>  |       |                  |                  |                  |
| Betalbar skatt  |       | 39               | 0                | 0                |
| Annen gjeld   |       | 1 985 562        | 1 310 082        | 1 663 850        |
| <b>Sum annen gjeld</b>  |       | <b>1 985 601</b> | <b>1 310 082</b> | <b>1 663 850</b> |
| <b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>  |       |                  |                  |                  |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter                          |       | -9 253           | 3 780            | 6 342            |
| <b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b> |       | <b>-9 253</b>    | <b>3 780</b>     | <b>6 342</b>     |
| <b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>                     |       |                  |                  |                  |
| Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader                      |       | 0                | 0                | 18 075           |
| <b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>                 |       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>18 075</b>    |
| <b>Ansvarlig lånekapital</b>  |       |                  |                  |                  |
| Ansvarlig lånekapital   |       | 45 000           | 45 000           | 45 000           |
| <b>Sum gjeld</b>  |       | <b>2 224 251</b> | <b>1 517 805</b> | <b>2 032 158</b> |
| <b>Egenkapital</b>  |       |                  |                  |                  |
| Aksjekapital  |       | 130 000          | 130 000          | 130 000          |
| Overkurs  |       | 84 569           | 84 569           | 84 569           |
| Annen egenkapital   |       | 255 337          | 201 138          | 255 337          |
| Udisponert resultat   |       | 35 496           | 26 059           | 0                |
| <b>Sum egenkapital</b>  |       | <b>505 401</b>   | <b>441 766</b>   | <b>469 906</b>   |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                       |       | <b>2 729 653</b> | <b>1 959 571</b> | <b>2 502 064</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 31.12.2021</b>        | <b>130 000</b> | <b>84 569</b> | <b>255 337</b>       | <b>469 906</b>  |
| Resultat etter skatt                     | -              | -             | 35 496               | 35 496          |
| Konsernbidrag                            | -              | -             | -                    | -               |
| Årets utvidede resultat                  | -              | -             | -                    | -               |
| <i>Estimatavvik pensjon netto</i>        | -              | -             | -                    | -               |
| <b>Totalresultat per 30.06.2022</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>35 496</b>        | <b>35 496</b>   |
| Utbetalt utbytte                         | -              | -             | -                    | -               |
| <b>Sum transaksjoner med aksjeeiere</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>             | <b>-</b>        |
| Andre føringer direkte mot egenkapitalen | -              | -             | -                    | -               |
| <b>Egenkapital per 30.06.2022</b>        | <b>130 000</b> | <b>84 569</b> | <b>290 833</b>       | <b>505 401</b>  |

# Kontantstrømoppstilling

## SpareBank 1 Factoring AS

| NOK 1 000  | 30.06.2022     | 31.12.2021      |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>                       |                |                 |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad                           | 47 328         | 72 356          |
| Påløpt beregnet skatt av årets resultat                                    | -11 832        | -               |
| Betalt skatt   | 39             | -               |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 903            | 1 806           |
| Tap på utlån/garantier   | -              | 1 500           |
| Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder                      | -277 102       | -547 835        |
| Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader         | 44             | -470            |
| Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner               | 12 387         | -               |
| Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder                             | -108 375       | -42 239         |
| Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld                                  | 321 713        | 439 310         |
| Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter | -15 595        | 1 524           |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                    | <b>-30 492</b> | <b>-74 047</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>                         |                |                 |
| Salg av fast eiendom (bokført verdi)                                       | -              | -               |
| Økning av egne eiendom anlegg og utstyr                                    | -              | -               |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                      | <b>-</b>       | <b>-</b>        |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                        |                |                 |
| Nedkviktering av egenkapital   | -              | -               |
| Utbetaling av konsernbidrag  | -18 075        | -70 944         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                     | <b>-18 075</b> | <b>-70 944</b>  |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>                                     | <b>-48 567</b> | <b>-144 992</b> |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>           | <b>57 900</b>  | <b>202 892</b>  |
| <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>           | <b>9 333</b>   | <b>57 900</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 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 skjønsmessige vurderinger

Selskapet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimater og skjønsmessige 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 30.06.2022 økt fra 1,0 % til 1,5 %. Myndighetenes krav til kjernekapital utgjør dermed 13,0 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11,5 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner, evt. egenkapital). Totalt kapitalkrav utgjør fom. Q2 2022 i alt 15,0 %.

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>30.06.2022</b> | <b>30.06.2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Innbetalt aksjekapital   | 130 000           | 130 000           |
| Overkursfond   | 84 569            | 84 569            |
| Annen egenkapital  | 255 337           | 201 138           |
| <b>Sum balanseført egenkapital</b>                               | <b>469 906</b>    | <b>415 707</b>    |
| Goodwill og immaterielle eiendeler                               | -13 410           | -14 925           |
| <b>Netto kjernekapital</b>                                       | <b>456 495</b>    | <b>400 782</b>    |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital                                  | 45 000            | 45 000            |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                       | <b>45 000</b>     | <b>45 000</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                                   | <b>501 495</b>    | <b>445 782</b>    |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko | 216 715           | 151 085           |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)                 | 18 706            | 18 498            |
| Fradrag i kapitalkravet  | 0                 | 0                 |
| <b>Kapitalkrav v/ 8%</b>   | <b>235 421</b>    | <b>169 583</b>    |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>17,0 %</b>     | <b>21,0 %</b>     |
| herav kjernekapital  | 15,5 %            | 18,9 %            |
| herav tilleggskapital  | 1,5 %             | 2,1 %             |
| <i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>                | <b>2 942 767</b>  | <b>2 119 791</b>  |
| Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)    | <b>266 074</b>    | <b>276 199</b>    |
| Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav                    | <b>205 994</b>    | <b>137 786</b>    |

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