

# Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS  
Per 3. kvartal 2021



## Delårsrapport per 3. 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 vi nå opplever som stigende. Dette medfører at selskapets totale utlån nå har en økende trend.

Samlede netto inntekter var i 3. kvartal 88,0 mill. kroner, som tilsvarer en reduksjon på 2,5 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 16,5 mill. kroner i 3. kvartal, mot 15,5 mill. kroner i samme kvartal i 2020.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt økt med 63 mill. kroner, tilsvarende 3,1 %, til 2.074 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 28 mill. kroner, tilsvarende 1,3 %.

Selskapets netto utlån har hatt en økning på 193 mill. kroner eller 10,5 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet er netto utlån økt med 165 mill. kroner eller 8,8 %.

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 overvåking av engasjementene.

### KAPITALDEKNING

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

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 19,5 % og 17,6 % per 30.09.2021 mot 21,0 % og 19,0 % i samme periode i fjor. Det er ved

utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %) på 264 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (14,5 %) på 115 mill. kroner.

### DET YTRE MILJØ OG BÆREKRAFT

Virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS er av en slik art at den ikke forurenser det ytre miljø. Selskapet er likevel opptatt av å redusere sitt miljøavtrykk gjennom reduksjon av energibruk og innsatsmaterieill, samt begrense reisevirksomhet. Selskapet arbeider i et prosjekt sammen med EY, for å sette rammene for bærekraftsoppfølging og rapportering, tilpasset selskapets størrelse og art. Prosjektet forventes å være ferdig innen utgangen av 4. kvartal 2021. Sparebank 1 Factoring AS har høy fokus på antihvitvaskingsarbeid, ansvarlig forbruk og medarbeidernes helse og utvikling. Selskapets ambisjon er at vi sammen med eierbankene kan bidra til at næringslivet stadig utvikler rutiner som sikrer etisk, miljømessig og bærekraftig drift. 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 framtidutsikter som gode.

Regnskapet pr 30.09.2021 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 21. oktober 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	30.09.2021	30.09.2020	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	31.12.2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		102	507	12	27	560
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		87 435	99 908	29 507	29 728	132 134
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>87 536</b>	<b>100 415</b>	<b>29 520</b>	<b>29 755</b>	<b>132 694</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		6 705	15 451	1 766	2 941	18 536
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		306	467	72	179	666
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>7 011</b>	<b>15 918</b>	<b>1 837</b>	<b>3 121</b>	<b>19 201</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>80 525</b>	<b>84 497</b>	<b>27 682</b>	<b>26 635</b>	<b>113 493</b>
Garantiprovisjon		16 485	16 843	5 070	5 027	22 882
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 210	2 392	741	784	3 196
Andre gebyr og provisjonskostnader		-11 238	-13 438	-3 618	-4 209	-18 555
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>		<b>7 458</b>	<b>5 797</b>	<b>2 194</b>	<b>1 601</b>	<b>7 522</b>
Andre driftsinntekter		33	0	33	0	0
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>88 016</b>	<b>90 293</b>	<b>29 909</b>	<b>28 236</b>	<b>121 015</b>
Personal kostnader		28 082	27 545	10 608	10 163	37 546
Administrasjonskostnader		4 437	4 244	1 559	1 363	5 962
Ordinære av- og nedskrivninger		1 355	1 408	452	452	1 860
Driftskostnader fast eiendom		687	521	202	143	714
Andre driftskostnader		2 252	2 339	631	607	3 065
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>36 814</b>	<b>36 057</b>	<b>13 452</b>	<b>12 727</b>	<b>49 148</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>51 202</b>	<b>54 236</b>	<b>16 457</b>	<b>15 509</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>51 202</b>	<b>54 257</b>	<b>16 457</b>	<b>15 509</b>	<b>70 945</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		12 801	13 564	4 114	3 877	17 767
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>38 402</b>	<b>40 693</b>	<b>12 343</b>	<b>11 632</b>	<b>53 179</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		38 402	40 693	12 343	11 632	53 179
<b>Utvidet resultat</b>		<b>38 402</b>	<b>40 693</b>	<b>12 343</b>	<b>11 632</b>	<b>53 179</b>

## Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

<b>Eiendeler</b>	Noter	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Alle beløp i NOK 1 000				
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		10 863	139 852	202 892
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>10 863</b>	<b>139 852</b>	<b>202 892</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån factoring		1 463 873	1 247 683	1 265 215
Andre utlån		579 013	600 897	612 660
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 500	-557	-1 500
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2 041 387</b>	<b>1 848 024</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		4 301	5 816	5 437
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>14 644</b>	<b>16 159</b>	<b>15 780</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Maskiner, inventar og transportmidler		371	484	456
Bygninger og andre faste eiendommer		4 592	4 771	4 726
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>4 963</b>	<b>5 255</b>	<b>5 182</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 430	1 828	1 829
Annen kortsiktig fordring		0	12	0
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>2 430</b>	<b>1 840</b>	<b>1 829</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 074 286</b>	<b>2 011 129</b>	<b>2 102 058</b>

## Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			32 787	0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>			<b>32 787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			200 791	217 393	341 130
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>			<b>200 791</b>	<b>217 393</b>	<b>341 130</b>
<b>Annen gjeld</b>					
Annen gjeld			1 336 355	1 287 194	1 224 487
<b>Sum annen gjeld</b>			<b>1 336 355</b>	<b>1 287 194</b>	<b>1 224 487</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			5 246	5 142	4 789
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>			<b>5 246</b>	<b>5 142</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>1 620 178</b>	<b>1 554 729</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			38 402	40 693	0
<b>Sum egenkapital</b>			<b>454 109</b>	<b>456 400</b>	<b>415 707</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>			<b>2 074 286</b>	<b>2 011 129</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	-	-	38 402	38 402
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 30.09.2021</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 402</b>	<b>38 402</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 30.09.2021</b>	<b>130 000</b>	<b>84 569</b>	<b>239 540</b>	<b>454 109</b>

## Kontantstrømoppstilling

### SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.09.2021	31.12.2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	51 202	70 945
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-12 801	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	1 355	1 860
Tap på utlån/garantier	-	922
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-165 011	353 360
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-601	-336
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	32 787	-
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-140 339	111 178
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	111 868	-384 186
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	456	-2 247
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-121 085</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>-192 029</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>10 863</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>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</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	-14 546	-16 061	-15 682
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>401 161</b>	<b>399 646</b>	<b>400 025</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	42 000	43 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>42 000</b>	<b>43 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>446 161</b>	<b>441 646</b>	<b>443 025</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	164 097	150 667	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>182 595</b>	<b>168 254</b>	<b>172 435</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,5 %</b>	<b>21,0 %</b>	<b>20,6 %</b>
herav kjernekapital	17,6 %	19,0 %	18,6 %
herav tilleggskapital	2,0 %	2,0 %	2,0 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>	<b>2 282 434</b>	<b>2 103 170</b>	<b>2 155 432</b>
Over-/underdekning i forhold til ordinært kapitalkrav (8,0 %)	<b>263 566</b>	<b>273 392</b>	<b>270 590</b>
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	<b>148 358</b>	<b>136 706</b>	<b>140 103</b>

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