

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 2. kvartal 2020

Delårsrapport per 2. kvartal 2020

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Samlede netto inntekter var i andre kvartal 29,8 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 8,2 % målt mot samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per 1. halvår i 2020 var på 62,3 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 3,1 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 20,0 mill. kroner i andre kvartal, mot 21,8 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

Resultatet før skatt per 1. halvår 2020 var 38,7 mill. kroner, mot 39,1 mill. kroner i samme halvår i 2019.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 744 mill. kroner, tilsvarende 26,6 %, til 2.050 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 334 mill. kroner, tilsvarende 14,0 %.

Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 808 mill. kroner eller 29,8 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene blitt redusert med 329 mill. kroner eller 14,7 %.

Selskapet har hatt avgang på to større klienter. Dette har medført en nedgang både i omsetnings- og utlånsvolum, men i mindre grad inntjeningsmessig. Ut over nevnte klientavgang har det vært en moderat vekst i factoringvolumet i første halvår sammenlignet med samme periode i fjor.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første halvår var selskapets netto ansvarlige kapital 444 mill. kroner, som er uendret fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 20,6 % og 18,5 % per 30.06.2020 mot 19,9 % og 18,7 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av 1. halvår en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 272 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 132 mill. kroner.

DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er av en slik art at den ikke forurenser det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom høy fokus på reduksjon av energibruk, reisevirksomhet, og innsatsmateriell. Det er høyt fokus på antihvitvaskingsarbeid og ønske om å bidra til at næringslivet stadig forbedrer rutiner som sikrer et etisk, miljømessig og bærekraftig næringsliv. Selskapet er opptatt av at de ansatte skal ha en trygg og utviklende arbeidsplass og forsøker å legge til rette for faglig utvikling.

FRAMTIDSUTSIKTER

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.

Koronapandemien har medført en moderat påvirkning i regnskapet for selskapet per 30.06.2020. Dette har gitt utslag i 2. kvartal. Korrigert for de to ovennevnte engasjementene viser utlånene en mindre nedgang, men innbetalingstidene er fortsatt rimelig stabile. Det forventes fortsatt omsetningsnedgang i

flere av markeds-segmentene for selskapet fremover i 2020. Risikoen for tap vurderes å øke i takt med lengden på koronakrisen. Det er ikke bokført tap per 30.06.2020, og selskapet ser ikke umiddelbare tapstrusler i nærmeste fremtid. Derimot har selskapet virksomhet som også kan bli påvirket av lavere gjeldsbetjeningsevne for debitorer i Norge og utlandet. Dette kan på lenger sikt medføre tap.

Selskapet har som hovedprinsipp at all eksportomsetning skal kredittsikres. Dette demper motpartsrisiko både for eksportbedriftene og for selskapet.

Regnskapet pr 30.06.2020 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 4. august 2020

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Tore Medhus

Egil Meland

Sigurd Aune

Monica Hoff Mathisen

Terje Olav Olsson

Lindis Skulstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2020	30.06.2019	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	31.12.2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		480	966	121	364	1 684
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		70 180	75 252	31 638	37 563	152 036
Sum renteinntekter og lignende inntekter		70 659	76 218	31 759	37 927	153 720
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		12 310	16 841	3 872	8 171	33 496
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		288	328	158	155	587
Sum rentekostnader og lignende kostnader		12 598	17 169	4 030	8 326	34 083
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		58 061	59 049	27 729	29 601	119 637
Garantiprovisjon		11 816	13 078	5 343	6 196	24 109
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 608	1 603	757	805	3 300
Andre gebyr og provisjonskostnader		-9 229	-9 898	-4 068	-4 609	-18 648
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		4 195	4 783	2 033	2 392	8 761
Andre driftsinntekter		0	389	0	398	926
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		62 257	64 220	29 761	32 391	129 324
Personalkostnader		17 382	18 423	7 074	7 460	39 559
Administrasjonskostnader		2 881	3 041	1 199	1 551	5 975
Ordinære av- og nedskrivninger		957	1 073	471	533	2 061
Driftskostnader fast eiendom		378	451	138	207	839
Andre driftskostnader		1 931	2 167	830	846	3 642
Sum driftskostnader		23 530	25 155	9 712	10 596	52 076
Driftsresultat før tap på utlån		38 727	39 066	20 049	21 796	77 248
Tap på utlån		-21	-37	0	-37	-590
Sum tap på utlån og garantier		-21	-37	0	-37	-590
Ordinært resultat før skattekostnad		38 748	39 103	20 049	21 833	77 837
Skattekostnad på ordinært resultat		9 687	9 776	5 012	5 458	19 472
Resultat av ordinær drift etter skatt		29 061	29 327	15 037	16 374	58 365
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		29 061	29 327	15 037	16 374	58 365
Utvidet resultat		29 061	29 327	15 037	16 374	58 365

