

# Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 2. kvartal 2021

## Delårsrapport per 2. kvartal 2021

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

### UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Covid-19 har påvirket flere av selskapets klienter i form av et noe redusert aktivitetsnivå, som imidlertid nå er moderat stigende. Utviklingen i selskapets utlån er tilnærmet uendret.

Samlede netto inntekter var i andre kvartal 58,1 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 6,4 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 19,7 mill. kroner i andre kvartal, mot 20,0 mill. kroner i samme kvartal i 2020.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 90 mill. kroner, tilsvarende 4,4 %, til 1.960 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 142 mill. kroner, tilsvarende 6,8 %.

Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 34 mill. kroner eller 1,8 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet er utlånene redusert med 9 mill. kroner eller 0,5 %.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av andre kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 446 mill. kroner, som er opp 3 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,0 % og 18,9 % per 30.06.2021 mot 20,6 % og 18,5 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 276 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 138 mill. kroner.

### DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er av en slik art at den ikke forurensrer det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom høy fokus på reduksjon av energibruk og innsatsmateriell. Det ble i 2020 etablert en bærekraftsgruppe som har lagt til rette for å studere FNs bærekraftsmål. Selskapet konsentrerer seg om målene «God Helse og livskvalitet» og «Ansvarlig forbruk og produksjon». Det arbeides kontinuerlig med temaet bærekraft. Det blir lagt stor vekt 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

I en situasjon der næringslivet går inn i en ny fase etter Covid-19 tilstreber SpareBank 1 Factoring AS å tilby optimale arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. Selskapet understreker viktigheten av medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og høy standard på våre supplerende produkter. Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes økende behov, og slik kunne markere denne type arbeidskapitalløsning. Samlet sett vurderes selskapets framtidssikter som gode.

Covid-19 har medvirket til at utlånene har blitt lavere enn prognostisert. Dette har ført til et svakere resultat enn for samme periode i 2020. Det var ingen tap i perioden. Det opprettholdes høy overvåkning av engasjementene.

Regnskapet pr 30.06.2021 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 09. august 2021

