

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 1. kvartal 2012

Kvartalsrapport per 1. kvartal 2012

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 i 2011 jobbet med av samordning på markedssiden mellom de forskjellige forretningsområdene i konsernet. I tillegg har det vært fokus på konsolidering og kontinuerlig forbedring i virksomhetsområdene. Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljeverksamheten siste år. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per 1. kvartal 21,2 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 15,4 %. Inntektsveksten er ikke helt i tråd med volumveksten for øvrig pga. sterkt marginpress. Resultatet før skatt ble på 3,1 mill. kroner mot 1,9 mill. kroner i 2011.

Samlet forvaltningskapital har siste 12 mndr. økt med 171 mill. kroner eller 18,1 % til 1.115 mill. kroner. Utlånene har hatt en vekst på 115 mill. kroner. Siden årsskifte har forvaltningskapitalen økt med 156 mill. kroner, hvorav økningen i utlån har vært 113 mill. kroner. Utlånsveksten har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljeverksamheten 20 mill. kroner siste 12 mndr., og -1 mill. kroner fra årsskiftet. Samlede porteføljeutlån var per 31.3.2012 på 77 mill. kroner.

Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i 1. kvartal netto driftsinntekter på 13,7 mill. kroner og et resultat før skatt på 1,7 mill.

kroner mot 2,8 mill. kroner i 1. kvartal 2011. Reduksjonen skyldes en relativt svak inntektsvekst som følge av marginpress, mens kostnadene vokser relativt sterkt som følge av styrket bemanning i 2. kvartal 2011 og i 1. kvartal i 2012. I tillegg er det sterk økning i avskrivningene.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2011
	2012	2011	
Netto "rente"-margin	13 679	13 127	58 063
Andre inntekter	47	142	639
Personalkostnader	7 512	6 693	27 089
Andre driftskostnader	3 569	3 468	14 022
Avskrivninger	840	383	2 638
Sum driftskostnader	11 921	10 545	43 749
Driftsresultat før tap	1 805	2 724	14 954
Tap og tapsavsetninger	63	-73	326
Resultat før skatt	1 742	2 797	14 628
Skattekostnad	488	783	4 136
Resultat	1 254	2 014	11 196

Det er i 1. kvartal ført tap på 0,1 mill. kroner, mot en inntektsføring på 0,1 mill. kroner i 2011.

Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde et resultat før skatt på 2,6 mill. kroner i 1. kvartal, som er en bedring på 1,5 mill. kroner fra i fjor. Kvartalsresultatet er preget av jevn innfordring og bedring i løpende inntekter. Dette medfører også økte kostnader knyttet til innfordringen. Samlet kostnadsvekst er på 1,0 mill. kroner. Den gode utviklingen medførte en oppskrivning på 1,5 mill. kroner i 1. kvartal.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2011
	2012	2011	
Netto rente- /kreditprov. inntekter	6 059	3 560	13 583
Personalkostnader	504	494	2 356
Andre kostnader	2 947	1 923	7 679
Sum driftskostnader	3 451	2 418	10 036
Resultat før skatt	2 608	1 143	3 547
Skattekostnad	730	320	993
Resultat	1 877	823	2 554

Det ble i 1. kvartal kjøpt én ny portefølje, og ved utgangen av kvartalet var det samlede porteføljevolument på 1.185 mill. kroner, med en bokført verdi på 77,2 mill. kroner, som er 1,0 mill. kroner lavere enn ved årsskiftet.

Ledelse

Det er etablert en sentral ledelse og administrasjon i selskapet for å ivareta og

koordinere både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Inkassovirksomheten er organisert i et eget AS. Funksjonen er lagt til Oslo, og er organisert som en egen enhet i selskapet. Denne delen av virksomheten genererer ikke inntekter fra kunderelatert virksomhet, og hadde i 1. kvartal kostnader på i alt 1,6 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner lavere enn i 2011.

Datterselskap

Conecto AS eies i sin helhet av SpareBank 1 Gruppen Finans AS.

Selskapets virksomhet er innen inkasso, og driver sin virksomhet innen inndrivelse av fakturakrav samt innen fordringsforvaltning, prosessuell gjeldsforfølgning og juridisk rådgivning som i større grad retter seg mot banker og finansieringsselskaper.

