

# Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS  
Per 1. kvartal 2019

## Delårsrapport per 1. 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 første kvartal 31,8 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 12 % målt mot samme periode i fjor.

Resultatet før skatt var 17,3 mill. kroner i første kvartal, mot 14,9 mill. kroner i samme kvartal i 2018.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt økt med 661 mill. kroner, tilsvarende 30,3 %, til 2.840 mill. kroner. Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 47 mill. kroner, tilsvarende 1,6 %.

Selskapets utlån har hatt en vekst på 632 mill. kroner eller 29,7 % siste 12 måneder. Fra årsskiftet har utlånene økt med 15 mill. kroner eller 0,5 %.

### KAPITALDEKNING

Ved utgangen av første kvartal var selskapets netto ansvarlige kapital 592 mill. kroner, mot 591 mill. kroner ved siste årsskifte.

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 19,9 % og 18,4 % per 31.03.2019 mot 25,4 % og 23,5 % i samme periode i fjor. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 354 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 131 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 31.03.2019 er ikke revidert.

## Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Ålesund, 23. april 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	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		601	129	839
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		37 690	29 181	129 675
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>38 291</b>	<b>29 310</b>	<b>130 515</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		8 670	5 065	23 743
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		173	128	517
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>8 843</b>	<b>5 193</b>	<b>24 260</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>29 447</b>	<b>24 117</b>	<b>106 255</b>
Garanti provisjon		6 882	6 832	25 739
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		797	885	3 184
Andre gebyr og provisjonskostnader		-5 289	-3 963	-17 188
<b>Netto gebyrer og provisjonsinntekter</b>		<b>2 391</b>	<b>3 754</b>	<b>11 735</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0
Andre driftsinntekter		-9	1 081	658
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>31 829</b>	<b>28 953</b>	<b>117 989</b>
Personalkostnader		10 963	10 562	38 472
Administrasjonskostnader		1 490	1 775	7 887
Ordinære av- og nedskrivninger		540	548	2 168
Driftskostnader fast eiendom		244	180	771
Andre driftskostnader		1 321	1 000	4 432
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>14 559</b>	<b>14 064</b>	<b>53 730</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>17 270</b>	<b>14 889</b>	<b>64 259</b>
Tap på utlån		0	0	1 106
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 106</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>17 270</b>	<b>14 889</b>	<b>63 153</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		4 318	3 722	15 899
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>12 953</b>	<b>11 166</b>	<b>47 254</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		12 953	11 166	47 254
<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		0	0	0
Skattekostnad årets estimatavvik		0	0	0
<b>Utvidet resultat</b>		<b>12 953</b>	<b>11 166</b>	<b>47 254</b>

## Balanse

## SpareBank 1 Factoring AS

**Eiendeler**

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		53 355	21 447	114 193
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>53 355</b>	<b>21 447</b>	<b>114 193</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån factoring		2 100 933	1 861 027	2 121 260
Andre utlån		661 169	268 103	626 205
Spesifiserte tapsavsetninger		-1 106	0	-1 106
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2 760 997</b>	<b>2 129 130</b>	<b>2 746 360</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		126	195	126
Andre immaterielle eiendeler		8 088	9 603	8 467
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>18 459</b>	<b>20 042</b>	<b>18 838</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Maskiner, inventar og transportmidler		821	887	694
Bygninger og andre faste eiendommer		5 092	5 429	5 176
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>5 913</b>	<b>6 316</b>	<b>5 871</b>
<b>Andre eiendeler</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 450	2 148	1 540
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>1 450</b>	<b>2 148</b>	<b>1 540</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2 840 173</b>	<b>2 179 084</b>	<b>2 886 801</b>

## Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

<b>Gjeld og egenkapital</b>					
Alle beløp i NOK 1 000		Noter	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>					
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid			0	3 765	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid			0	0	0
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>			<b>0</b>	<b>3 765</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid			108 254	74 740	165 873
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>			<b>108 254</b>	<b>74 740</b>	<b>165 873</b>
<b>Annen gjeld</b>					
Betalbar skatt			0	0	0
Annen gjeld			2 037 927	1 419 796	2 039 755
<b>Sum annen gjeld</b>			<b>2 037 927</b>	<b>1 419 796</b>	<b>2 039 755</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>					
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter			7 544	7 135	7 678
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>			<b>7 544</b>	<b>7 135</b>	<b>7 678</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>					
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader			63 321	52 729	63 321
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			<b>63 321</b>	<b>52 729</b>	<b>63 321</b>
<b>Sum gjeld</b>			<b>2 217 046</b>	<b>1 558 164</b>	<b>2 276 626</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>					
Ansvarlig lånekapital			45 000	45 000	45 000
<b>Egenkapital</b>					
Aksjekapital	3		130 000	130 000	130 000
Overkurs			234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital			201 106	200 685	201 106
Udisponert resultat			12 953	11 166	0
<b>Sum egenkapital</b>			<b>578 128</b>	<b>575 920</b>	<b>565 175</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>			<b>2 840 173</b>	<b>2 179 084</b>	<b>2 886 801</b>

## Egenkapitaloppstilling

### SpareBank 1 Factoring AS

#### Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital per 31.12.2018</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>201 106</b>	<b>565 175</b>
Resultat etter skatt	-	-	12 953	12 953
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
<b>Totalresultat per 31.12.2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 953</b>	<b>12 953</b>
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>214 059</b>	<b>578 128</b>

## Kontantstrømoppstilling

### SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	31.03.2019	2018
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	17 270	63 811
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-4 318	-
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	540	2 168
Tap på utlån/garantier	-	1 106
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-14 637	-592 554
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	90	415
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	-	-23 333
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-57 618	65 149
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	-1 828	520 070
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-134	1 039
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-60 635</b>	<b>37 872</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Salg av fast eiendom (bokført verdi)	-	543
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-204	-40
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-204</b>	<b>503</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling av konsernbidrag	-	-52 729
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-52 729</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-60 838</b>	<b>-14 354</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>114 193</b>	<b>128 547</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>53 355</b>	<b>114 193</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 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.



<b>NOK 1000</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000	130 000
Overkursfond	234 069	234 069	234 069
Annen egenkapital	201 106	200 685	201 106
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>565 175</b>	<b>564 754</b>	<b>565 175</b>
Goodwill og immaterielle eiendeler	-18 333	-19 847	-18 712
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>546 842</b>	<b>544 907</b>	<b>546 463</b>
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>	<b>45 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>591 842</b>	<b>589 907</b>	<b>591 463</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	222 348	171 393	222 157
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	15 722	14 283	15 722
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
<b>Kapitalkrav v/ 8%</b>	<b>238 070</b>	<b>185 676</b>	<b>237 879</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,9 %</b>	<b>25,4 %</b>	<b>19,9 %</b>
herav kjernekapital	18,4 %	23,5 %	18,4 %
herav tilleggskapital	1,5 %	1,9 %	1,5 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag <sup>1)</sup></i>	<b>2 975 874</b>	<b>2 320 956</b>	<b>2 973 486</b>
Over-/underdekning	<b>353 772</b>	<b>404 230</b>	<b>353 584</b>
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	<b>223 191</b>	<b>174 072</b>	<b>223 011</b>

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