

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 1. kvartal 2020

Delårsrapport per 1. kvartal 2020

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til en moderat volum- og inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i første kvartal 32,5 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 2,1 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 18,7 mill. kroner i første kvartal, mot 17,3 mill. kroner i samme kvartal i 2019.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 415 mill. kroner, tilsvarende 14,6 %, til 2.426 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 42 mill. kroner, tilsvarende 1,7 %.

Selskapets utlån har hatt en reduksjon på 455 mill. kroner eller 16,5 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 75 mill. kroner eller 3,4 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 444 mill. kroner, som er uendret fra siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 17,4 % og 15,6 % per 31.03.2020 mot 19,9 % og 18,4 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 240 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 74 mill. kroner.

DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er av

en slik art at den ikke forurener det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom høy fokus på reduksjon av energibruk, reisevirksomhet, og innsatsmateriell. 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

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.

Koronapandemien har ikke påvirket regnskapet for selskapet per 31.03.2020. Utlånene og innbetalingstidene er fortsatt stabile. Det er imidlertid risiko for omsetningsnedgang i flere av markedssegmentene for selskapet utover i 2020. Selskapet har virksomhet som vil bli påvirket av omsetningsnedgang og lavere gjeldsbetjeningssevne for debitorer i Norge og utlandet.

Risikoen for tap vurderes å øke i takt med lengden på krisen. Selskapet har som hovedprinsipp at all eksportomsetning skal kredittsikres. Dette demper motpartsrisiko både for eksportbedriftene og for selskapet.

Regnskapet pr 31.03.2020 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 23. april 2020

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Tore Medhus

Egil Meland

Sigurd Aune

Monica Hoff Mathisen

Terje Olav Olsson

Lindis Skulstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		359	601	1 684
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		38 541	37 690	152 036
Sum renteinntekter og lignende inntekter		38 900	38 291	153 720
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		8 438	8 670	33 496
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		130	173	587
Sum rentekostnader og lignende kostnader		8 568	8 843	34 083
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		30 332	29 447	119 637
Garantiprovisjon		6 473	6 882	24 109
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		851	797	3 300
Andre gebyr og provisjonskostnader		-5 161	-5 289	-18 648
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		2 163	2 391	8 761
Andre driftsinntekter		0	-9	926
Sum netto rente og andre inntekter		32 495	31 829	129 324
Personalkostnader		10 308	10 963	39 559
Administrasjonskostnader		1 683	1 490	5 975
Ordinære av- og nedskrivninger		485	540	2 061
Driftskostnader fast eiendom		240	244	839
Andre driftskostnader		1 102	1 321	3 642
Sum driftskostnader		13 817	14 559	52 076
Driftsresultat før tap på utlån		18 678	17 270	77 248
Tap på utlån		-21	0	-590
Sum tap på utlån og garantier		-21	0	-590
Ordinært resultat før skattekostnad		18 699	17 270	77 837
Skattekostnad på ordinært resultat		4 675	4 318	19 472
Resultat av ordinær drift etter skatt		14 024	12 953	58 365
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		14 024	12 953	58 365
Utvidet resultat		14 024	12 953	58 365

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		96 248	53 355	129 173
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		96 248	53 355	129 173
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 700 824	2 100 933	1 570 753
Andre utlån		605 536	661 169	660 461
Spesifiserte tapsavsetninger		-557	-1 106	-557
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 305 803	2 760 997	2 230 657
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		98	126	98
Andre immaterielle eiendeler		6 573	8 088	6 952
Sum immaterielle eiendeler		16 917	18 459	17 295
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		560	821	623
Bygninger og andre faste eiendommer		4 860	5 092	4 905
Sum varige driftsmidler		5 421	5 913	5 527
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 285	1 450	1 481
Annen kortsiktig fordring		12	312	12
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		1 297	1 762	1 493
Sum eiendeler		2 425 685	2 840 486	2 384 146

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		19 887	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		19 887	0	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		118 363	108 254	229 952
Sum innskudd og gjeld til kunder		118 363	108 254	229 952
Annen gjeld				
Utsatt skatt		0	0	0
Betalbar skatt		0	0	0
Annen gjeld		1 727 671	2 038 239	1 608 673
Sum annen gjeld		1 727 671	2 038 239	1 608 673
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		7 255	7 544	7 036
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		7 255	7 544	7 036
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		77 777	63 321	77 777
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		77 777	63 321	77 777
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	45 000	45 000
Sum gjeld		1 995 954	2 262 358	1 968 439
Egenkapital				
Aksjekapital	3	130 000	130 000	130 000
Overkurs		84 569	234 069	84 569
Annen egenkapital		201 138	201 106	201 138
Udisponert resultat		14 024	12 953	0
Sum egenkapital		429 731	578 128	415 707
Sum gjeld og egenkapital		2 425 685	2 840 486	2 384 146
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2019	130 000	84 569	201 138	415 707
Resultat etter skatt	-	-	14 024	14 024
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 31.03.2020	-	-	14 024	14 024
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 31.03.2020	130 000	84 569	215 162	429 731

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	31.03.2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	18 699	77 837
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-4 675	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	485	2 061
Tap på utlån/garantier	-21	-590
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-75 125	516 292
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	196	360
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	19 887	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-111 589	64 079
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	118 998	-431 394
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	219	-642
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-32 925	228 005
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-204
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-204
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkviktering av egenkapital	-	-149 500
Utbetaling av konsernbidrag	-	-63 321
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-212 821
Netto kontantstrøm for perioden	-32 925	14 980
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	129 173	114 193
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	96 248	129 173

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 2020. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2019. 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.

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.

NOK 1000	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	84 569	234 069	84 569
Annen egenkapital	201 138	201 106	201 138
Sum balanseført egenkapital	415 707	565 175	415 707
Goodwill og immaterielle eiendeler	-16 818	-18 333	-17 197
Netto kjernekapital	398 889	546 842	398 510
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	443 889	591 842	443 510
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	186 561	222 348	181 100
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	17 550	15 722	17 550
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	204 112	238 070	198 650
Kapitaldekning	17,4 %	19,9 %	17,9 %
herav kjernekapital	15,6 %	18,4 %	16,0 %
herav tilleggskapital	1,8 %	1,5 %	1,8 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 551 394	2 975 874	2 483 124
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	239 777	353 772	244 860
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	165 841	223 191	198 650

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