

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 3. kvartal 2018

Delårsrapport per 3. kvartal 2018

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

Per 30.09.2017 ble porteføljevirkomheten i selskapet fisjonert til eget selskap. Regnskapet i delårsrapporten for tredje kvartal i 2017 er ikke omarbeidet. Tallene for dette kvartalet vises følgelig inkl. porteføljevirkomheten. Resultatetoppstillingen som er vist isolert for tredje kvartal 2017 gjenspeiler at resultatpostene for porteføljevirkomheten for årets ni første måneder er blitt fisjonert fra regnskapet i tredje kvartal.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i tredje kvartal 28,2 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 8,7 % målt mot factoringvirksomheten for samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per tredje kvartal var 86,0 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 16,0 % målt mot factoringvirksomheten per tredje kvartal 2017.

Resultatet før skatt var 13,2 mill. kroner i tredje kvartal, mot 12,5 mill. kroner for factoringvirksomheten i samme kvartal i 2017.

Resultat før skatt per tredje kvartal var 44,7 mill. kroner mot 37,0 mill. kroner for factoringvirksomheten per tredje kvartal i 2017.

Det er i tredje kvartal foretatt en avsetning for påregnelig tap med 0,5 mill. kroner.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 165 mill. kroner, tilsvarende 6,9 %, til 2.242 mill. kroner.

Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 71 mill. kroner, tilsvarende 3,1 %.

Selskapets utlån har hatt en vekst på 106 mill. kroner eller 5,2 % siste 12 måneder.

Fra årsskiftet er utlånene blitt redusert med 7 mill. kroner eller 0,3 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av tredje kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 591 mill. kroner, mot 590 mill. kroner ved siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 25,1 % og 23,2 % per 30.09.2018 mot 24,9 % og 23,0 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 403 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 227 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Selskapet har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høye kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen. Vi har digitalisering og innovasjon høyt på agendaen for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning gode.

Regnskapet pr 30.09.2018 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Oslo, 17. oktober 2018

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Turid Grotmoll

Marianne Elisabeth Johnsen

Tore Medhus

Egil Meland

Hans Olav Wedvik

Trond Sjøbstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2018	30.09.2017	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	31.12.2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		399	1 933	121	89	2 070
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		91 955	80 392	31 481	-39 232	110 881
Sum renteinntekter og lignende inntekter		92 354	82 326	31 602	-39 143	112 951
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		15 941	15 766	5 436	-16 935	20 282
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		375	333	126	107	453
Sum rentekostnader og lignende kostnader		16 316	16 098	5 562	-16 828	20 735
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		76 038	66 228	26 040	-22 315	92 216
Garantiprovisjon		18 793	16 915	5 450	5 658	23 744
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 472	2 332	805	773	3 104
Andre gebyr og provisjonskostnader		-11 966	-11 306	-3 746	-3 900	-16 031
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		9 300	7 941	2 509	2 531	10 817
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		687	0	-353		0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		86 025	74 169	28 197	-19 785	103 033
Personalkostnader		28 783	26 279	10 341	6 440	30 515
Administrasjonskostnader		6 431	4 642	1 971	725	6 396
Ordinære av- og nedskrivninger		1 633	1 651	540	561	2 225
Driftskostnader fast eiendom		586	897	186	109	1 109
Andre driftskostnader		3 343	2 859	1 459	-23 734	3 784
Sum driftskostnader		40 776	36 328	14 498	-15 898	44 028
Driftsresultat før tap på utlån		45 249	37 841	13 699	-3 887	59 005
Tap på utlån		500	800	500	800	357
Sum tap på utlån og garantier		500	800	500	800	357
Ordinært resultat før skattekostnad		44 749	37 041	13 199	-4 687	58 648
Skattekostnad på ordinært resultat		11 187	9 258	3 560	-1 175	14 690
Resultat av ordinær drift etter skatt		33 562	27 784	9 639	-3 513	43 958
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		33 562	27 784	9 639	-3 513	43 958
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>						
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	-1 922	0	-1 922	-1 746
Skattekostnad årets estimatavvik		0	480	0	480	437
Utvidet resultat		33 562	26 342	9 639	-4 954	42 649

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		66 530	55 759	128 547
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		66 530	55 759	128 547
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 843 243	1 813 352	1 844 829
Andre utlån		305 438	229 784	310 083
Spesifiserte tapsavsetninger		-500	-800	0
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 148 181	2 042 336	2 154 911
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		195	1 702	195
Andre immaterielle eiendeler		8 845	10 360	9 981
Sum immaterielle eiendeler		19 285	22 307	20 421
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		727	1 083	972
Bygninger og andre faste eiendommer		5 261	6 140	6 056
Sum varige driftsmidler		5 988	7 223	7 027
Andre eiendeler		0	277 945	62
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 000	1 718	1 955
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 000	1 718	1 955
Sum eiendeler		2 241 984	2 407 288	2 312 924

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		12 630	22 477	23 333
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		12 630	22 477	23 333
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		87 533	77 840	100 724
Sum innskudd og gjeld til kunder		87 533	77 840	100 724
Annen gjeld				
Betalbar skatt		0	19 382	0
Annen gjeld		1 491 106	1 641 104	1 519 684
Sum annen gjeld		1 491 106	1 660 486	1 519 684
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		7 400	9 023	6 701
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		7 400	9 023	6 701
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Pensjonsforpliktelser mv.		0	4 336	0
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	4 336	52 729
Sum gjeld		1 598 669	1 774 163	1 703 170
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Egenkapital				
Aksjekapital	3	130 000	130 000	130 000
Overkurs		234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital		200 685	196 273	200 685
Udisponert resultat		33 562	27 784	0
Sum egenkapital		598 315	588 125	564 754
Sum gjeld og egenkapital		2 241 984	2 407 288	2 312 924
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2017	130 000	234 069	200 685	564 754
Resultat etter skatt	-	-	33 562	33 562
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.09.2018	-	-	33 562	33 562
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.09.2018	130 000	234 069	234 247	598 315

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	44 749	58 648
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-11 187	-14 690
Betalt skatt	-	-20 358
Avskrivninger og nedskrivninger	1 633	2 225
Reduksjon (+) / økning (-) av netto utlån til kunder	6 793	203 086
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-46	2 313
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-10 703	23 333
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-13 191	-4 966
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-28 578	-228 748
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	699	-3 757
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-9 831	17 086
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	543	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-528
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	543	-528
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Utbetaling av konsernbidrag	-52 729	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-52 729	-
Netto kontantstrøm for perioden	-62 017	16 558
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	128 547	111 633
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	66 530	128 191

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 2018. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2017. 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

Fra januar 2007 ble selskapet underlagt et nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fom. 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbuffer utgjør fom. 31.12.2017 et tillegg på 7,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 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	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	200 685	196 273	200 685
Sum balanseført egenkapital	564 754	560 342	564 754
Goodwill og immaterielle eiendeler	-19 090	-20 605	-20 226
Netto kjernekapital	545 663	539 737	544 528
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	590 663	584 737	589 528
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	173 608	187 570	175 212
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	14 283	14 283	14 283
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	187 891	201 853	189 495
Kapitaldekning	25,1 %	23,2 %	24,9 %
herav kjernekapital	23,2 %	21,4 %	23,0 %
herav tilleggskapital	1,9 %	1,8 %	1,9 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 348 642	2 523 168	2 368 688
Over-/underdekning	402 772	382 883	400 033
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	176 148	176 622	177 652

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