

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2023

Delårsrapport per 3. kvartal 2023

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til moderat volumvekst og god inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i 3. kvartal 41,2 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 13,5 % målt mot samme kvartal i fjor.

Resultatet før skatt var 25,6 mill. kroner i 3. kvartal, mot 22,0 mill. kroner i samme kvartal i 2022.

Samlede netto inntekter var per 3. kvartal 120,9 mill. kroner, som tilsvarer en økning på 12,3 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 79,3 mill. kroner per 3. kvartal, mot 69,3 mill. kroner per 3. kvartal 2022, som tilsvarer en økning på 14,3 %.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder økt med 244 mill. kroner, tilsvarende 9,0 %, til 2.948 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 106 mill. kroner, tilsvarende -3,5 %.

Selskapets utlån har hatt en økning på 167 mill. kroner eller 6,4 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene blitt redusert med 170 mill. kroner eller -5,8 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av 3. kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 604,0 mill. kroner.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,5 % og 19,9 % per 30.09.2023 mot 21,0 % og 19,5 % per 30.09.2022. Det er ved utgangen av 3. kvartal en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 379,5 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (16,0 %) på 155,1 mill. kroner.

MILJØ-, SOSIALE- OG FORRETNINGSETISKE FORHOLD (ESG)

SpareBank 1 Factoring AS har policy for bærekraft. Det er gjennomført en vesentlighetsanalyse for selskapet som vil være toneangivende for det videre bærekraftsarbeidet i 2023.

Miljøforhold

SpareBank 1 Factoring AS forurensrer det ytre miljøet i liten grad. Selskapet har modernisert sitt hovedkontor og redusert sitt strømforbruk vesentlig gjennom smartere oppvarmingsløsninger.

Selskapet finansierer norske bedrifter som i varierende grad forurensrer det ytre miljø. Selskapet har gjennom sin kredittpolicy strenge krav til inntak av nye klienter. Selskapet ønsker å bidra til at næringslivet stadig forbedrer rutiner som sikrer et bærekraftig næringsliv.

Sosiale forhold

Organisasjon

SpareBank 1 Factoring AS hadde ved utgangen av 3. kvartal 2023 i alt 32 ansatte som utgjør 31,5 årsverk. Tilsvarende tall fra 3. kvartal 2022 var 31 ansatte tilsvarende 30,5 årsverk.

HR-strategi

Sentrale områder innenfor selskapets HR-strategi er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn, livsfasepolitikk, friskvern (HMS), likestilling og å hindre diskriminering. HR-strategien inneholder retningslinjer som skal bidra til at SpareBank 1 Factoring AS skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass uten noen form for diskriminering.

Selskapet har lagt forholdene til rette for en god balanse mellom arbeid og fritid, hvor arbeidsdagen skal bidra til personlig utvikling. Selskapet har også avtale om inkluderende arbeidsliv.

Forretningsetiske forhold

Åpenhetsloven

Styret i SpareBank 1 Factoring AS har den 21.06.2023 godkjent «Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger». Denne er offentliggjort på selskapets nettsider: www.factoring.no/om/samfunnsansvar/.

Varsling

I selskapets etiske retningslinjer er det fastsatt regler for at ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter og konsernets interne regler. Det er etablert egen varslingsrutine og selskapet har årlig gjennomgang av varslingsrutiner for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med rutiner og retningslinjer til enhver tid.

Bekjempelse av korrupsjon

Selskapet har egen policy for antikorrupsjon som beskriver hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon.

Antihvitvasking

Selskapet prioriterer antihvitvaskingsarbeid, gjennom policy og tilhørende rutiner. Det gjennomføres årlig opplæring/repetisjon for alle ansatte, samt medlemmene av styret. Det utarbeides årlig en analyse av risikoen for hvitvasking og terrorfinansiering. Selskapet rapporterer til myndigheter, styre og eier, iht. lover, forskrifter og retningslinjer. Det er ikke sendt melding om mistenkelige transaksjoner til Økokrim per 3. kvartal 2023.

FRAMTIDSUTSIKTER

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

Selskapet har fokus på medarbeiderkompetanse, digitalisering,

innovasjon, og høy standard på selskapets supplerende produkter.

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

Utlånsvolumet viste en moderat utvikling per 3. kvartal 2023. Aktiviteten er høy og erfaring tilsier at det er grunn til å anta at utlånsvolumet vil øke i 4. kvartal, 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 preger finansmarkedene og verdensøkonomien. 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 selskapets klienter.

Samlet sett vurderer styret at selskapets framtidutsikter er gode.

Regnskapet pr 30.09.2023 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 17. oktober 2023