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2011
	2012	2011	
Sum driftsinntekter	39 882	41 425	162 800
Personalkostnader	-22 348	-22 372	-90 137
Driftskostnader	-11 593	-11 003	-45 170
Sakskostnader	-868	-670	-1 020
Avskrivninger	-761	-636	-3 338
Sum driftskostnader	-35 570	-34 681	-139 666
Driftsresultat	4 312	6 744	23 134
Netto finansinntekter	302	359	1 517
Resultat før skatt	4 614	7 102	24 651
Skattekostnader	-1 292	-1 989	-6 255
Resultat	3 322	5 114	18 396

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i 1. kvartal på 4,6 mill. kroner. Resultatet er 2,5 mill. kroner lavere enn i 1. kvartal 2011. Svikt i omsetningen forklarer resultatendringen, da kostnadsveksten er relativt lav med en vekst på 2,6 %.

Selskapet har hatt en svakt synkende saksutviklingen siste år, men forventer at denne utviklingen vil snu i forbindelse med den samordningen som skjer på markedssiden i konsernet. Dette er tiltak som omfatter samarbeid med BM i bankene, markeds-samordning i forretningsområdene i SpareBank 1 Gruppen Finans samt ved ansettelse av nye selgere.

SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS KONSERN

Samhandling mellom forretningsområdene

SpareBank1 Gruppen Finans' ledelsesmodell for virksomhetene er etablert for å rendyrke og organisere likelydende ansvar og virksomhet på tvers av selskapene. Det arbeides med samordningen mellom de forskjellige forretningsområdene med sikte på å ta ut synergier. Samordningen blir i det vesentlige ivaretatt gjennom samarbeidsorganer og prosjekter med basis i kapasitet og kompetanse i forretningsområdene. Sentralt i selskapet ligger kun ledelse, styring og kontroll, da forretningsområdene selv opererer støttetjenester eller kjøper disse fra SpareBank1 Gruppen. Direktørene for forretningsområdene møtes jevnlig i et konsernforum for å ivareta samordning og rapportering.

Konsernresultat

Samlet oppnådde SpareBank 1 Gruppen Finans konsern et resultat før og etter skatt i 1. kvartal på hhv. 6,8 mill. kroner og 4,9 mill. kroner, mot 6,8 mill. kroner og 4,5 mill. kroner for samme periode i fjor. Konsernet har redusert sine merverdiavskrivninger med 1,3 mill. kroner som følge av at merverdier knyttet til oppkjøp av Actor ble ferdig avskrevet ved årsskiftet.

Resultatet fremkommer som følger:

Resultatoversikt SpareBank 1 Gruppen Finans (konsern)

Beløp i 1000 kroner	1. kvartal		Året 2011
	2012	2011	
SpareBank 1 Gruppen Finans AS	3 071	1 921	12 177
Ledelse	-1 279	-2 019	-5 998
Forretningsområde Factoring	1 742	2 797	14 628
Forretningsområde Portefølje	2 608	1 143	3 547
Conecto AS	4 614	7 102	24 651
Sum resultat før skatt	7 685	9 024	36 828
Merverdiavskrivninger	-925	-2 238	-8 953
Resultat før skatt	6 761	6 785	27 875
Skattekostnad	-1 894	-2 268	-8 799
Resultat	4 867	4 517	19 076

KAPITALDEKNING

For å styrke konsernets ansvarlige kapital ble det i 1. kvartal ved en rettet emisjon mot morselskapet foretatt en kapitalutvidelse på 15 mill. kroner. I tillegg ble det tatt opp et ansvarlig lån i morselskapet på 55 mill. kroner.

Selskapets samlede ansvarlige kapital var ved utgangen av 1. kvartal 460 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 32,2 % og 36,6 % per 1. kvartal mot en kapital- og kjernekapitaldekning på 37,1 % ved årsskiftet. Det er en overdekning i forhold til kapitalkravet på 359 mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen Finans konsern hadde per 31.3.2012 en ansvarlig kapital på 170 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning for konsernet utgjorde hhv. 8,9 % og 13,1 % per 1. kvartal, mot en kapital- og kjernekapitaldekning på 9,5 % ved årsskiftet. Det er en overdekning i forhold til kapitalkravet på 67 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Inkassomarkedet er relativt stabilt, men med svak vekst. Conecto AS har bedret løsningsgrad og endret porteføljemiks, som i stor grad har kompensert for reduserte salærsetser. Mye oppmerksomhet var i fjor rettet mot å etablere betryggende styring, kvalitet og kontroll for den sammenslåtte virksomheten. Fremover i år må selskapet kapitalisere på den strukturkapital som er bygget i løpet av fjoråret gjennom øket markedsarbeid og topplinjevekst samt

betryggende kostnadskontroll. Økt vekst skal skje uten vesentlig kapasitetsøkning. Slutføring av utviklingsarbeidet med nytt Inkassosystem forventes i løpet av året. Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men også her merkes press på marginene. Forretningsområdet har hatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet er lave, og det forventes ikke betydelig forverring av tapssituasjonen. Fokus fremover vil være på topplinje og fortsatt sterk vekst, uten at dette går på bekostning av kostnadseffektivitet og risiko i porteføljen.

