

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 1. kvartal 2013

Kvartalsrapport per 1. kvartal 2013

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen factoring, porteføljekjøp og forvaltning. Selskapet eier inkassoselskapet Conecto AS som har sin virksomhet innen utenomrettslig og rettslig inkasso.

Det er ikke avlagt konsernregnskap, da dette ikke er et krav til underkonsernet.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har jobbet kontinuerlig med samordning på markedssiden mellom de forskjellige forretningsområdene i konsernet. Det er samtidig fokus på konsolidering og kontinuerlig forbedring i virksomhetsområdene. Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljevirksomheten siste kvartal. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per første kvartal 23,9 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 22,1 %. Inntektsveksten har tatt seg betydelig opp i 1. kvartal som følge av justering i enkelte prislelementer i factoringvirksomheten samt at enkelte av porteføljene i porteføljevirkosmheten er skrevet opp. Oppskrivning av porteføljer kommer som følge av god innfordring. Resultatet før skatt ble på 4,6 mill. kroner mot 3,1 mill. kroner i 2012.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 mndr. økt med 261 mill. kroner eller 23,6 % til 1.366 mill. kroner. Utlånene har hatt en vekst på 296 mill. kroner eller 40,7 %. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 35 mill. kroner, hvorav reduksjon i utlån har vært 8 mill. kroner. Utlånsveksten siste år har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljevirkosmheten 48 mill. kroner siste 12 mndr., og 2 mill. kroner fra årsskiftet.

Samlede porteføljeutlån var per 30.3.2013 på 125 mill. kroner.

Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i første kvartal netto driftsinntekter på 15,4 mill. kroner og et resultat før skatt på 3,8 mill. kroner mot 1,7 mill. kroner i første kvartal 2012. Resultatbedringen i kvartalet kommer hovedsakelig som følge av bedring i rentenettoen som øker med 2,1 mill. kroner og reduserte tap på utlån med 0,3 mill. kroner.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2012
	2013	2012	
Netto renteinntekter	6 238	4 098	21 466
Andre inntekter	9 124	9 094	37 641
Personalkostnader	7 748	7 614	30 520
Andre driftskostnader	3 233	2 933	12 019
Avskrivninger	871	840	3 169
Sum driftskostnader	11 852	11 387	45 708
Driftsresultat før tap	3 510	1 805	13 399
Tap og tapsavsetninger	-246	63	626
Resultat før skatt	3 756	1 742	12 773
Skattekostnad	1 052	488	3 601
Resultat	2 704	1 254	9 172

Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde et resultat før skatt på 3,1 mill. kroner i første kvartal, som er en bedring på 0,5 mill. kroner fra i fjor. Kvartalsresultatet er preget av god innfordring og bedring i løpende inntekter. Dette medfører også økte kostnader knyttet til innfordringen. Samlet kostnadsvekst i første kvartal er på 2,6 mill. kroner som følge av ovennevnte. Den gode utviklingen har medført en oppskrivning på 3,4 mill. kroner per første kvartal mot en oppskrivning på 1,5 mill. kroner på samme tid i fjor.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2012
	2013	2012	
Netto rente- /kredittprov. inntekter	9 145	6 059	23 507
Personalkostnader	789	504	3 115
Andre kostnader	5 278	2 947	13 946
Sum driftskostnader	6 067	3 451	17 093
Resultat før skatt	3 078	2 608	6 414
Skattekostnad	862	730	1 796
Resultat	2 216	1 877	4 618

Ved utgangen av kvartalet var det samlede porteføljevolumet på 1.534 mill. kroner, med en bokført verdi på 125 mill. kroner, som er 2 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

Ledelse

Den sentrale ledelse og administrasjon i selskapet for å styre både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten ligger i Oslo. Funksjonen selger noen tjenester til SpareBank 1 Gruppen, men genererer for øvrig ikke inntekter fra kunderelatert virksomhet, og hadde i første kvartal kostnader på i alt 1,8 mill. kroner, som er 0,2 mill. kroner høyere enn i 2012. Resultatet før skatt ble i første kvartal på -2,2 mill. kroner etter rentekostnader og honorarinntekter på tjenester solgt til SpareBank 1 Gruppen.

