Factoring Finans

Et datterselskap av Brage Finans AS

1. kvartal 2024

Finansieringsløsninger tilpasset bedriftens behov

Regnskapet

1. kvartal 2024

Selskapet viser hittil i år et resultat før skatt på 251 tusen. For samme periode i fjor hadde selskapet et resultat før skatt på 971 tusen. Reduksjonen i resultat i forhold til i fjor skyldes en agioinntekt grunnet store bevegelser i valutamarkedet. Selskapet har minimalisert valutarisiko i løpet av 2023. Driftsinntektene for samme periode ble 8,12 millioner, mot 6,88 millioner fra samme periode i fjor. En økning på 1,24 millioner.

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2024 ble 3,36 millioner, en økning på 1,14 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto provisjonsinntekter for 1. kvartal ble 4,76 millioner, mot 4,65 millioner for samme kvartal i fjor, en økning på ca. 110 tusen.

Driftskostnadene for 1. kvartal endte på 7,7 millioner, 1,92 millioner høyere sammenlignet med samme periode i fjor. Selskapet er i vekst og har økt antall ansatte for å håndtere tilvekst av nye kunder som medfører økte driftskostnader. I hovedsak skyldes økningen økte lønnskostnader i tillegg til en generell kostnadsvekst som følge av økte priser.

Ved utgangen av 1. kvartal har selskapet et utlånsvolum på 415 millioner som er en økning på 109% sammenlignet med samme periode i fjor. Utlånsveksten i 1 kvartal er på 61,8 millioner og tilsvarer en økning på 17% hittil i år. Selskapet forventer fortsatt utlånsvekst også i 2024 basert på løpende kundetilgang. 2023 var preget av store bevegelser i factoringmarkedet grunnet strategiske endringer hos de store bankene i forhold til kundeportefølje, har markedet gått tilbake til en mer normal med hensyn til ledetid på salg og tilgang på nye kunder.

IFRS tapsavsetning knyttet til forventet tap i porteføljen ble 0,961 millioner, mot 0,788 millioner fra årsskiftet. En økning på 0,173 millioner. Økningen er i hovedsak knyttet til vekst i kundeportefølje. Ved utgangen av kvartalet er 85,7% av utlånsvolumet klassifisert til veldig lav og lav risiko (rating A og B)., 8,7% til moderat risiko (rating C) og resterende portefølje til høy risiko (rating D og E).

Factoring Finans AS har ved utgangen av 1. kvartal en kjernekapitaldekning på 19,91%. Kjernekapitalen består av ren kjernekapital.

Trondheim 24. april 2024

----------	----------
Jack Iversen / Styrets leder	Frank Johannesen / Styremedlem
----------	----------
Carl Eide / Styremedlem	Reidar O. Stokke / Styremedlem
----------	----------
Olav Hovland / Styremedlem	Hanne Mari Eide / Styremedlem

Rune Hellandsjø / Daglig leder	

		1 kvartal		Hittil i år		
Resultatregnskap	**Noter**	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.03.2024**	**31.03.2023**	**31.12.2023**
Renter og lignende inntekter		9 233	3 597	9 233	3 597	27 410
Renter og lignende kostnader		-5 875	-1 373	-5 875	-1 373	-15 286
Netto rente og kredittprovisjoner		**3 358**	**2 224**	**3 358**	**2 224**	**12 124**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenster		4 770	2 440	4 770	2 440	14 723
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		-195	-125	-195	-125	-612
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. Derivater		-90	2 315	-90	2 315	2 242
Andre driftsinntekter		277	22	277	22	344
Netto andre driftsinntekter		**4 761**	**4 652**	**4 761**	**4 652**	**16 697**
Sum driftsinntekter		**8 120**	**6 876**	**8 120**	**6 876**	**28 821**
Lønn og generelle administrasjonskostnader		-5 563	-3 747	-5 563	-3 747	-15 596
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-570	-295	-570	-295	-1 744
Andre driftskostnader		-1 563	-1 737	-1 563	-1 737	-8 529
Sum driftskostnader		**-7 695**	**-5 780**	**-7 695**	**-5 780**	**-25 870**
Resultat før tap		**424**	**1 096**	**424**	**1 096**	**2 951**
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-173	-125	-173	-125	-1 163
Tap/gevinst på anleggsmidler		0	0	0	0	0
Resultat før skatt		**251**	**971**	**251**	**971**	**1 788**
Skattekostnad		0	0	0	0	0
Resultat for regnskapsåret		**251**	**971**	**251**	**971**	**1 788**

