Factoring Finans AS

Datterselskap av Brage Finans AS

3. kvartal 2023

Finansieringsløsninger tilpasset bedriftens behov

Regnskapet

3. kvartal 2023

Selskapet viser hittil i år et resultat før skatt på 1,26 millioner. For samme periode i fjor hadde selskapet et resultat før skatt på -7,99 millioner en forbedring på 9,2 millioner. Driftsinntektene for samme periode ble 19,73 millioner, mot 8,15 millioner fra samme periode i fjor. En økning på 11,58 millioner.

Netto renteinntekter for 3. kvartal ble 2,39 millioner, en økning på 1,28 millioner sammenlignet med samme periode i fjor. Netto provisjonsinntekter for 3. kvartal ble 3,07 millioner, mot 2,09 millioner for samme kvartal i fjor, en økning på ca. 1 million

Driftskostnadene for 3. kvartal endte på 6,77 millioner, 1,75 millioner høyere sammenlignet med samme periode i fjor. Deler av kostnadsøkningen i kvartalet er knyttet noen engangskostnader i forbindelse med flytting av lokaler og skifte av bankforbindelse. Selskapet er i vekst og har økt antall ansatte og innleie for å håndtere tilvekst av nye kunder som medfører økte driftskostnader. Hittil i år ble driftskostnadene 17,99 millioner, en økning på 4,2 millioner som i hovedsak skyldes nevnte faktorer i tillegg til en generell kostnadsvekst som følge av økte priser.

Ved utgangen av 3. kvartal har selskapet et utlånsvolum på 326,7 millioner. Selskapet opplever sterk vekst i nye kunder og har økt sine utlån siden årsskiftet med 219,2 millioner, en økning på 204%. Første halvår bar preg av store bevegelser av kunder fra de store aktørene i factoringmarkedet, grunnet deres strategi endring. Tredje kvartal har vært mer normalt, men kundetilgangen er fortsatt god. Selskapet opplever at aktiviteten i noen bransjer er påvirket av noe lavere etterspørsel og dermed lavere finansieringsbehov som påvirket utlånet. Selskapet har god spredning på bransjer og fylker og risikoen i porteføljene er vurdert som lav. Det er forventet at veksten vil avta noe resten av året, men selskapet forventer at utlånsvolumet vil være økende ut 2023. En viktig bidragsyter til veksten er samarbeidet med Brage Finans og deres eierbanker, samt at selskapet har styrket sin egen distribusjon i 2023 med selgere lokalisert i Oslo, Bergen og Ålesund i tillegg til Trondheim.

IFRS tapsavsetning knyttet til forventet tap i porteføljen ble 0,73 millioner, mot 0,49 millioner fra årsskiftet. Økningen er i hovedsak knyttet til vekst i kundeportefølje og en mindre andel knyttet til migrering til trinn 2. Ved utgangen av kvartalet er 86,5% av utlånsvolumet klassifisert til veldig lav og lav risiko (rating A og B), 6,14% til moderat risiko (rating C) og resterende portefølje til høy risiko (rating D og E).

Factoring Finans AS har ved utgangen av 3. kvartal en kjernekapitaldekning på 22,87%. Kjernekapitalen består av ren kjernekapital.

Trondheim 26. oktober 2023

---	---
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	

		3 kvartal		Hittil i år		
Resultatregnskap	**Noter**	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**30.09.2023**	**30.09.2022**	**31.12.2022**
Renter og lignende inntekter		7 066	1 952	16 860	4 997	8 755
Renter og lignende kostnader		-4 677	-848	-9 658	-1 486	-2 585
Netto rente og kredittprovisjoner		**2 389**	**1 104**	**7 203**	**3 511**	**6 171**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenster		4 087	1 601	10 536	4 156	6 614
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		-200	-89	-448	-204	-299
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. Derivater		-925	136	2 209	239	-742
Andre driftsinntekter		116	442	233	453	456
Netto andre driftsinntekter		**3 078**	**2 090**	**12 530**	**4 644**	**6 030**
Sum driftsinntekter		**5 466**	**3 195**	**19 733**	**8 155**	**12 200**
Lønn og generelle administrasjonskostnader		-4 052	-3 428	-10 562	-8 616	-12 136
Avskrivninger varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-463	-332	-1 204	-931	-1 311
Andre driftskostnader		-2 254	-1 263	-6 219	-4 205	-6 134
Sum driftskostnader		**-6 769**	**-5 023**	**-17 986**	**-13 752**	**-19 581**
Resultat før tap		**-1 302**	**-1 828**	**1 747**	**-5 597**	**-7 381**
Tap på utlån, garantier m.v.	1	-73	-1 929	-488	-2 398	-2 544
Tap/gevinst på anleggsmidler		0	0	0	0	0
Resultat før skatt		**-1 375**	**-3 757**	**1 259**	**-7 995**	**-9 925**
Skattekostnad		0	0	0	0	0
Resultat for regnskapsåret		**-1 375**	**-3 757**	**1 259**	**-7 995**	**-9 925**

