

# **Delårsrapport**

**SpareBank 1 Factoring AS**

**Per 1. kvartal 2021**

## Delårsrapport per 1. kvartal 2021

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

### UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Covid-19 påvirket flere av selskapets klienter i form av et noe redusert aktivitetsnivå. Dette har medført lavere factoringutlån.

Samlede netto inntekter var i første kvartal 29,0 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 10,3 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 15,0 mill. kroner i første kvartal, mot 18,7 mill. kroner i samme kvartal i 2020.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 459 mill. kroner, tilsvarende 18,9 %, til 1.966 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 136 mill. kroner, tilsvarende 6,5 %.

Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 409 mill. kroner eller 17,8 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 20 mill. kroner eller 1,1 %.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 445 mill. kroner, som er opp 2 mill. kroner fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 20,8 % og 18,7 % per 31.03.2021 mot 17,4 % og 15,6 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 274 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 134 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 via reduksjon av energibruk og innsatsmateriell. Det ble i 2020 etablert en bærekraftsgruppe som har lagt til rette for å arbeide med FNs bærekraftsmål. Selskapet konsentrerer seg om målene «God Helse og livskvalitet» og «Ansvarlig forbruk og produksjon». Bærekraft er et viktig element som markeres i selskapet. 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

I en usikker situasjon med Covid-19 tilstreber SpareBank 1 Factoring AS å tilby optimale arbeidskapitalløsninger knyttet til fordringer. Covid-19 krever at selskapet konsentrerer seg om medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon, og søker å tilstrebe høy standard på våre supplerende produkter. Dette gjør selskapet rustet til å møte kundenes økende behov og interesse for denne type arbeidskapitalløsning. Samlet sett vurderes selskapets framtidutsikter som gode.

Covid-19 har medvirket til at utlånene har blitt lavere enn prognostisert. Dette medfører et svakere resultat sammenliknet med samme periode i 2020. Det er ikke tap i 1. kvartal. Det opprettholdes høy overvåking av engasjementene. Selskapet vurderer kvaliteten i porteføljen som god.

Regnskapet pr 31.03.2021 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 27. april 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	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		64	359	560
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		29 103	38 541	132 134
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>29 168</b>	<b>38 900</b>	<b>132 694</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2 817	8 578	18 536
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		153	130	666
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>2 970</b>	<b>8 707</b>	<b>19 201</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>26 198</b>	<b>30 193</b>	<b>113 493</b>
Garantiprovisjon		6 221	6 473	22 882
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		746	851	3 196
Andre gebyr og provisjonskostnader		-4 133	-5 161	-18 555
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>		<b>2 834</b>	<b>2 163</b>	<b>7 522</b>
Andre driftsinntekter		0	0	0
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>29 032</b>	<b>32 356</b>	<b>121 015</b>
Personalkostnader		10 757	10 308	37 546
Administrasjonskostnader		1 788	1 683	5 962
Ordinære av- og nedskrivninger		452	485	1 860
Driftskostnader fast eiendom		234	240	714
Andre driftskostnader		802	962	3 065
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14 032</b>	<b>13 678</b>	<b>49 148</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>14 999</b>	<b>18 678</b>	<b>71 867</b>
Tap på utlån		0	-21	922
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>		<b>0</b>	<b>-21</b>	<b>922</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>14 999</b>	<b>18 699</b>	<b>70 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		3 750	4 675	17 767
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>11 250</b>	<b>14 024</b>	<b>53 179</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		11 250	14 024	53 179
<b>Utvidet resultat</b>		<b>11 250</b>	<b>14 024</b>	<b>53 179</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

### Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		47 030	96 248	202 892
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>47 030</b>	<b>96 248</b>	<b>202 892</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån factoring		1 333 160	1 700 824	1 265 215
Andre utlån		564 798	605 536	612 660
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 500	-557	-1 500
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>1 896 458</b>	<b>2 305 803</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		5 059	6 573	5 437
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>15 401</b>	<b>16 917</b>	<b>15 780</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Maskiner, inventar og transportmidler		428	560	456
Bygninger og andre faste eiendommer		4 681	4 860	4 726
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>5 109</b>	<b>5 421</b>	<b>5 182</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 386	1 285	1 829
Annen kortsiktig fordring		0	12	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>2 386</b>	<b>1 297</b>	<b>1 829</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 966 384</b>	<b>2 425 685</b>	<b>2 102 058</b>

# Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	19 887	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>		<b>0</b>	<b>19 887</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		202 677	118 363	341 130
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>		<b>202 677</b>	<b>118 363</b>	<b>341 130</b>
<b>Annen gjeld</b>				
Annen gjeld		1 214 692	1 727 671	1 224 487
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>1 214 692</b>	<b>1 727 671</b>	<b>1 224 487</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		6 114	7 255	4 789
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>		<b>6 114</b>	<b>7 255</b>	<b>4 789</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		70 944	77 777	70 944
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>		<b>70 944</b>	<b>77 777</b>	<b>70 944</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 539 428</b>	<b>1 995 954</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		11 250	14 024	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>426 956</b>	<b>429 731</b>	<b>415 707</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 966 384</b>	<b>2 425 685</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	-	-	11 250	11 250
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 31.03.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 250</b>	<b>11 250</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 31.03.2021</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>212 388</b>	<b>426 956</b>

# Kontantstrømoppstilling

## SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	31.03.2021	31.12.2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	14 999	70 945
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-3 750	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	452	1 860
Tap på utlån/garantier	-	922
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-20 082	353 360
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-557	-336
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-138 453	111 178
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-9 795	-384 186
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	1 325	-2 247
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-155 862</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	-	-77 777
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-77 777</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-155 862</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>47 030</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 henhold til krav 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>31.03.2021</b>	<b>31.03.2020</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	-15 304	-16 818	-15 682
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>400 403</b>	<b>398 889</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>445 403</b>	<b>443 889</b>	<b>443 025</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	153 089	186 561	153 937
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	18 498	17 550	18 498
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
<b>Kapitalkrav v/ 8%</b>	<b>171 587</b>	<b>204 112</b>	<b>172 435</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,8 %</b>	<b>17,4 %</b>	<b>20,6 %</b>
herav kjernekapital	18,7 %	15,6 %	18,6 %
herav tilleggskapital	2,1 %	1,8 %	2,0 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>	<b>2 144 840</b>	<b>2 551 394</b>	<b>2 155 432</b>
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	<b>273 816</b>	<b>239 777</b>	<b>270 590</b>
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	<b>139 415</b>	<b>165 841</b>	<b>140 103</b>

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