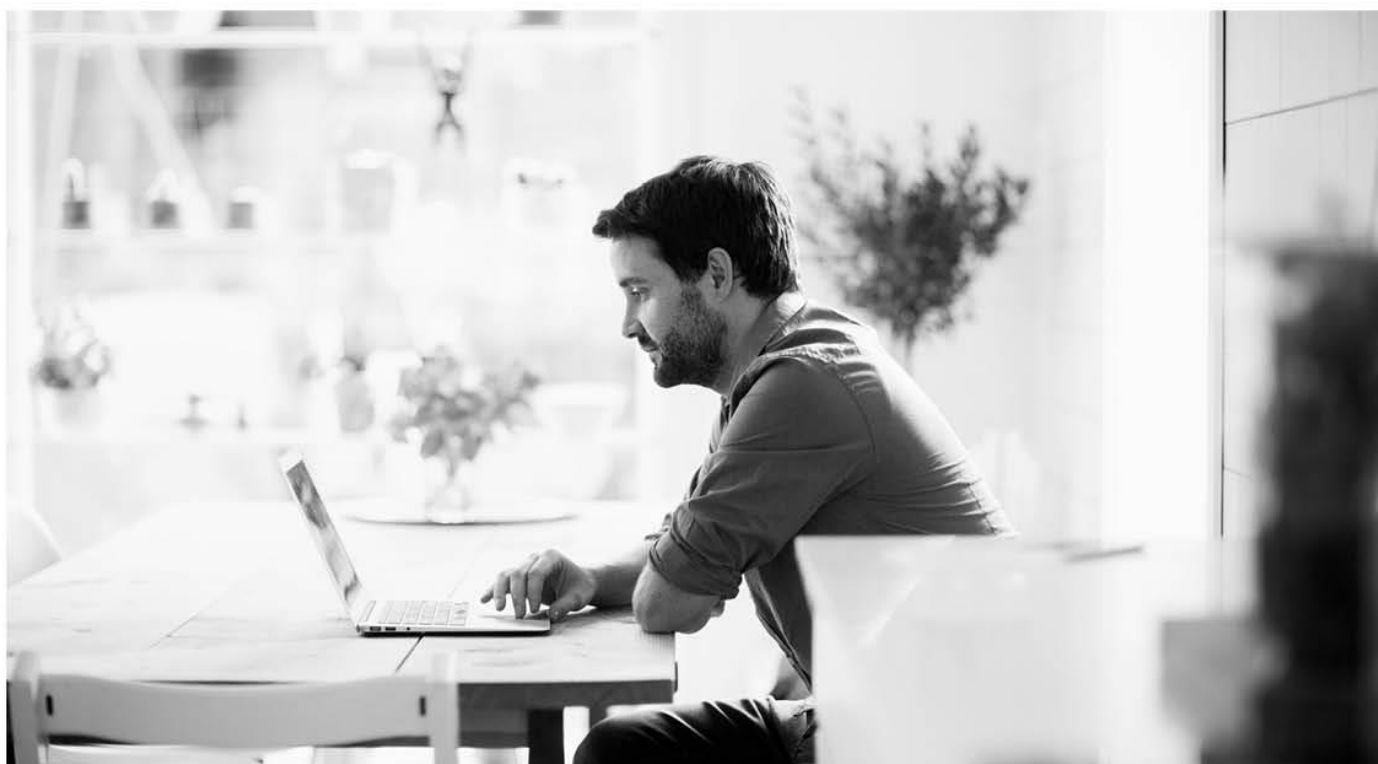


2017

1.KVARTAL
DELÅRSRAPPORT

SpareBank **1**



1. KVARTAL 2017

SpareBank 1 Kredittkort AS

Styrets beretning

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2016, 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.

Selskapets aktivitet i første kvartal har i stor grad vært preget av at vi fra 1.1.2017 tok over som leverandør av kredittkort til fordelsprogrammet LOfavør. Overføring av kundeforhold fra tidligere leverandør har vært, og er spesielt krevende. Nysalget har imidlertid gått vesentlig bedre enn forventet.

I fjor ble det gitt nye retningslinjer for fakturering av kredittkort. Vi valgte å tilpasse oss disse mot slutten av 2016, og det har ført til betydelig økning i innbetalingene. Dette er ønsket effekt fra Finanstilsynet, men det har også medført en utilsiktet effekt med økning i antall purringer og inkassovarsler.