Datterselskap

Conecto AS, som i sin helhet eies av SpareBank 1 Gruppen Finans AS selger inkassotjenester. Selskapet driver sin virksomhet innen utenomrettslig og rettslig inkasso.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i første kvartal på -0,6 mill. kroner. Resultatet er 5,2 mill. kroner svakere enn i første kvartal 2012 og skyldes i stor grad sviktende omsetning. Bakgrunnen for nedgangen er bortfall av enkelte større kunder, lavere saksinnangang fra eksisterende kunder, samt at nye kunder ikke har kompensert for frafallet. I tillegg er gjennomsnittskravene redusert, slik at lavere salærsatser må benyttes.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2012
	2013	2012	
Sum driftsinntekter	35 644	39 882	153 572
Personalkostnader	-23 741	-22 348	-89 261
Andre driftskostnader	-11 881	-12 461	-45 350
Avskrivninger	-811	-761	-3 312
Sum driftskostnader	-36 433	-35 570	-137 922
Driftsresultat	-790	4 312	15 650
Netto finansinntekter	170	302	1 072
Resultat før skatt	-620	4 614	16 722
Skattekostnader	174	-1 292	-4 710
Resultat	-446	3 322	12 013

Selskapet har hatt en svakt synkende saksinnangang siste år, men forventer at denne utviklingen vil snu i forbindelse med den samordningen som skjer på markedssiden i konsernet, bedret samarbeid med alliansebankene, samt styrkingen som er gjort i salgskorpset. Det er for øvrig satt i gang tiltak for å bedre lønnsomheten i selskapet.

SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS KONSERN

Samhandling mellom forretningsområdene

SpareBank 1 Gruppen Finans' ledelsesmodell for virksomhetene er etablert for å rendyrke og organisere likelydende ansvar og virksomhet på tvers av selskapene.

Sentralt i selskapet ligger kun ledelse, styring og kontroll, da forretningsområdene selv opererer støttetjenester eller kjøper disse fra SpareBank 1 Gruppen.

Konsernresultat

Samlet oppnådde SpareBank 1 Gruppen Finans konsern et resultat før og etter skatt i første kvartal på hhv. 3,1 mill. kroner og 2,2 mill. kroner. Merverdiavskrivninger i konsernet er knyttet til oppkjøpet av Conecto AS utgjør 0,9 mill. kroner per kvartal.

Resultatet fremkommer som følger:

Resultatoversikt SpareBank 1 Gruppen Finans (konsern)

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2012
	2013	2012	
SpareBank 1 Gruppen Finans AS	4 620	3 071	12 121
Ledelse	-2 214	-1 279	-7 065
Forretningsområde Factoring	3 756	1 742	12 773
Forretningsområde Portefølje	3 078	2 608	6 414
Conecto AS	-620	4 614	16 722
Sum resultat før skatt	4 000	7 685	28 844
Merverdiavskrivninger	-923	-925	-3 694
Resultat før skatt	3 078	6 761	25 150
Skattekostnad	-862	-1 894	-6 773
Resultat	2 216	4 867	18 377

KAPITALDEKNING

Selskapets ansvarlige kapital var ved utgangen av første kvartal 465 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 31,0 % og 27,4 % mot hhv. 36,6 % og 32,2 % ved utgangen av første kvartal i 2012.

SpareBank 1 Gruppen Finans konsern hadde ved utgangen av første kvartal en ansvarlig kapital på 173,8 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning for konsernet utgjorde hhv. 11,4 % og 7,8 % mot hhv. 13,1 % og 8,9 % ved utgangen av første kvartal i 2012. Selskapet vil iverksette nødvendige tiltak for å

styrke egenkapitalen og bringe
kjernekapitalen over 9 % i løpet av 2. kvartal.

FREMTIDSUTSIKTER

Inkassomarkedet har for tiden svak vekst. Lønnsomheten i bransjen og i Conecto er under press selv om selskapet har bedret løsningsgrad, endret porteføljemiks og i stor grad har kompensert for reduserte salærsatser. Mye oppmerksomhet har vært rettet mot å etablere god styring, kvalitet og kontroll for den sammenslåtte virksomheten. Fremover vil selskapet kapitalisere på den strukturkapitalen som er bygget gjennom markedsarbeid, økt fokus på salgsarbeidet og betryggende kostnadskontroll. Økt vekst skal skje uten vesentlig kapasitetsøkning.

Utvikling av nytt produksjonssystem pågår for fullt. Det er planlagt at det nye inkassosystemet blir levert i løpet av 2014 og at dette vil effektivisere inkassovirksomheten.

Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men også her har det vært press på marginene. Forretningsområdet har hatt fokus

på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet er lave, og det forventes ingen forverring av tapssituasjonen. Forretningsområdet har gjennomført flere lønnsomhetsforbedrende tiltak, og fokus fremover vil være lønnsom vekst ved riktig prising og styrking av tiltak for å øke effektiviteten ytterligere.

