

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2022

Delårsrapport per 3. 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 3. kvartal 36,3 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 21,5 % målt mot samme kvartal i fjor.

Resultatet før skatt var 22,0 mill. kroner i 3. kvartal, mot 16,5 mill. kroner i 3. kvartal 2021, som tilsvarer en økning på 33,7 %

Samlede netto inntekter var per 3. kvartal 107,7 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 22,4 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 69,3 mill. kroner per 3. kvartal, mot 51,2 mill. kroner per 3. kvartal 2021, som tilsvarer en økning på 35,4 %.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 629 mill. kroner, tilsvarende 30,3 %, til 2.704 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 202 mill. kroner, tilsvarende 8,1 %.

Selskapets utlån har hatt en økning på 565 mill. kroner eller 27,7 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 184 mill. kroner eller 7,6 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 3. kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 602 mill. kroner, som er opp 101 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,0 % og 19,5 % per 30.09.2022 mot 19,5 % og 17,6 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 373 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15 %) på 173 mill. kroner.

MILJØ-, SOSIALE- OG FORRETNINGSETISKE FORHOLD (ESG)

Miljøforhold

Selskapet forurensrer 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 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 per 3. 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 selskapet følger med på hvordan situasjonen i Ukraina/Russland vil påvirke våre klienter på lengre sikt.

Høy inflasjon, høyere rentenivå, samt økende energi- og råvarepriser vil kunne medføre utfordringer for våre klienter.

Samlet sett vurderer styret at selskapets framtidsutsikter er gode.

Regnskapet pr 30.09.2022 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 18. oktober 2022

Sigurd Aune
styrets leder

Ola Forberg

Tore Medhus

Vegard Helland

Bjørn 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	30.09.2022	30.09.2021	3. kvartal 2022	3. kvartal 2021	31.12.2021
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 235	102	679	12	213
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		115 798	87 435	43 088	29 507	122 963
Sum renteinntekter og lignende inntekter		117 032	87 536	43 767	29 520	123 176
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		22 548	6 705	11 650	1 766	10 114
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		245	306	78	72	383
Sum rentekostnader og lignende kostnader		22 793	7 011	11 729	1 837	10 497
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		94 240	80 525	32 039	27 682	112 679
Garantiprovisjon		20 875	16 485	6 433	5 070	22 650
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 367	2 210	826	741	2 978
Andre gebyr og provisjonskostnader		-14 325	-11 238	-4 855	-3 618	-15 605
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		8 917	7 458	2 404	2 194	10 022
Andre driftsinntekter		4 531	33	1 884	33	849
Sum netto rente og andre inntekter		107 688	88 016	36 327	29 909	123 550
Personal kostnader		28 154	28 082	10 463	10 608	38 027
Administrasjonskostnader		5 172	4 437	1 858	1 559	6 187
Ordinære av- og nedskrivninger		1 355	1 355	452	452	1 806
Driftskostnader fast eiendom		647	687	256	202	868
Andre driftskostnader		2 951	2 252	1 216	631	2 804
Sum driftskostnader		38 278	36 814	14 245	13 452	49 693
Driftsresultat før tap på utlån		69 409	51 202	22 082	16 457	73 856
Tap på utlån		70	0	70	0	1 500
Sum tap på utlån og garantier		70	0	70	0	1 500
Ordinært resultat før skattekostnad		69 339	51 202	22 011	16 457	72 356
Skattekostnad på ordinært resultat		17 335	12 801	5 503	4 114	18 158
Resultat av ordinær drift etter skatt		52 004	38 402	16 508	12 343	54 199
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		52 004	38 402	16 508	12 343	54 199
Utvidet resultat		52 004	38 402	16 508	12 343	54 199

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		77 392	10 863	57 900
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77 392	10 863	57 900
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		2 084 803	1 463 873	1 678 913
Andre utlån		523 494	579 013	746 797
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 500	-1 500	-3 000
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 606 798	2 041 387	2 422 710
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		97	97	97
Andre immaterielle eiendeler		2 787	4 301	3 923
Sum immaterielle eiendeler		13 129	14 644	14 265
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		258	371	343
Bygninger og andre faste eiendommer		4 413	4 592	4 547
Sum varige driftsmidler		4 671	4 963	4 890
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 590	2 430	2 299
Annen kortsiktig fordring		0	0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 590	2 430	2 299
Sum eiendeler		2 703 581	2 074 286	2 502 064

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	32 787	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	32 787	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		181 977	200 791	298 891
Sum innskudd og gjeld til kunder		181 977	200 791	298 891
Annen gjeld				
Annen gjeld		1 864 020	1 336 355	1 663 850
Sum annen gjeld		1 864 020	1 336 355	1 663 850
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		-9 326	5 246	6 342
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		-9 326	5 246	6 342
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	18 075
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	18 075
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		2 081 671	1 620 178	2 032 158
Egenkapital				
Aksjekapital		149 500	130 000	130 000
Overkurs		165 069	84 569	84 569
Annen egenkapital		255 337	201 138	255 337
Udisponert resultat		52 004	38 402	0
Sum egenkapital		621 910	454 109	469 906
Sum gjeld og egenkapital		2 703 581	2 074 286	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	-	-	52 004	52 004
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.09.2022	-	-	52 004	52 004
Aksjekapitalutvidelse	19 500	80 500	-	100 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	19 500	80 500	-	100 000
Andre føringar direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
Egenkapital per 30.09.2022	149 500	165 069	307 341	621 910

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2022	31.12.2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	69 339	72 356
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-17 335	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 355	1 806
Tap på utlån/garantier	70	1 500
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-184 158	-547 835
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	709	-470
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-116 914	-42 239
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	200 170	439 310
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-15 668	1 524
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-62 433	-74 047
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av ny egenkapital	100 000	-
Utbetaling av konsernbidrag	-18 075	-70 944
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	81 925	-70 944
Netto kontantstrøm for perioden	19 492	-144 992
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	57 900	202 892
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	77 392	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

Motsyklisk 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. 2. kvartal 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.

NOK 1000	30.09.2022	30.09.2021
Innbetalt aksjekapital	149 500	130 000
Overkursfond	165 069	84 569
Annen egenkapital	255 337	201 138
Sum balanseført egenkapital	569 906	415 707
Goodwill og immaterielle eiendeler	-13 032	-14 546
Netto kjernekapital	556 874	401 161
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	601 874	446 161
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	210 282	164 097
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 706	18 498
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	228 988	182 595
Kapitaldekning	21,0 %	19,5 %
herav kjernekapital	19,5 %	17,6 %
herav tilleggskapital	1,6 %	2,0 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 862 353	2 282 434
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	372 886	263 566
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	200 365	148 358

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