---

Sigurd Aune  
styrets leder

---

Ola Forberg

---

Tore Medhus

---

Egil Meland

---

Vegard Helland

---

Monica Hoff Mathisen

---

Terje Olav Olsson

---

Lindis Skulstad

---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør

# Resultatregnskap

## SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2021	30.06.2020	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		89	480	25	121	560
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		57 927	70 180	28 824	31 638	132 134
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>58 017</b>	<b>70 659</b>	<b>28 849</b>	<b>31 759</b>	<b>132 694</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		4 939	12 509	2 122	3 932	18 536
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		235	288	82	158	666
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>5 174</b>	<b>12 797</b>	<b>2 204</b>	<b>4 090</b>	<b>19 201</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>52 843</b>	<b>57 862</b>	<b>26 645</b>	<b>27 669</b>	<b>113 493</b>
Garantiprovisjon		11 415	11 816	5 193	5 343	22 882
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 469	1 608	723	757	3 196
Andre gebyr og provisjonskostnader		-7 620	-9 229	-3 487	-4 068	-18 555
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>		<b>5 264</b>	<b>4 195</b>	<b>2 430</b>	<b>2 033</b>	<b>7 522</b>
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>58 107</b>	<b>62 057</b>	<b>29 075</b>	<b>29 702</b>	<b>121 015</b>
Personal kostnader		17 474	17 382	6 716	7 074	37 546
Administrasjonskostnader		2 879	2 881	1 091	1 199	5 962
Ordinære av- og nedskrivninger		903	957	452	471	1 860
Driftskostnader fast eiendom		485	378	251	138	714
Andre driftskostnader		1 621	1 732	819	770	3 065
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>23 362</b>	<b>23 330</b>	<b>9 329</b>	<b>9 653</b>	<b>49 148</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>34 745</b>	<b>38 727</b>	<b>19 746</b>	<b>20 049</b>	<b>71 867</b>
Tap på utlån		0	-21	0	0	922
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>		<b>0</b>	<b>-21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>922</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>34 745</b>	<b>38 748</b>	<b>19 746</b>	<b>20 049</b>	<b>70 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		8 686	9 687	4 936	5 012	17 767
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>26 059</b>	<b>29 061</b>	<b>14 809</b>	<b>15 037</b>	<b>53 179</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		26 059	29 061	14 809	15 037	53 179
<b>Utvidet resultat</b>		<b>26 059</b>	<b>29 061</b>	<b>14 809</b>	<b>15 037</b>	<b>53 179</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		70 298	124 300	202 892
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>70 298</b>	<b>124 300</b>	<b>202 892</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån factoring		1 399 898	1 367 642	1 265 215
Andre utlån		468 949	534 682	612 660
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 500	-557	-1 500
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>1 867 347</b>	<b>1 901 767</b>	<b>1 876 375</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		97	98	97
Andre immaterielle eiendeler		4 680	6 195	5 437
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>15 022</b>	<b>16 538</b>	<b>15 780</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Maskiner, inventar og transportmidler		399	512	456
Bygninger og andre faste eiendommer		4 637	4 816	4 726
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>5 036</b>	<b>5 328</b>	<b>5 182</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 868	1 994	1 829
Annen kortsiktig fordring		0	12	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>1 868</b>	<b>2 006</b>	<b>1 829</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 959 571</b>	<b>2 049 939</b>	<b>2 102 058</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		158 943	164 381	341 130
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>		<b>158 943</b>	<b>164 381</b>	<b>341 130</b>
<b>Annen gjeld</b>				
Annen gjeld		1 310 082	1 391 268	1 224 487
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 310 082</b>	<b>1 391 268</b>	<b>1 224 487</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		3 780	4 522	4 789
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>		<b>3 780</b>	<b>4 522</b>	<b>4 789</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	70 944
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>70 944</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 517 805</b>	<b>1 605 171</b>	<b>1 686 351</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital		130 000	130 000	130 000
Overkurs		84 569	84 569	84 569
Annen egenkapital		201 138	201 138	201 138
Udisponert resultat		26 059	29 061	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>441 766</b>	<b>444 768</b>	<b>415 707</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 959 571</b>	<b>2 049 939</b>	<b>2 102 058</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 31.12.2020</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>201 138</b>	<b>415 707</b>
Resultat etter skatt	-	-	26 059	26 059
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 30.06.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 059</b>	<b>26 059</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 30.06.2021</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>227 197</b>	<b>441 766</b>

# Kontantstrømoppstilling

## SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.06.2021	31.12.2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	34 745	70 945
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-8 686	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	903	1 860
Tap på utlån/garantier	-	922
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	9 028	353 360
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-39	-336
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-182 187	111 178
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	85 595	-384 186
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-1 009	-2 247
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-61 649</b>	<b>151 496</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	-70 944	-77 777
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-70 944</b>	<b>-77 777</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-132 593</b>	<b>73 718</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>202 892</b>	<b>129 173</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>70 298</b>	<b>202 892</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 2021. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2020. 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 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.



<b>NOK 1000</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	84 569	84 569	84 569
Annen egenkapital	201 138	201 138	201 138
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>415 707</b>	<b>415 707</b>	<b>415 707</b>
Goodwill og immaterielle eiendeler	-14 925	-16 440	-15 682
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>400 782</b>	<b>399 267</b>	<b>400 025</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	43 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>	<b>43 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>445 782</b>	<b>444 267</b>	<b>443 025</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	151 085	154 737	153 937
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 498	17 587	18 498
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
<b>Kapitalkrav v/ 8%</b>	<b>169 583</b>	<b>172 323</b>	<b>172 435</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,0 %</b>	<b>20,6 %</b>	<b>20,6 %</b>
herav kjernekapital	18,9 %	18,5 %	18,6 %
herav tilleggskapital	2,1 %	2,1 %	2,0 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>	<b>2 119 791</b>	<b>2 154 041</b>	<b>2 155 432</b>
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	<b>276 199</b>	<b>271 944</b>	<b>270 590</b>
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	<b>137 786</b>	<b>140 013</b>	<b>140 103</b>

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