IFRS 9 innføres fra 2018 blant annet med endrede regler for beregning av forventede tap. Selskapets eksisterende tapsmodell dekker langt på vei de krav som stilles, men de nye reglene forutsetter også at beregningene ikke bare baseres på mest sannsynlige utfall, og det vil øke behovet for tapsnedskrivninger noe.

Utlån ved utgangen av første kvartal var 4.965 mill kr, en vekst fra 4.636 mill kr ved årsskiftet. Veksten de siste 12 måneder var 404 mill kr eller 8,9 %.

Resultatet i første kvartal var 9,4 mill kr etter beregnet skatt. Dette var en nedgang på 24,4 mill kr fra tilsvarende periode i fjor. Nedgangen skyldes for en stor del reduserte interchange-satser og økte kostnader knyttet til LOfavør-porteføljen.

Netto renteinntekter var 154,8 mill kr, netto andre inntekter var 48,5 mill kr, mens provisjoner til bankene var 87,9 mill kr. Driftskostnadene var 83,4 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 11,3 mill kr og avskrivninger 29,4 mill kr.

Tapskostnadene i første kvartal var 19,4 mill kr mot 16,7 mill kr i samme kvartal i fjor.

Regulatorisk kapital per 31.03.2017 var 1.115 mill kr, herav 1.015 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 15,34 % og kjernekapitalandelen 13,97 %.

Trondheim, 26. april 2017

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Jan Friestad
Styremedlem

Monica Birgitte Hoff Mathisen
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Øivind Mellbye
Adm. direktør

Christer Sælensminde Dale
Ansattes representant

Resultatregnskap

1000 kr	Note	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	2016
Annen renteinntekt		188.522	183.742	756.219
Annen rentekostnad		33.777	33.928	135.794
Netto renteinntekter		154.745	149.815	620.425
Transaksjonsinntekter		36.638	45.332	184.187
Transaksjonskostnader		9.462	7.865	37.442
Netto transaksjonsinntekter		27.176	37.467	146.746
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.311	17.492	73.340
Annen driftsinntekt		1.008	-	5.789
Sum provisjons- og andre inntekter		21.319	17.492	79.129
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		87.933	78.658	333.931
SUM INNTEKTER		115.307	126.116	512.368
Personalkostnader		11.292	10.419	38.694
Avskrivninger	2,3	29.433	25.759	106.079
Annen driftskostnad		42.633	28.123	126.688
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		72.066	53.883	232.767
Tap på utlån	4,5	19.383	16.740	69.072
Nedskrivninger		-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		19.383	16.740	69.072
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		12.566	45.074	171.835
Skattekostnad på ordinært resultat		3.142	11.268	41.669
PERIODENS RESULTAT		9.425	33.805	130.167
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	2016
Resultat		9.425	33.805	130.167
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-	-	275
Endring i virkelig verdi på derivater		-675	-46.555	2.584
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		-	-	-5.547
TOTALRESULTAT		8.749	-12.750	127.479

Balanse

1000 kr	Note	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Bankinnskudd, kontanter o.l.		530.348	229.101	326.343
Utlån til kunder		4.964.942	4.560.850	4.635.589
Tapsnedskrivninger	4,5	-133.864	-110.746	-128.880
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.597	1.610	2.222
Immaterielle eiendeler	3	119.558	129.951	125.840
Utsatt skattefordel		11.714	31.160	11.489
Anleggsmidler	2	339.621	405.577	356.652
Andre eiendeler		6.562	9.368	9.798
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		59.552	67.581	59.222
SUM EIENDELER		5.900.029	5.324.451	5.398.275
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.500.000	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld		161.511	238.149	169.786
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.761	4.424	4.027
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		45.487	42.585	44.941
Ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	100.000
Sum gjeld		4.811.759	4.385.158	4.318.754
Egenkapital				
Aksjekapital	1	288.809	288.809	288.809
Overkurs	1	606.290	606.290	606.290
Annen egenkapital	1	-42.841	-86.032	-42.165
Opptjent egenkapital	1	226.587	96.421	96.421
Årets resultat	1	9.425	33.805	130.167
Sum egenkapital		1.088.271	939.293	1.079.522
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.900.029	5.324.451	5.398.275