Porteføljevirksomheten er godt posisjonert for å fortsette den sterke og positive volumutvikling forretningsområdet har vist siden oppstart. Fokus blir i tillegg utvikling av nye produktområder, samt innføring av forbedrede prosedyrer for budgivning og oppfølging av porteføljelønnsomhet.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning fortsatt gode. Det er utfordrende markedsforhold innen inkasso, men selskapet jobber med målrettede tiltak for å bedre topplinje og resultater. I factoringvirksomheten vil det bli lagt vekt på lønnsom vekst og god drift.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 23. april 2013

Kirsten Idebøen
styrets leder

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Alex Madsen

Inge Reinertsen

Liv Bortne Ulriksen

Lindis Skulstad

Jarle Haug
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	724	37	3 333
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	27 449	21 490	95 002
Sum renteinntekter og lignende inntekter	28 173	21 527	98 335
Renter og lignende kostnader på gjeld og kredittinstitusjoner	6 036	3 978	23 580
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	194	153	472
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6 230	4 132	74 283
Garantiprovisjon	2 699	2 916	11 313
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	840	683	2 781
Andre gebyr og provisjonskostnad	-1 582	-1 472	-4 900
Andre driftsinntekter	-11	47	1 542
Utbytte / konsernbidrag			0
Sum andre inntekter	1 947	2 174	10 735
Sum netto rente og andre inntekter	23 889	19 570	85 018
Personalkostnader	9 455	8 479	35 442
Administrasjonskostnader	1 302	2 137	9 486
Ordinære avskrivninger	871	840	4 662
Driftskostnader fast eiendom	208	24	492
Andre driftskostnader	7 679	4 956	22 189
Sum driftskostnader	19 515	16 436	72 271
Tap på utlån	-201	-13	-40
Tap på garantier	-45	76	666
Sum tap på utlån og garantier	-246	63	626
Ordinært resultat før skattekostnad	4 620	3 071	12 122
Skattekostnad på ordinært resultat	1 294	860	3 097
Resultat av ordinær drift etter skatt	3 327	2 211	9 025
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skatt	3 327	2 211	9 025
Estimatawik pensjon ført rett mot egenkapitalen	0	0	-1 054
Skattekostnad	0	0	295
Utvidet resultat	3 327	2 211	8 266

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6 584	47 369	51 095
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 584	47 369	51 095
Utlån til og fordringer på kunder			
Fordringer factoring	161 762	136 567	234 304
Utlån factoring	735 534	513 077	656 547
Andre utlån	125 027	77 248	122 973
Spesifiserte tapsavsetninger	-540	-690	-540
Sum utlån til og fordringer på kunder	1 021 783	726 203	1 013 283
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	293 448	293 448	293 448
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	838	763	2 132
Andre immaterielle eiendeler	15 547	13 466	15 227
Sum imaterielle eiendeler	26 630	24 474	27 604
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	4 764	5 403	5 206
Forretningseiendom	7 663	7 019	7 738
Sum varige driftsmidler	12 427	12 422	12 945
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	4 183	2 973	2 611
Andre periodeavgrensninger	1 357	-1 570	555
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	5 541	1 403	3 165
Sum eiendeler	1 366 413	1 105 319	1 401 540

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	31.03.2013	31.03.2012	31.12.2012
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	7 133	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	50 029	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	7 133	50 029	0
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd og gjeld fra kunder uten avtalt løpetid	55 540	55 468	144 001
Sum innskudd og gjeld til kunder	55 540	55 468	144 001
Annen gjeld			
Margintrekk og annen mellomregning med kunder	51 164	58 844	102 601
			3 311
Annen gjeld	740 141	428 285	636 964
Sum annen gjeld	791 306	487 129	742 877
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	7 918	10 885	9 070
Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	7 918	10 885	9 070
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	6 687	4 738	7 779
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	162	116	473
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	1 850	10 519	4 850
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	8 699	15 372	13 101
Sum gjeld	870 596	618 883	909 049
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	55 000	55 000	55 000
Egenkapital			
Aksjekapital	215 200	215 200	215 200
Overkursfond	188 869	188 869	188 869
Annen egenkapital	33 422	25 156	33 422
Udisponert resultat	3 327	2 211	
Sum egenkapital	440 818	431 436	437 491
Sum gjeld og egenkapital	1 366 413	1 105 319	1 401 540
Garantiansvar	65 445	212 893	86 982