

Factoring Finans AS

Datterselskap av Brage Finans AS

2. kvartal 2024



**Finansieringsløsninger tilpasset
bedriftens behov**

Regnskapet

2. kvartal 2024

Selskapets resultat hittil i år før skatt ble 3,036 millioner. For samme periode i fjor hadde selskapet et resultat før skatt på 1,663 millioner. Forbedringen i resultat skyldes i hovedsak økning i selskapets utlån i forhold til i fjor. Selskapet har økt gjennomsnittlig utlån med ca 170 millioner i første halvår i forhold til samme periode i fjor.

Driftsinntektene for første halvår ble på 16,4 millioner, mot 14,27 millioner fra samme periode i fjor. En økning på 2,13 millioner. Fjorårs resultatet hadde engangs effekter knyttet til agio inntekter, slik at den reelle økningen er på 5,2 millioner når en hensyntar engangseffekter.

Netto renteinntekter for første halvår ble 7,87 millioner, en økning på 3,06 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto provisjonsinntekter for første halvår ble 8,50 millioner, mot 9,45 millioner for samme periode i fjor, en reduksjon på ca. 924 tusen. Hensyntar en agio effekter i fjor så er netto provisjonsinntekter økt med 2,2 millioner.

Driftskostnadene for første halvår endte på 13,1 millioner, 1,9 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 lønnskostnader. Andre driftskostnader er redusert med 448 tusen i perioden i forhold til samme periode i fjor, men selskapet har økt afskrivninger med 417 tusen i forhold til i fjor. Økningen i afskrivninger er knyttet til utvikling av digitale drifts løsninger.

Ved utgangen av første halvår har selskapet et utlånsvolum på 451,2 millioner som er en økning på 38% sammenlignet med samme periode i fjor. Utlånsveksten i første halvår er på 98 millioner og tilsvarer en økning på 28% hittil i år. Selskapet forventer fortsatt utlånsvest også i 2024 basert på løpende kundetilgang. Selskapet opplever at salgstiden er noe lenger i 2024, enn 2023 som var preget av store bevegelser i factoringmarkedet grunnet strategiske endringer hos de store bankene i forhold til kundeportefølje. Kunde tilgangen er fortsatt bra og selskapet forventer å nå sine vekst mål.

IFRS tapsavsetning knyttet til forventet tap i porteføljen ble 1,344 millioner, mot 0,788 millioner fra årsskiftet. En økning på 0,556 millioner. Økningen er i knyttet til vekst i kundeportefølje og negativ migrering i porteføljen. Selskapet har i 2. kvartal tilbakeført individuelle nedskrivninger med 2,59 mill og konstatert tap på 2,31 mill., som gir en netto inngang på tap på 288 tusen.

Ved utgangen av kvartalet er 81,3% av utlånsvolumet klassifisert til veldig lav og lav risiko (rating A og B), 10,3% til moderat risiko (rating C) og resterende portefølje til høy risiko (rating D og E).

Factoring Finans AS har ved utgangen av første halvår en kjernekapitaldekning på 25,83%, etter at selskapet gjennomførte en egenkapitalemisjon i juni 2024. Kjernekapitalen består av ren kjernekapital.

Trondheim 20. august 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

Resultatregnskap	Noter	2 kvartal		Hittil i år		31.12.2023
		30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023	
Renter og lignende inntekter		10 599	6 197	20 387	9 795	27 410
Renter og lignende kostnader		-6 641	-3 607	-12 516	-4 981	-15 286
Netto rente og kredittprovisjoner		3 958	2 590	7 871	4 814	12 124
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenster		4 517	4 010	8 732	6 450	14 723
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		-167	-123	-362	-248	-612
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. Derivater		-52	819	-142	3 134	2 242
Andre driftsinntekter		24	95	301	117	344
Netto andre driftsinntekter		4 322	4 801	8 528	9 453	16 697
Sum driftsinntekter		8 280	7 391	16 400	14 266	28 821
Lønn og generelle administrasjonskostnader		-2 856	-2 764	-8 419	-6 511	-15 596
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-588	-446	-1 158	-741	-1 744
Andre driftskostnader		-1 954	-2 228	-3 517	-3 965	-8 529
Sum driftskostnader		-5 398	-5 437	-13 094	-11 217	-25 870
Resultat før tap		2 882	1 953	3 306	3 049	2 951
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-97	-290	-270	-415	-1 163
Tap/gevinst på anleggsmidler		0	0	0	0	0
Resultat før skatt		2 785	1 663	3 036	2 634	1 788
Skattekostnad		0	0	0	0	0
Resultat for regnskapsåret		2 785	1 663	3 036	2 634	1 788

Balanse Factoring Finans AS	Noter	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		89 928	36 533	116 322
Utlån og fordringer på kunder	1, 3	451 236	326 588	353 234
Nedskrivninger utlån	2	-2 967	-4 259	-5 006
Gruppevise nedskrivninger		0	0	0
Netto Utlån		448 270	322 330	348 228
Akjsjer, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		0	0	0
Immaterielle eiendeler		13 055	5 351	9 732
Maskiner, inventar og transportmidler		2 974	465	3 327
Andre eiendeler		1 895	988	1 981
Forskubet. Ikke påløpte kostnader og opptjent inntekter		838	635	1 116
Sum eiendeler		556 959	366 301	480 706
Gjeld og egenkapital				
Innlån kredittinstitusjoner		357 541	239 414	324 525
Annen gjeld		19 887	6 880	16 398
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		15 577	8 242	28 864
Sum gjeld		393 005	254 537	369 787
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		12 428	8 428	8 428
Overkursfond		191 872	145 872	145 872
Sum innskutt egenkapital		204 300	154 300	154 300
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		-43 382	-45 170	-45 170
Periodens resultat		3 036	2 634	1 788
Sum opptjent egenkapital		-40 346	-42 536	-43 382
Egenkapital		163 954	111 765	110 919
Sum egenkapital og gjeld		556 959	366 301	480 706

