

DELÅRSRAPPORT FØRSTE KVARTAL 2015

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS



Styrets beretning første kvartal 2015

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2014, i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9, og IAS 34 er benyttet. Delårsrapporten er ikke en fullstendig rapport og må ses i sammenheng med siste årsrapport.

Selskapet har vært i full drift i snart ett år og styret er tilfreds med utviklingen så langt. Aktiviteten i første kvartal har i stor grad konsentrert seg om å legge til rette for økt salg i eksisterende distribusjonskanaler til kunder i SpareBank 1 Alliansen.

Utlån ved utgangen av første kvartal var 4.032 mill kr, en vekst fra 3.928 mill kr ved årsskiftet.

Resultatet i første kvartal er 28,4 mill kr før skatt. Dette er i tråd med selskapets planer og budsjett.

Netto renteinntekter er i første kvartal 121,8 mill kr, andre inntekter er 55,0 mill kr, mens provisjoner til bankene er 71,4 mill kr. Driftskostnadene er 61,7 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 9,4 mill kr og avskrivninger 23,6 mill kr.

Tapskostnadene i første kvartal er 10,4 mill kr hvorav 7,6 mill kr er konstaterede tap.

Resultat etter skatt hittil i år er 20,7 mill kr, og det innebærer at selskapet ikke lenger har et akkumulert underskudd, men per 31.03.15 et akkumulert overskudd på 5,7 mill kr.

Regulatorisk kapital pr. 31.03.15 var 749 mill kr, og herav er 649 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 13,93 % og kjernekapitaldekningen 12,07 %.

Trondheim, 5. mai 2015

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Dag-Arne Hoberg

Lasse Hagerupsen

Monica Birgitte Hoff Mathisen

Iren Kristiansen Rutle

Geir Gundersen

Kjell Fordal

Øivind Mellbye
Administrerende direktør

RESULTATREGNSKAP

NOK 1000	Note	1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	2014
Annen renteinntekt		155.590	8.842	378.120
Annen rentekostnad		33.778	2.162	92.616
Netto renteinntekter		121.812	6.681	285.504
Transaksjonsinntekter		38.667	2.219	103.000
Transaksjonskostnader		4.991	257	12.907
Netto transaksjonsinntekter		33.675	1.962	90.093
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.358	1.340	44.702
Annen driftsinntekt		-	16	-
Sum provisjons- og andre inntekter		16.358	1.356	44.702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		71.369	8.623	201.096
SUM INNTEKTER		100.477	1.377	219.203
Personalkostnader		9.418	7.409	35.347
Avskrivninger	2,3	23.681	1.167	50.985
Annen driftskostnad		28.578	9.055	72.572
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		52.259	10.221	123.556
Tap på utlån	4,5	10.412	1.352	43.865
Nedskrivninger		-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		10.412	1.352	43.865
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		28.388	-17.606	16.435
Skattekostnad på ordinært resultat		7.665	-4.753	4.463
PERIODENS RESULTAT		20.723	-12.852	11.971
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		1. kvartal 2015	1. kvartal 2014	2014
Resultat		20.723	-12.852	11.971
Andre inntekter og kostnader		-	-	-
Totalresultat		20.723	-12.852	11.971

BALANSE

NOK 1000	Note	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Bankinnskudd, kontanter o.l.		214.308	96.523	268.518
Utlån til kunder		4.032.200	322.532	3.927.883
Tapsnedskrivninger	4,5	-106.473	-5.720	-103.147
Immaterielle eiendeler	3	146.333	148.139	152.298
Utsatt skattefordel		5.507	9.971	5.507
Anleggsmidler	2	476.938	34.706	493.000
Andre eiendeler		6.423	1.717	5.786
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		39.623	5.712	22.538
SUM EIENDELER		4.814.858	613.579	4.772.383
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		3.800.000	360.000	3.800.000
Annen gjeld		81.010	8.062	58.914
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3.689	2.492	3.059
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		29.359	17.770	30.331
Ansvarlig lånekapital		100.000	-	100.000
Sum gjeld		4.014.057	388.325	3.992.305
Egenkapital				
Aksjekapital	1	256.551	69.455	192.035
Overkurs	1	538.548	145.645	403.064
Annen egenkapital	1	-15.022	23.007	173.007
Årets resultat	1	20.723	-12.852	11.971
Sum egenkapital		800.801	225.255	780.078
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4.814.858	613.579	4.772.383

