

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 1. kvartal 2018

Delårsrapport per 1. kvartal 2018

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

Per 30.09.2017 ble porteføljeverksamheten i selskapet fisjonert til eget selskap. Regnskapet i delårsrapporten er ikke omarbeidet for året 2017, slik at tallene vises inkl. porteføljeverksamheten.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst. Samlede inntekter var i første kvartal 29,1 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 28,0 % målt mot factoringvirksamheten for samme periode i fjor. Resultatet før skatt var ved utgangen av første kvartal 14,9 mill. kroner mot 10,1 mill. kroner for factoringvirksamheten i samme kvartal i 2017.

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,0 % per første kvartal.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt redusert med 53 mill. kroner, tilsvarende 2,4 %, til 2.179 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 134 mill. kroner, tilsvarende 5,8 %.

Gjennomsnittlige factoringutlån har hatt en vekst på 361 mill. kroner eller 22,2 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet er gjennomsnittlige factoringutlån blitt øket med 211 mill. kroner eller 11,9 %.

KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets samlede ansvarlige kapital 590 mill. kroner, som ved siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 25,4 % og 23,5 % per 31.03.2018 mot 24,9 % og 23,0 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 404 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 242 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 fortsatt gode.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Oslo, 23. april 2018

Vegard Helland
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Turid Grotmoll

Marianne Elisabeth Johnsen

Tore Medhus

Egil Meland

Hans Olav Wedvik

Trond Søbstad

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Factoring AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		129	1 757	2 070
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		29 181	58 095	110 881
Sum renteinntekter og lignende inntekter		29 310	59 852	112 951
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		5 065	17 286	20 282
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		128	115	453
Sum rentekostnader og lignende kostnader		5 193	17 402	20 735
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		24 117	42 450	92 216
Garantiprovisjon		6 832	5 656	23 744
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		885	776	3 104
Andre gebyr og provisjonskostnader		-3 859	-3 312	-16 031
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		3 858	3 120	10 817
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		0	0	0
Andre driftsinntekter		1 081	0	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		29 057	45 570	103 033
Personalkostnader		10 562	10 492	30 515
Administrasjonskostnader		1 879	2 087	6 396
Ordinære av- og nedskrivninger		548	555	2 225
Driftskostnader fast eiendom		180	313	1 109
Andre driftskostnader		1 000	13 310	3 784
Sum driftskostnader		14 168	26 757	44 028
Driftsresultat før tap på utlån		14 889	18 813	59 005
Tap på utlån		0	0	357
Sum tap på utlån og garantier		0	0	357
Ordinært resultat før skattekostnad		14 889	18 813	58 648
Skattekostnad på ordinært resultat		3 722	4 703	14 690
Resultat av ordinær drift etter skatt		11 166	14 110	43 958
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		11 166	14 110	43 958
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0	-1 746
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0	437
Utvidet resultat		11 166	14 110	42 649

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		21 447	74 364	128 547
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		21 447	74 364	128 547
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		1 861 027	1 464 775	1 844 161
Andre utlån		268 103	653 470	310 083
Spesifiserte tapsavsetninger		0	-1 600	0
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 129 130	2 116 645	2 154 244
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		195	1 266	195
Andre immaterielle eiendeler		9 603	11 117	9 981
Sum immaterielle eiendeler		20 042	22 628	20 421
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		887	859	972
Bygninger og andre faste eiendommer		5 429	6 308	6 056
Sum varige driftsmidler		6 316	7 167	7 027
Andre eiendeler		0	10 009	730
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 148	1 747	1 955
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 148	1 747	1 955
Sum eiendeler		2 179 084	2 232 560	2 312 924

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			3 765	32 039	23 333
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			3 765	32 039	23 333
Innskudd og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			74 740	105 603	100 724
Sum innskudd og gjeld til kunder			74 740	105 603	100 724
Annen gjeld					
Utsatt skatt			0	0	0
Betalbar skatt			3 722	8 950	0
Annen gjeld			1 416 074	1 447 608	1 519 684
Sum annen gjeld			1 419 796	1 456 558	1 519 684
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			7 135	15 221	6 701
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter			7 135	15 221	6 701
Avsetninger til forpliktelser og kostnader					
Pensjonsforpliktelser mv.			0	2 378	0
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader			52 729	2 378	52 729
Sum gjeld			1 558 164	1 611 799	1 703 170
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			200 685	197 583	200 685
Udisponert resultat			11 166	14 110	0
Sum egenkapital			575 920	575 761	564 754
Sum gjeld og egenkapital			2 179 084	2 232 560	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	-	-	11 166	11 166
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 31.03.2018	-	-	11 166	11 166
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 31.03.2018	130 000	234 069	211 851	575 920

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	31.03.2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	14 889	58 648
Betalt skatt	-	14 690
Avskrivninger og nedskrivninger	548	2 225
Tap på utlån/garantier	-	357
Netto renteiinntekter/rentekostnader	-24 117	-92 216
Betalte rentekostnader	-5 193	-20 735
Mottatte renteiinntekter	29 310	112 951
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-	-
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	25 113	187 769
Endring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-45 552	18 367
Endring i andre tidsavgrensningposter	-102 097	-265 007
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-107 099	17 048
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-	-
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-134
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-134
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	-107 099	16 914
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	128 547	111 633
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	21 447	128 547

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). 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	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	200 685	197 583	200 685
Sum balanseført egenkapital	564 754	561 651	564 754
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-19 847	-21 741	-20 226
Netto kjernekapital	544 907	539 910	544 528
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	589 907	584 910	589 528
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	171 393	172 289	175 212
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	14 283	24 164	14 283
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	185 676	196 453	17 250
Kapitaldekning	25,4 %	23,8 %	24,9 %
herav kjernekapital	23,5 %	22,0 %	23,0 %
herav tilleggskapital	1,9 %	1,8 %	1,9 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 320 956	2 455 663	2 368 688
Over-/underdekning	404 230	388 457	400 033
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	162 467	171 896	177 652