Porteføljevirksomheten har styrket bemanning, og 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 portefølje-lønnsomhet.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning fortsatt gode for alle forretningsområdene.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, den 24. april 2012.

Kirsten Idebøen
styrets leder

Trude Glad

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Alex Madsen

Inge Reinertsen

Elvine Teibakk

Jarle Haug
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37	-20	188
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	21 912	16 752	74 049
Sum renteinntekter og lignende inntekter	21 950	16 732	74 236
Renter og lignende kostnader på gjeld og kredittinstitusjoner	3 978	2 241	13 093
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	110	152	489
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17 862	14 339	60 654
Garantiprovisjon	2 916	3 533	13 596
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	411	422	1 894
Andre gebyr og provisjonskostnad	-400	-192	-812
Andre driftsinntekter	451	304	3 377
Sum andre inntekter	3 379	4 066	18 054
Sum netto rente og andre inntekter	21 240	18 405	78 709
Personalkostnader	8 861	7 826	33 299
Administrasjonskostnader	2 286	2 036	8 718
Ordinære avskrivninger	840	661	2 638
Driftskostnader fast eiendom	24	322	973
Andre driftskostnader	6 095	5 682	20 578
Sum driftskostnader	18 106	16 527	66 206
Tap på utlån	-13	-83	12
Tap på garantier	76	39	314
Sum tap på utlån og garantier	63	-43	326
Ordinært resultat før skattekostnad	3 071	1 921	12 177
Skattekostnad på ordinært resultat	860	538	2 886
Resultat av ordinær drift etter skatt	2 211	1 383	9 291
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skatt	2 211	1 383	9 291
Estimatawik pensjon ført rett mot egenkapitalen	0	0	1 284
Skattekostnad	0	0	-359
Utvidet resultat	2 211	1 383	10 215

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
oppsigelsesfrist	57 368	4 286	12 545
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57 368	4 286	12 545
Utlån til og fordringer på kunder			
Fordringer factoring	136 567	181 925	112 743
Utlån factoring	511 305	383 185	420 922
Andre utlån	77 639	57 748	78 625
Spesifiserte tapsavsetninger	-690	-13 500	-690
Sum utlån til og fordringer på kunder	724 822	609 358	611 601
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	293 448	293 448	293 448
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	763	4 142	1 623
Andre immaterielle eiendeler	13 466		12 480
Sum imaterielle eiendeler	24 474	14 387	24 348
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	5 403	12 871	5 760
Forretningseiendom	7 019	7 012	6 965
Sum varige driftsmidler	12 422	19 883	12 725
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	2 938	2 867	3 846
Andre periodeavgrensninger	-134	534	797
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	2 804	3 402	4 643
Sum eiendeler	1 115 339	944 764	959 310

*) Balansetall per 31.3.2011 er noe omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	433 427	296 467	300 878
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	50 029	49 503	43 516
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	483 456	345 970	344 394
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd og gjeld fra kunder uten avtalt løpetid	55 468	36 601	118 220
Sum innskudd og gjeld til kunder	55 468	36 601	118 220
Annen gjeld			
Margintrekk og annen mellomregning med kunder	58 844	112 451	50 195
Annen gjeld	4 857	3 171	6 098
Sum annen gjeld	63 701	115 622	56 293
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	10 906	6 473	9 355
Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	10 906	6 473	9 355
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	4 738	6 543	6 010
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	116	89	295
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	10 519	12 535	10 519
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	15 372	19 168	16 824
Sum gjeld	628 903	523 833	545 085
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	55 000	15 000	0
Egenkapital			
Aksjekapital	215 200	212 200	212 200
Overkursfond	188 869	176 869	176 869
Annen egenkapital	25 156	14 941	25 156
Udisponert resultat	2 211	1 383	0
Sum egenkapital	431 436	405 393	414 225
Sum gjeld og egenkapital	1 115 339	944 226	959 310
Garantiansvar	212 893	108 176	74 008

*) Balansetall per 31.3.2011 er noe omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.