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse 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	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto utlån til kunder	451 236	326 588	353 234
Individuelle nedskrivninger	- 1 623	- 3 602	- 4 218
Nedskrivning forventet tap IFRS	- 1 344	- 657	- 788
Netto utlån til kunder	448 270	322 330	348 228

Utlån fordelt på risikoklasse (NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
A Veldig lav	278 679	211 873	245 247
B Lav	88 031	58 796	47 211
C Moderat	46 364	39 993	38 044
D Høy	33 123	5 773	13 655
E Veldig høy	5 039	10 153	9 077
Brutto utlån	451 236	326 588	353 234

Note 2 Nedskrivninger og tap på utlån

Tap på utlån	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i individuelle nedskrivninger	- 2 595	50	666
Endring i gruppevis nedskrivninger ihht. IFRS	556	365	496
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	2 309	-	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-	-
Perioden tap på utlån	270	415	1 163

Misligholdte utlån over 90 dager	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto misligholdte utlån	3 086	6 143	5 793
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 1 623	- 3 602	- 4 218
Netto misligholdte lån	1 463	2 542	1 575

Øvrige tapsutsatte utlån	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Brutto tapsutsatte utlån	12 628	3 664	3 566
individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto tapsutsatte utlån	12 628	3 664	3 566

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

Utlån til kunder fordelt på næring (NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Jordbruk, skogbruk og fiske	3 273	-	1 059
Industri	128 147	56 784	67 658
Bygge- og anleggsvirksomhet	18 275	18 898	14 567
Varehandel, reparasjon av motorvogner	116 646	117 277	121 788
Transport og lagring	18 192	10 602	11 561
Informasjon og kommunikasjon	2 331	300	6 874
Omsetning og drift av fast eiendom	66 887	42 668	47 440
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38 737	28 396	24 557
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	9 228	5 872	7 011
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	26 030	21 725	23 460
Forretningsmessig tjenesteyting	-	-	-
Helse- og sosialtjenester	19 586	22 096	21 935
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	3 905	1 969	5 327
Annen tjenesteyting	-	-	-
Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
Sum utlån	451 236	326 588	353 234

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Agder	6 139	4 100	12 561
Møre og Romsdal	53 034	60 173	69 379
Nordland	14 941	19 247	1 580
Oslo	45 318	14 776	25 979
Rogaland	7 034	7 383	2 198
Troms og Finnmark	20 926	13 599	15 987
Trøndelag	25 554	40 974	43 610
Vestfold og telemark	72 663	47 495	55 644
Vestland	114 189	71 417	60 780
Viken	85 844	43 384	63 474
Innlandet	5 594	3 568	2 044
Utlandet	-	473	-
Brutto Utlån	451 236	326 588	353 234

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
A Veldig lav risiko	278 679	211 873	246 849
B Lav risiko	88 031	58 796	42 957
C Moderat risiko	46 364	39 993	39 525
D Høy risiko	33 123	5 773	13 957
E Veldig høy risiko	5 039	10 153	9 947
Brutto utlån	451 236	326 588	353 234

Grunnlag for risikoklassifisering leveres av Creditsafe.

Note 4 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital (NOK 1 000)	Vekting	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Aksjekapital		12 428	8 428	8 428
Overkursfond		191 872	145 872	145 872
Opptjent egenkapital		-43 382	-45 170	-45 170
Periodens resultat		0	0	1 788
Egenkapital		160 919	109 130	110 919
Fradrag i ren kjernekapital		-10 183	-4 174	-7 591
Ren kjernekapital		150 736	104 956	103 328
Kjernekapital		150 736	104 956	103 328
Ansvarlig kapital		150 736	104 956	103 328

Beregningsgrunnlag (NOK 1 000)	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Institusjoner	17 986	7 307	23 264
Foretak	505 841	388 160	409 429
Foretak med kreditt reduserende tiltak	17 214	14 467	17 001
Kortsiktig rating			
PM Eksponering	5 989	1 360	3 178
Egenkapitalposisjoner			
Øvrige engasjementer	5 707	2 087	6 424
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	552 737	413 382	459 296
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	30 812	16 441	30 812
Sum beregningsgrunnlag	583 549	429 822	490 108

Kapitaldekning	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Ren kjernekapitaldekning	25,83 %	24,42 %	21,08 %
Kjernekapitaldekning	25,83 %	24,42 %	21,08 %
Kapitaldekning	25,83 %	24,42 %	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 26,09%. Ved innarbeidelse av hele delårsresultatet ville selskapets kjernekapitaldekning blitt 26,35%.

Finansieringsløsninger tilpasset bedriftens behov

Factoring Finans frigjør kapital i din bedrift og gir deg handlingsrom til å vokse.