

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 2. kvartal 2019

Delårsrapport per 2. kvartal 2019

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i andre kvartal 32,4 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 12,9 % målt mot factoring-virksomheten for samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per første halvår var 64,2 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 11,5 % målt mot factoringvirksomheten per første halvår 2018.

Resultatet før skatt var 21,8 mill. kroner i andre kvartal, mot 16,7 mill. kroner for factoringvirksomheten i samme kvartal i 2018.

Resultat før skatt per første halvår var 39,1 mill. kroner mot 31,6 mill. kroner for factoringvirksomheten per først halvår i 2018.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt økt med 208 mill. kroner, tilsvarende 8,1 %, til 2.794 mill. kroner.

Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 93 mill. kroner, tilsvarende -3,2 %.

Totale utlån har hatt en vekst på 219 mill. kroner eller 8,8 % siste 12 måneder.

Fra årsskiftet er totale utlån blitt redusert med 36 mill. kroner eller -1,3 %.

Styret vil fremme forslag for ekstraordinær generalforsamling om utdeling av tilleggsutbytte på 149,5 mill. kroner. Vedtak om utdeling av tilleggsutbytte vil være betinget av godkjenning fra Finanstilsynet. Forutsatt at nødvendige godkjenninger oppnås, forventes det at tilleggsutbyttet kan bli utbetalt i løpet av september måned 2019.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av andre kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 583 mill. kroner, mot 591 mill. kroner ved siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 19,9 % og 18,7 % per 30.06.2019 mot 19,9 % og 18,4 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 349 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 130 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

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.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning gode.

Regnskapet pr 30.06.2019 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 6. august 2019

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Tore Medhus

Egil Meland

Sigurd Aune

Monica Hoff Mathisen

Lindis Skulstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2019	30.06.2018	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	31.12.2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		966	278	364	150	839
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		75 252	60 474	37 563	31 292	129 675
Sum renteinntekter og lignende inntekter		76 218	60 752	37 927	31 442	130 515
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		16 841	10 505	8 171	5 439	23 743
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		328	249	155	121	517
Sum rentekostnader og lignende kostnader		17 169	10 754	8 326	5 561	24 260
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		59 049	49 998	29 601	25 881	106 255
Garanti provisjon		13 078	13 343	6 196	6 511	25 739
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 603	1 668	805	783	3 184
Andre gebyr og provisjonskostnader		-9 898	-8 437	-4 609	-4 474	-17 188
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		4 783	6 574	2 392	2 820	11 735
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		389	1 040	398		658
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		64 220	57 612	32 391	28 701	118 648
Personalkostnader		18 423	18 442	7 460	7 881	38 472
Administrasjonskostnader		3 041	4 243	1 551	2 468	7 887
Ordinære av- og nedskrivninger		1 073	1 093	533	545	2 168
Driftskostnader fast eiendom		451	399	207	219	771
Andre driftskostnader		2 167	1 884	846	884	4 432
Sum driftskostnader		25 155	26 062	10 596	11 998	53 730
Driftsresultat før tap på utlån		39 066	31 550	21 796	16 703	64 917
Tap på utlån		-37	0	-37	0	1 106
Sum tap på utlån og garantier		-37	0	-37	0	1 106
Ordinært resultat før skattekostnad		39 103	31 550	21 833	16 703	63 811
Skattekostnad på ordinært resultat		9 776	7 888	5 456	4 436	15 899
Resultat av ordinær drift etter skatt		29 327	23 663	16 377	12 267	47 912
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		29 327	23 663	16 377	12 267	47 912
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0	0	0	0
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0	0	0	0
Utvidet resultat		29 327	23 663	16 377	12 267	47 912

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		57 942	66 351	114 193
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		57 942	66 351	114 193
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		2 110 162	2 146 677	2 121 260
Andre utlån		601 060	344 045	626 205
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 026	0	-1 106
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 710 196	2 490 722	2 746 360
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		126	195	126
Andre immaterielle eiendeler		7 709	9 224	8 467
Sum immaterielle eiendeler		18 080	19 664	18 838
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		751	804	694
Bygninger og andre faste eiendommer		5 008	5 345	5 176
Sum varige driftsmidler		5 759	6 149	5 871
Andre eiendeler		0	0	0
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 566	2 173	1 540
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 566	2 173	1 540
Sum eiendeler		2 793 543	2 585 059	2 886 801

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		10 230	34 367	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		10 230	34 367	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		101 587	74 293	165 873
Sum innskudd og gjeld til kunder		101 587	74 293	165 873
Annen gjeld				
Betalbar skatt		0	0	0
Annen gjeld		2 027 018	1 836 455	2 039 755
Sum annen gjeld		2 036 794	1 836 455	2 039 755
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		5 429	6 527	7 678
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		5 429	6 527	7 678
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	63 321
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	0	63 321
Sum gjeld		2 154 041	1 951 642	2 276 626
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Egenkapital				
	3			
Aksjekapital		130 000	130 000	130 000
Overkurs		234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital		201 106	200 685	201 106
Udisponert resultat		29 327	23 663	0
Sum egenkapital		594 502	588 416	565 175
Sum gjeld og egenkapital		2 793 543	2 585 059	2 886 801
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2018	130 000	234 069	201 106	565 175
Resultat etter skatt	-	-	29 327	29 327
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.06.2019	-	-	29 327	29 327
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.06.2019	130 000	234 069	230 433	594 502

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.06.2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	39 103	63 811
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-9 776	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 073	2 168
Tap på utlån/garantier	-	1 106
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	36 163	-592 554
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-26	415
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	10 230	-23 333
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-64 285	65 149
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-2 960	520 070
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-2 248	1 039
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	7 273	37 872
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	543
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-204	-40
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-204	503
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av konsernbidrag	-63 321	-52 729
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-63 321	-52 729
Netto kontantstrøm for perioden	-56 251	-14 354
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	114 193	128 547
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	57 942	114 193

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 2019. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2018. 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. I selskapsregnskapet benyttes kun estimater i forbindelse ved vurdering av pensjonsmidler og forpliktelser.

Note 3: Kapitaldekning

Myndighetenes krav til kjernekapital er 13,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 12,0 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner, evt. egenkapital). Totalt kapitalkrav utgjør fom. 31.12.2017 i alt 15,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13,5 %.

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	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	201 106	200 685	201 106
Sum balanseført egenkapital	565 175	564 754	565 175
Goodwill og immaterielle eiendeler	-17 954	-19 469	-18 712
Netto kjernekapital	547 221	545 285	546 463
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	36 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	36 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	583 221	590 285	591 463
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	218 354	201 023	222 157
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	15 722	14 283	15 722
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	234 076	215 306	237 879
Kapitaldekning	19,9 %	21,9 %	19,9 %
herav kjernekapital	18,7 %	20,3 %	18,4 %
herav tilleggskapital	1,2 %	1,7 %	1,5 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 925 952	2 691 327	2 973 486
Over-/underdekning	349 144	374 978	353 584
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	219 446	201 850	223 011

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