Balanse Factoring Finans AS	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		32 540	78 596	116 322
Utlån og fordringer på kunder	1, 3	415 049	198 503	353 234
Nedskrivninger utlån	2	-5 179	-3 969	-5 006
Gruppevise nedskrivninger		0	0	0
Netto Utlån		**409 870**	**194 534**	**348 228**
Akjser, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		0	0	0
Immaterielle eiendeler		11 241	4 004	9 732
Maskiner, inventar og transportmidler		3 154	541	3 327
Andre eiendeler		1 873	782	1 981
Forskubet. Ikke påløpte kostnader og opptjenet inntekter		2 929	759	1 116
Sum eiendeler		**461 609**	**279 216**	**480 706**
Gjeld og egenkapital				
Innlån kredittinstitusjoner		327 534	169 641	324 525
Annen gjeld		10 789	15 830	16 398
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		12 117	8 637	28 864
Sum gjeld		350 439	**194 108**	**369 787**
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		8 428	6 498	8 428
Overkursfond		145 872	122 809	145 872
Sum innskutt egenkapital		**154 300**	**129 307**	**154 300**
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		-43 382	-45 170	-45 170
Peiodens resultat		251	971	1 788
Sum opptjent egenkapital		**-43 131**	**-44 199**	**-43 382**
Egenkapital		**111 170**	**85 108**	**110 919**
Sum egenkapital og gjeld		**461 609**	**279 216**	**480 706**

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for finansieringsforetak og IFRS. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper foretaket har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2023. Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Note 1 Utlån til kunder

Utlån til kunder	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Brutto utlån til kunder	415 049	198 503	353 234
Individuelle nedskrivninger	- 4 218	- 3 552	- 4 218
Nedskrivning forventet tap IFRS	- 961	- 417	- 788
Netto utlån til kunder	**409 870**	**194 534**	**348 228**

Utlån fordelt på risikoklasse (NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
A Veldig lav	285 565	112 776	245 247
B Lav	70 376	43 216	47 211
C Moderat	35 912	22 840	38 044
D Høy	15 890	14 092	13 655
E Veldig høy	7 306	5 580	9 077
Brutto utlån	**415 049**	**198 503**	**353 234**

Note 2 Nedskrivninger og tap på utlån

Tap på utlån	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i individuelle nedskrivninger	-	-	666
Endring i gruppevise nedskrivninger ihht. IFRS	173	125	496
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	-	-	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-	-
Perioden tap på utlån	**173**	**125**	**1 163**

Misligholdte utlån over 90 dager	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Brutto misligholdte utlån	5 782	5 535	5 793
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 4 218	- 3 552	- 4 218
Netto misligholdte lån	1 564	1 983	1 575

Øvrige tapsutsatte utlån	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Brutto tapsutsatte utlån	16 181	25	3 566
individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto tapsutsatte utlån	16 181	25	3 566

Note 3 Utlån til kunder fordelt på næring, fylke og risikoklasse

Utlån til kunder fordelt på næring (NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
	546	-	
Industri	85 812	37 985	67 658
Bygge- og anleggsvirksomhet	15 918	3 344	14 567
Varehandel, reparasjon av motorvogner	151 532	108 977	118 648
Transport og lagring	15 600	9	11 561
Informasjon og kommunikasjon	1 283	308	6 874
Omsetning og drift av fast eiendom	51 091	26 440	47 440
Overnattings- og serveringsvirksomhet	29 065	8	24 557
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	9 017	119	7 011
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	29 791	12 162	23 460
Forretningsmessig tjenesteyting	-	-	-
Helse- og sosialtjenester	19 512	9 150	21 935
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	5 881	-	5 327
Annen tjenesteyting	-	-	-
Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
Sum utlån	415 049	198 503	349 036