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	30.09.2023	30.09.2022	3. kvartal 2023	3. kvartal 2022	31.12.2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 537	1 235	615	679	2 199
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		182 107	115 798	63 263	43 088	171 981
Sum renteinntekter og lignende inntekter		184 644	117 032	63 879	43 767	174 180
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		78 455	22 548	28 063	11 650	42 548
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		222	245	56	78	322
Sum rentekostnader og lignende kostnader		78 677	22 793	28 119	11 729	42 870
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105 967	94 240	35 760	32 039	131 310
Garantiprovisjon		21 759	20 875	6 639	6 433	27 920
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 437	2 367	836	826	3 179
Andre gebyr og provisjonskostnader		-15 285	-14 325	-4 333	-4 855	-19 386
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		8 911	8 917	3 141	2 404	11 712
Andre driftsinntekter		6 055	4 531	2 320	1 884	6 569
Sum netto rente og andre inntekter		120 933	107 688	41 220	36 327	149 591
Personal kostnader		28 562	28 154	10 961	10 463	37 959
Administrasjonskostnader		7 003	5 172	2 639	1 858	7 733
Ordinære av- og nedskrivninger		3 014	1 355	1 007	452	2 171
Driftskostnader fast eiendom		935	647	357	256	907
Andre driftskostnader		2 205	2 951	657	1 216	3 443
Sum driftskostnader		41 719	38 278	15 620	14 245	52 213
Driftsresultat før tap på utlån		79 214	69 409	25 600	22 082	97 377
Tap på utlån		-44	70	0	70	70
Sum tap på utlån og garantier		-44	70	0	70	70
Ordinært resultat før skattekostnad		79 258	69 339	25 600	22 011	97 307
Skattekostnad på ordinært resultat		19 814	17 335	6 400	5 503	24 347
Resultat av ordinær drift etter skatt		59 443	52 004	19 200	16 508	72 960
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		59 443	52 004	19 200	16 508	72 960
Utvidet resultat		59 443	52 004	19 200	16 508	72 960

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		137 821	77 392	73 017
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		137 821	77 392	73 017
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		2 202 471	2 084 803	2 340 064
Andre utlån		572 623	523 494	604 834
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 500	-1 500	-1 500
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 773 594	2 606 798	2 943 398
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		0	97	0
Andre immaterielle eiendeler		1 272	2 787	2 408
Sum immaterielle eiendeler		11 517	13 129	12 653
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		8 700	258	2 674
Bygninger og andre faste eiendommer		13 743	4 413	21 452
Sum varige driftsmidler		22 443	4 671	24 126
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 228	1 590	313
Annen kortsiktig fordring		0	0	0
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 228	1 590	313
Sum eiendeler		2 947 603	2 703 581	3 053 508

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
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		114 142	181 977	227 421
Sum innskudd og gjeld til kunder		114 142	181 977	227 421
Annen gjeld				
Betalbar skatt		0	0	0
Utsatt skatt		126	0	126
Annen gjeld		2 140 025	1 864 020	2 100 796
Sum annen gjeld		2 140 151	1 864 020	2 100 922
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		18 373	-9 326	13 175
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		18 373	-9 326	13 175
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	96 496
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	96 496
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		2 317 666	2 081 671	2 483 014
Egenkapital				
Aksjekapital		149 500	149 500	149 500
Overkurs		165 069	165 069	165 069
Annen egenkapital		255 925	255 337	255 925
Udisponert resultat		59 443	52 004	0
Sum egenkapital		629 937	621 910	570 494
Sum gjeld og egenkapital		2 947 603	2 703 581	3 053 508
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2022	149 500	165 069	255 925	570 494
Resultat etter skatt	-	-	59 443	59 443
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.09.2023	-	-	59 443	59 443
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen	-	-	-	-
Egenkapital per 30.09.2023	149 500	165 069	315 368	629 937

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2023	31.12.2022
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	79 257,8	97 307,0
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-19 814,5	-
Betalt skatt	53,6	-
Avskrivninger og nedskrivninger	3 014,5	2 171,4
Tap på utlån/garantier	-44,2	70,4
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	169 848,4	-520 758,8
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-1 914,6	1 985,7
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-113 278,4	-71 470,3
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	39 175,2	436 946,5
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	5 197,4	6 833,2
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	161 495	-46 915
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-195	-19 893
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-195	-19 893
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger av ny egenkapital	-	100 000
Utbetaling av konsernbidrag	-96 496	-18 075
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-96 496	81 925
Netto kontantstrøm for perioden	64 804	15 117
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	73 017	57 900
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	137 821	73 017

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 2023. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2022. 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 31.03.2023 økt fra 2,0 % til 2,5 %. Myndighetenes krav til kjernekapital utgjør dermed 14,0 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 12,5 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner, evt. egenkapital). Totalt kapitalkrav utgjør fom. 1. kvartal 2023 i alt 16,0 %. I tillegg kommer Pilar II krav som selskapet beregnet til 0,2 % for 2022.

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	30.09.2023	30.09.2022
Innbetalt aksjekapital	149 500	149 500
Overkursfond	165 069	165 069
Annen egenkapital	255 925	255 337
Sum balanseført egenkapital	570 494	569 906
Goodwill og immaterielle eiendeler	-11 517	-13 032
Netto kjernekapital	558 977	556 874
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
Sum tilleggs kapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	603 977	601 874
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 558 805	2 628 523
- herunder Lokale og regionale myndigheter	0	243
- herunder Institusjoner	27 564	15 478
- herunder Foretak	2 506 571	2 606 798
- hvor av ikke SMB	1 621 847	
- hvor av SMB	884 724	
- herunder Øvrige engasjementer	24 670	6 003
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko basis metode	246 498	233 831
Kalkulert beregningsgrunnlag	2 805 303	2 862 353

Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	204 704	210 282
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	19 720	18 706
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	224 424	228 988
Kapitaldekning	21,5 %	21,0 %
herav kjernekapital	19,9 %	19,5 %
herav tilleggskapital	1,6 %	1,6 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 805 303	2 862 353
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	379 552	372 886
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	224 424	200 365

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