Trondheim, 5. mai 2015

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Dag-Arne Hoberg

Lasse Hagerupsen

Monica Birgitte Hoff Mathisen

Iren Kristiansen Rutle

Geir Gundersen

Kjell Fordal

Øivind Mellbye
Administrerende direktør

KONTANSTRØMANALYSE

NOK 1000	31.12.2014 - 31.12.2013 -			
	Note	31.03.2015	31.03.2014	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad		28.388	-17.606	16.435
Avskrivninger	2,3	23.681	1.167	50.985
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		1.775	-6.180	15.046
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-5.409	14.387	31.494
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		48.435	-8.231	113.959
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-29.479	-523.798
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-1.654	-6.859	-24.812
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)		-100.990	-316.551	-3.824.476
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-102.644	-352.889	-4.373.085
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld (korts/langs)		-	-	-10.000
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs)		-	350.000	3.800.000
Opptak av ansvarlig lån		-	-	100.000
Innbetaling av egenkapital	1	-	50.000	580.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-	400.000	4.470.000
Netto kontantstrøm for perioden		-54.209	38.879	210.874
Konter og andre ekvivalenter ved periodens begynnelse		268.518	57.644	57.644
Konter og andre ekvivalenter ved periodens slutt		214.308	96.523	268.518

NOTE 1 - EGENKAPITAL

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Årets resultat	Sum
Pr. 01.01	192.035	403.064	200.037	-15.059	780.078
Ompostering akkumulert resultat pr. 01.01			-15.059	15.059	-
Kapitalutvidelse november 2014	64.516	135.484	-200.000		-
Periodens resultat				20.723	20.723
Pr. 31.03	256.551	538.548	-15.022	20.723	800.801

Det ble gjennomført en emisjon i november 2014 som ble formelt godkjent januar 2015, hvor eierne innbetalte i alt kr 199.999.910,-. Emisjonen var basert på 645.161 nye aksjer pålydende kr 100,- til en pris av kr 310,-. Dette medførte en økning i aksjekapital på kr 64.516.100,- og i overkursfond på kr 135.483.810,-.

KAPITALDEKNING

NOK 1000	31.03.2015	2014
Aksjekapital	256.551	192.035
Overkurs	538.548	403.064
Annen egenkapital	-15.022	200.037
Årests resultat	20.723	-15.059
	800.801	780.078
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Immaterielle eiendeler	151.840	157.806
Sum Regulatorisk kapital	748.961	722.272
Beregningsgrunnlag	5.375.504	5.103.959
Kapitaldekning	13,93 %	14,15 %

NOTE 2 - ANLEGGSMIDLER

NOK 1000	Software	Hardware	Kort	Porteføljemerverdi	Total
Anskaffelseskost pr. 01.01	6.699	1.690	11.085	511.969	531.444
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.03	6.699	1.690	11.085	511.969	531.444
Akk avskrivning pr. 01.01	3.206	782	2.301	32.155	38.444
Periodens avskrivning	558	141	924	14.439	16.061
Akk avskrivning pr. 31.03	3.764	923	3.225	46.594	54.506
Balanseført verdi pr. 31.03	2.936	767	7.861	465.375	476.938

Software, Hardware og kort avskrives lineært over 3 år
Porteføljemerverdi amortiseres over 7 år

NOTE 3 - IMMATERIELLE EIENDELER

NOK 1000	Prosjekt under utvikling	Aktiverte prosjekt	Etablering av kredittkort selskap	Totale immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01	-	9.555	156.537	166.092
Tilgang	887	767	-	1.654
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.03	887	10.322	156.537	167.746
Akk avskrivning pr. 01.01	-	796	12.998	13.794
Periodens avskrivning	-	924	6.696	7.620
Akk avskrivning pr. 31.03	-	1.720	19.693	21.414
Balanseført verdi pr. 31.03	887	8.602	136.844	146.333

Aktiverte prosjekt avskrives lineært over 3 år

Prosjektet etablering av kredittkortselskap amortiseres over 5 år

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE UTLÅN OG ENDRING I NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Nedskrivning på utlån	NOK 1000	1. kv 2015	2014
Nedskrivninger ved starten av perioden		103.147	-
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet		10.929	-
Nedskrivning overtatte porteføljer, balanseført		-	82.199
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet		-	20.948
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet		7.604	-
Nedskrivninger ved slutten av perioden		106.473	103.147

Misligholdte utlån	NOK 1000	1. kv 2015	2014
Misligholdte utlån pr. 01.01		94.947	-
Nedskrivninger		3.870	94.947
Misligholdte utlån ved slutten av perioden		98.818	94.947

Tapsutsatt utlån	NOK 1000	1. kv 2015	2014
Tapsutsatte utlån pr. 01.01		8.200	-
Nedskrivninger		-544	8.200
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden		7.655	8.200

NOTE 5 - TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån	NOK 1000	Per 1. kvrt	
		2015	2014
Periodens endring i nedskrivninger		3.326	20.948
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet		7.604	-
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet		-	23.270
Inngang på tidligere nedskrevne utlån		517	353
Sum tap på utlån		10.412	43.865

NOTE 6 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

NOK 1000	31.03.2015	2014
Eiendeler		
Bankinnskudd	214.308	268.518
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	789	4.517
Totalt	215.098	273.035
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.800.000	3.800.000
Annen gjeld	26.073	24.628
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	21.158	2.632
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Total	3.947.231	3.927.260

Som nærstående parter regnes bankene i SpareBank 1 Alliansen samt SpareBank 1 Gruppen med datterselskaper.