

Delårsrapport

SpareBank 1 Factoring AS

Per 2. kvartal 2018

Delårsrapport per 2. 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 per 30.06.2017 er ikke omarbeidet ekskl. porteføljeverksamheten, slik at tallene vises inkl. porteføljeverksamheten per 30.06.2017.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst.

Samlede netto inntekter var i andre kvartal 28,8 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 12,6 % målt mot factoring-verksamheten for samme periode i fjor.

Samlede netto inntekter per første halvår var 57,8 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 19,9 % målt mot factoring-verksamheten per første halvår 2017.

Resultatet før skatt var 16,7 mill. kroner i andre kvartal, mot 14,4 mill. kroner for factoring-verksamheten i samme kvartal i 2017.

Resultat før skatt per første halvår var 31,6 mill. kroner mot 24,5 mill. kroner for factoring-verksamheten per først halvår i 2017.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 måneder blitt økt med 58 mill. kroner, tilsvarende 2,3 %, til 2.585 mill. kroner.

Fra årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 272 mill. kroner, tilsvarende 11,8 %.

Gjennomsnittlige utlån har hatt en vekst på 84 mill. kroner eller 3,5 % siste 12 måneder.

Fra årsskiftet er gjennomsnittlige utlån blitt økt med 336 mill. kroner eller 15,6 %.

KAPITALDEKNING

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

Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,9 % og 20,3 % per 31.06.2018 mot 24,9 % og 23,0 % ved årsskiftet. Det er ved utgangen av kvartalet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 375 mill. kroner og en overdekning inkl. kapitalbufferkrav (15,5 %) på 173 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 30.06.2018 er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Factoring AS

Oslo, 6. august 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	30.06.2018	30.06.2017	2. kvartal 2018	2. kvartal 2017	31.12.2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		278	1 845	150	88	2 070
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		60 474	119 624	31 292	61 529	110 881
Sum renteinntekter og lignende inntekter		60 752	121 469	31 442	61 617	112 951
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		10 505	32 701	5 439	15 414	20 282
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		249	226	121	110	453
Sum rentekostnader og lignende kostnader		10 754	32 926	5 561	15 525	20 735
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		49 998	88 543	25 881	46 093	92 216
Garantiprovisjon		13 343	11 257	6 511	5 601	23 744
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 668	1 559	783	783	3 104
Andre gebyr og provisjonskostnader		-8 220	-7 406	-4 362	-4 094	-16 031
Netto gebyrer og provisjonsinntekter		6 791	5 411	2 932	2 291	10 817
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		1 040	0	-41		0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta		0	0	0	0	0
Sum netto rente og andre inntekter		57 829	93 954	28 772	48 383	103 033
Personalkostnader		18 442	19 838	7 881	9 346	30 515
Administrasjonskostnader		4 460	3 917	2 581	1 830	6 396
Ordinære av- og nedskrivninger		1 093	1 089	545	534	2 225
Driftskostnader fast eiendom		399	788	219	475	1 109
Andre driftskostnader		1 884	26 593	884	13 283	3 784
Sum driftskostnader		26 278	52 225	12 110	25 468	44 028
Driftsresultat før tap på utlån		31 550	41 728	16 662	22 915	59 005
Tap på utlån		0	0	0	0	357
Sum tap på utlån og garantier		0	0	0	0	357
Ordinært resultat før skattekostnad		31 550	41 728	16 662	22 915	58 648
Skattekostnad på ordinært resultat		7 888	10 432	4 436	5 729	14 690
Resultat av ordinær drift etter skatt		23 663	31 296	12 226	17 187	43 958
Utvidet Resultatregnskap						
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		23 663	31 296	12 226	17 187	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		23 663	29 855	12 226	15 745	42 649

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		66 351	76 075	128 547
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		66 351	76 075	128 547
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring		2 146 885	1 763 504	1 844 161
Andre utlån		343 837	643 059	310 083
Spesifiserte tapsavsetninger		0	0	0
Sum utlån til og fordringer på kunder		2 490 722	2 406 563	2 154 244
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		195	1 746	195
Andre immaterielle eiendeler		9 224	10 739	9 981
Sum immaterielle eiendeler		19 664	22 730	20 421
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		804	1 143	972
Bygninger og andre faste eiendommer		5 345	6 224	6 056
Sum varige driftsmidler		6 149	7 367	7 027
Andre eiendeler		0	11 863	730
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 173	2 202	1 955
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		2 173	2 202	1 955
Sum eiendeler		2 585 059	2 526 800	2 312 924

Balanse

SpareBank 1 Factoring AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		34 367	39 478	23 333
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		34 367	39 478	23 333
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		74 293	97 680	100 724
Sum innskudd og gjeld til kunder		74 293	97 680	100 724
Annen gjeld				
Betalbar skatt		0	19 382	0
Annen gjeld		1 836 455	1 718 752	1 519 684
Sum annen gjeld		1 836 455	1 738 134	1 519 684
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		6 527	10 514	6 701
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		6 527	10 514	6 701
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Pensjonsforpliktelser mv.		0	4 487	0
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	4 487	52 729
Sum gjeld		1 951 642	1 890 294	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	196 141	200 685
Udisponert resultat		23 663	31 296	0
Sum egenkapital		588 416	591 506	564 754
Sum gjeld og egenkapital		2 585 059	2 526 800	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	-	-	23 663	23 663
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-	-
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	-	-
Totalresultat per 30.06.2018	-	-	23 663	23 663
Andre føringer direkte mot egenkapitalen				
Egenkapital per 30.06.2018	130 000	234 069	224 348	588 416

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Factoring AS

NOK 1 000	30.06.2018	2017
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	31 550	58 648
Påløpt beregnet skatt av årets resultat	-7 888	-14 690
Betalt skatt	-	-20 358
Avskrivninger og nedskrivninger	1 093	2 225
Tap på utlån/garantier	-	357
Reduksjon (+) / økning (-) av brutto utlån til kunder	-335 748	203 086
Reduksjon (+) / økning (-) av forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-218	2 313
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kredittinstitusjoner	11 035	23 333
Økning (+) / reduksjon (-) av gjeld til kunder	-26 431	-4 966
Økning (+) / reduksjon (-) av annen gjeld	316 771	-228 748
Økning (+) / reduksjon (-) av påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	-174	-3 757
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-10 010	17 443
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	-62 196	16 915
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	128 547	111 633
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	66 351	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, 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	30.06.2018	30.06.2017	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
Goodwill og immaterielle eiendeler	-19 469	-21 741	-20 226
Netto kjernekapital	545 285	539 910	544 528
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggs kapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	590 285	584 910	589 528
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	201 023	195 806	175 212
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	14 283	24 164	14 283
Fradrag i kapitalkravet	0	0	0
Kapitalkrav v/ 8%	215 306	219 970	189 495
Kapitaldekning	21,9 %	21,3 %	24,9 %
herav kjernekapital	20,3 %	19,6 %	23,0 %
herav tilleggs kapital	1,7 %	1,6 %	1,9 %
<i>Kalkulert beregningsgrunnlag ¹⁾</i>	2 691 327	2 749 627	2 368 688
Over-/underdekning	374 978	364 940	400 033
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	201 850	192 474	177 652

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