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		124 300	57 942	129 173
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		124 300	57 942	129 173
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 367 642	2 110 162	1 570 753
Andre utlån		534 682	601 060	660 461
Spesifiserte tapsavsetninger		-557	-1 026	-557
Sum utlån til og fordringer på kunder		1 901 767	2 710 196	2 230 657
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		98	126	98
Andre immaterielle eiendeler		6 195	7 709	6 952
Sum immaterielle eiendeler		16 538	18 080	17 295
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		512	751	623
Bygninger og andre faste eiendommer		4 816	5 008	4 905
Sum varige driftsmidler		5 328	5 759	5 527
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 994	1 566	1 481
Annen kortsiktig fordring		12	312	12
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 006	1 878	1 493
Sum eiendeler		2 049 939	2 793 855	2 384 146

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	10 230	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		0	10 230	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		164 381	101 587	229 952
Sum innskudd og gjeld til kunder		164 381	101 587	229 952
Annen gjeld				
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		0	0	0
Annen gjeld		1 391 268	2 037 106	1 608 673
Sum annen gjeld		1 391 268	2 037 106	1 608 673
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		4 522	5 429	7 036
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		4 522	5 429	7 036
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	77 777
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	77 777
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		1 605 171	2 199 353	1 968 439
Egenkapital				
Aksjekapital	3	130 000	130 000	130 000
Overkurs		84 569	234 069	84 569
Annen egenkapital		201 138	201 106	201 138
Udisponert resultat		29 061	29 327	0
Sum egenkapital		444 768	594 502	415 707
Sum gjeld og egenkapital		2 049 939	2 793 855	2 384 146
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	130 000	84 569	201 138	415 707
Resultat etter skatt	-	-	29 061	29 061
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.06.2020	-	-	29 061	29 061
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.06.2020	130 000	84 569	230 199	444 768

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.06.2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	38 748	77 837
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-9 687	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	957	2 061
Tap på utlån/garantier	-21	-590
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	328 912	516 292
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-513	360
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-65 571	64 079
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-217 405	-431 394
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-2 514	-642
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	72 904	228 005
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-204
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-204
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkviktering av egenkapital	-	-149 500
Utbetaling av konsernbidrag	-77 777	-63 321
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-77 777	-212 821
Netto kontantstrøm for perioden	-4 873	14 980
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	129 173	114 193
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	124 300	129 173

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 2020. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2019. 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

Motsyklisk 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	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	84 569	234 069	84 569
Annen egenkapital	201 138	201 106	201 138
Sum balanseført egenkapital	415 707	565 175	415 707
Goodwill og immaterielle eiendeler	-16 440	-17 954	-17 197
Netto kjernekapital	399 267	547 221	398 510
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	36 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	36 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	444 267	583 221	443 510
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	154 737	218 354	181 100
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	17 587	15 722	17 550
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	172 323	234 076	198 650
Kapitaldekning	20,6 %	19,9 %	17,9 %
herav kjernekapital	18,5 %	18,7 %	16,0 %
herav tilleggskapital	2,1 %	1,2 %	1,8 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 154 041	2 925 952	2 483 124
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	271 944	349 144	244 860
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	140 013	219 446	198 650