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Agder	17 363	2 755	12 561
Møre og Romsdal	82 577	48 283	69 379
Nordland	8 814	14 826	1 580
Oslo	32 077	17 872	25 979
Rogaland	1 701	1 241	2 198
Troms og Finnmark	16 787	7 977	15 987
Trøndelag	39 169	21 986	43 610
Vestfold og telemark	58 531	26 632	55 644
Vestland	76 989	37 096	60 780
Viken	75 339	18 111	63 474
Innlandet	5 702	1 265	2 044
Utlandet	-	460	-
Brutto Utlån	415 049	198 503	353 234

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
A Veldig lav risiko	285 565	112 776	246 849
B Lav risiko	70 376	43 216	42 957
C Moderat risiko	35 912	22 840	39 525
D Høy risiko	15 890	14 092	13 957
E Veldig høy risiko	7 306	5 580	9 947
Brutto utlån	415 049	198 503	353 234

Grunnlag for risikoklassifiseringen leveres av Creditsafe.

Note 4 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital (NOK 1 000)	Vekting	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Aksjekapital		8 428	6 498	8 428
Overkursfond		145 872	122 809	145 872
Opptjent egenkapital		-43 382	-45 170	-45 170
Periodens resultat		0	0	1 788
Egenkapital		**110 919**	**84 137**	**110 919**
Fradrag i ren kjernekapital		-8 768	-3 123	-7 591
Ren kjernekapital		**102 151**	**81 014**	**103 328**
Kjernekapital		**102 151**	**81 014**	**103 328**
Ansvarlig kapital		**102 151**	**81 014**	**103 328**

Eksponering	Vekting	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Institusjoner 20 %	20 %	32 540	78 596	116 322
Belåning foretak 100 %	100 %	175 152	89 507	166 147
Kjøp foretak 100%	100 %	54 707	-2 649	44 208
Kjøp foretak med Finansieringsgrad 100%	100 %	90 925	69 331	68 158
Kjøp PM 35%	35 %	12 552	4 776	9 079
Kredittforsikret belåning 28%	28 %	14 152	20 426	12 325
Kredittforsikret kjøp 28%	28 %	62 423	17 919	48 392
Øvrige engasjementer 100 %		7 957	2 082	6 424
Sum engasjement før vekting		**450 409**	**279 988**	**471 055**
Ubenyttet ramme factoring	50 %	242 458	226 887	261 833
			279180571	
			-278 900 583	

Beregningsgrunnlag (NOK 1 000)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Institusjoner	6 508	15 719	23 264
Foretak	442 013	269 633	409 429
Foretak med kreditt reduserende tiltak	21 441	10 737	17 001
Kortsiktig rating			
PM Eksponering	4 393	-	3 178
Egenkapitalposisjoner			
Øvrige engasjementer	7 957	2 082	6 424
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	**482 313**	**298 170**	**459 296**
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	30 812	16 441	30 812
Sum beregningsgrunnlag	**513 125**	**314 611**	**490 108**

Kapitaldekning	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning	19,91 %	25,75 %	21,08 %
Kjernekapitaldekning	19,91 %	25,75 %	21,08 %
Kapitaldekning	19,91 %	25,75 %	21,08 %

Factoring Finans foretar ikke revisjon av delårsresultat slik at årets overskudd er ikke inkludert i selskapets kapitaldekning. Ved anvendelse av 50% av delårsresultatet vil selskapets kjernekapitaldekning blitt 19,93%. Ved innarbeidelse av hele delårsresultatet ville selskapets kjernekapitaldekning blitt 19,96%.

Finansieringsløsninger
tilpasset bedriftens behov
Factoring Finans frigjør kapital i din bedrift og gir deg handlingsrom til å vokse.