Balanse Factoring Finans AS	Noter	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		70 976	84 642	95 850
Utlån og fordringer på kunder	1, 3	326 765	101 936	107 475
Nedskrivninger utlån	2	-4 331	-3 697	-3 843
Gruppevise nedskrivninger		0	0	0
Netto Utlån		**322 433**	**98 239**	**103 632**
Akjser, andeler og andre verdipapir med variabel avkastning		0	0	0
Immaterielle eiendeler		6 278	2 643	3 600
Maskiner, inventar og transportmidler		322	660	556
Andre eiendeler		1 897	435	1 159
Forskubet. Ikke påløpte kostnader og opptjenet inntekter		569	607	549
Sum eiendeler		**402 476**	**187 226**	**205 346**
Gjeld og egenkapital				
Innlån kredittinstitusjoner		269 515	81 918	81 918
Annen gjeld		9 208	8 387	18 409
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		13 363	10 854	20 882
Sum gjeld		292 086	**101 159**	**121 209**
Innskutt egenkapital				
Aksjekapital		8 428	6 498	6 498
Overkursfond		145 872	122 809	122 809
Sum innskutt egenkapital		**154 300**	**129 307**	**129 307**
Opptjent egenkapital				
Annen egenkapital		-45 170	-35 245	-35 245
Peiodens resultat		1 259	-7 995	-9 925
Sum opptjent egenkapital		**-43 911**	**-43 240**	**-45 170**
Egenkapital		**110 390**	**86 067**	**84 137**
Sum egenkapital og gjeld		**402 476**	**187 226**	**205 346**

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 frem kommer i årsregnskapet for 2022. Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Note 1 Utlån til kunder

Utlån til kunder	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto utlån til kunder	326 765	101 936	107 475
Individuelle nedskrivninger	- 3 602	- 3 352	- 3 352
Nedskrivning forventet tap IFRS	- 730	- 346	- 492
Netto utlån til kunder	**322 433**	**98 239**	**103 632**

Note 2 Nedskrivninger og tap på utlån

Tap på utlån	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Endring i individuelle nedskrivninger	50	2 304	2 304
Endring i gruppevise nedskrivninger ihht. IFRS	438	94	240
konstaterte tap som er tidligere nedskrevet	-	-	-
konstaterte tap som ikke tidligere er nedskrevet	-	-	-
Perioden tap på utlån	**488**	**2 398**	**2 544**

Misligholdte utlån over 90 dager	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto misligholdte utlån	6 023	5 537	5 535
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	- 3 602	- 3 352	- 3 352
Netto misligholdte lån	2 421	2 185	2 183

Øvrige tapsutsatte utlån	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Brutto tapsutsatte utlån	10 322	15 075	-
individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto tapsutsatte utlån	10 322	15 075	-

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

Utlån til kunder fordelt på næring (NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Industri	69 397	5 678	1 253
Bygge- og anleggsvirksomhet	21 740	5 009	4 125
Varehandel, reparasjon av motorvogner	85 404	66 018	70 623
Transport og lagring	15 081	80	2
Informasjon og kommunikasjon	2 750	-	1 614
Overnattings- og serveringsvirksomhet	70 756	3 734	6 152
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	6 364	735	1 416
Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	29 449	16 116	11 665
Forretningsmessig tjenesteyting	-	-	-
Helse- og sosialtjenester	21 721	4 567	10 626
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	4 103	-	-
Annen tjenesteyting	-	-	-
Internasjonale organisasjoner og organer	-	-	-
Sum utlån	326 765	101 936	107 475

Utlån fordelt på fylke (NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Agder	7 058	1 257	1 265
Møre og Romsdal	39 633	29 287	43 615
Nordland	5 302	4 150	2 505
Oslo	14 866	19 211	15 640
Rogaland	9 084	21	1 764
Troms og Finnmark	13 962	2	3 335
Trøndelag	49 300	31 004	19 909
Vestfold og telemark	65 618	2 577	1 477
Vestland	64 374	2 356	3 408
Viken	52 458	10 902	13 688
Innlandet	5 110	1 169	454
Utlandet	-	-	414
Brutto Utlån	326 765	101 936	107 475

Utlån fordelt på Risikoklasse (NOK 1000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
A Veldig lav risiko	211 354	48 784	67 164
B Lav risiko	71 012	33 533	15 983
C Moderat risiko	20 446	9 035	7 282
D Høy risiko	16 421	4 967	11 455
E Veldig høy risiko	7 532	5 617	5 592
Brutto utlån	326 765	101 936	107 475

Grunnlag for risikoklassifiseringen leveres av Creditsafe.

Note 4 Kapitaldekning

Ansvarlig kapital (NOK 1 000)	Vekting	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Aksjekapital		8 428	6 498	6 498
Overkursfond		145 872	122 809	122 809
Opptjent egenkapital		-45 170	-35 245	-35 245
Periodens resultat		0	-7 995	-9 925
Egenkapital		**109 130**	**86 067**	**84 137**
Fradrag i ren kjernekapital		-4 897	-2 062	-2 808
Ren kjernekapital		**104 234**	**84 005**	**81 329**
Kjernekapital		**104 234**	**84 005**	**81 329**
Ansvarlig kapital		**104 234**	**84 005**	**81 329**

Beregningsgrunnlag (NOK 1 000)	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Institusjoner	14 195	16 928	19 170
Foretak	405 496	136 818	134 385
Foretak med kreditt reduserende tiltak	14 983	7 265	8 336
Kortsiktig rating			
PM Eksponering	1 781	-	-
Egenkapitalposisjoner			
Øvrige engasjementer	2 788	1 702	2 264
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	**439 243**	**162 713**	**164 155**
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	16 441	12 962	16 441
Sum beregningsgrunnlag	**455 684**	**175 674**	**180 595**

Kapitaldekning	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapitaldekning	22,87 %	47,82 %	45,03 %
Kjernekapitaldekning	22,87 %	47,82 %	45,03 %
Kapitaldekning	22,87 %	47,82 %	45,03 %

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 23,01%. Ved innarbeidelse av hele delårsresultatet ville selskapets kjernekapitaldekning blitt 23,15%.