Trondheim, 26. april 2017

Per Ivar Kleiven
Styrets lederLasse Hagerupsen
StyremedlemJan Friestad
StyremedlemMonica Birgitte Hoff Mathisen
StyremedlemKjell Fordal
StyremedlemØivind Mellbye
Adm. direktørChrister Sælensminde Dale
Ansattes representant

Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	31.12.16- 31.03.17	31.12.15- 31.03.16	31.12.15- 31.12.16
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad		12.566	45.074	171.835
Utbetalt i skatt		-33.595	-	-36.291
Avskrivninger	2,3	29.433	25.759	106.079
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger		-	70	-464
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		10.942	-3.538	4.593
Endring i andre tidsavgrensingsposter		14.522	-18.019	-21.239
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		33.868	49.346	224.514
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Salg av Visa Europe til Visa Inc		-	-	5.798
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-	-762
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-6.120	-5.359	-31.880
Utbetaling/innbetaling ved egenkapitalbevis		624	-1.610	-1.436
Utbetalinger på andre lånefordringer		-324.368	-139.939	-196.544
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-329.863	-146.908	-224.883
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld		-	-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld		500.000	-	-
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-
Innbetaling av egenkapital	1	-	-	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		500.000	-	-
Netto kontantstrøm for perioden		204.004	-97.562	-319
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		326.343	326.663	326.663
Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt		530.348	229.101	326.343

Note 1 Egenkapital

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum
Per 1. januar	288.809	606.290	-42.165	226.587	1.079.522
Endring i virkelig verdi på derivater			-675		-675
Periodens resultat				9.425	9.425
Per 31. mars	288.809	606.290	-42.841	236.012	1.088.271

Kapitaldekning

1000 kr	31.03.2017	31.12.2016
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-42.841	-42.165
Opptjent egenkapital	226.587	96.421
Årets resultat	9.425	130.167
Sum Egenkapital	1.088.271	1.079.522
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	43.638	42.962
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-116.726	-123.008
Sum Regulatorisk kapital	1.115.182	1.099.476
Beregningsgrunnlag	7.268.129	6.678.903
Kapitaldekning	15,34 %	16,46 %
Kapitalkrav	15,0 %	15,0 %
Nødvendig regulatorisk kapital	1.090.219	1.001.836

Note 2 Anleggsmidler

1000 kr	Software	Hardware	Inventar	Portefølje- merverdi	Total
Anskaffelseskost per 01.01	6.699	1.712	762	511.969	521.142
Tilgang	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.03	6.699	1.712	762	511.969	521.142
Akk avskrivning per 01.01	6.648	1.690	13	156.139	164.490
Periodens avskrivning	46	12	38	16.935	17.031
Akk avskrivning per 31.03	6.694	1.702	51	173.074	181.521
Balanseført verdi per 31.03	5	9	712	338.895	339.621

Software og hardware avskrives lineært over 3 år.
Porteføljemerverdi amortiseres over 7 år.

Note 3 Immaterielle eiendeler

1000 kr	Aktiverte prosjekter	Etablering av kredittkort- selskap	Sum
Anskaffelseskost per 01.01	55.045	156.537	211.582
Tilgang	6.120	-	6.120
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.03	61.165	156.537	217.702
Akk avskrivning per 01.01	15.249	70.493	85.743
Periodens avskrivning	4.548	7.853	12.402
Akk avskrivning per 31.03	19.797	78.347	98.144
Balanseført verdi per 31.03	41.367	78.190	119.558

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år.
Prosjektet *Etablering av kredittkortselskap* amortiseres over 5 år.

Note 4 Misligholdte utlån og endringer i nedskrivninger på utlån

1000 kr	31.12.16- 31.03.17	2016
Nedskrivning på utlån		
Nedskrivning ved starten av perioden	128.880	112.882
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	22.429	77.354
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	17.444	61.355
Nedskrivninger ved slutten av perioden	133.864	128.880
Misligholdte utlån		
Misligholdte utlån ved starten av perioden	112.776	100.595
Nedskrivninger	4.666	12.181
Misligholdte utlån ved slutten av perioden	117.442	112.776
Tapsutsatte utlån		
Tapsutsatte utlån ved starten av perioden	16.104	12.287
Nedskrivninger	318	3.817
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden	16.422	16.104

Note 5 Tap på utlån

1000 kr	1. kvartal 2017	2016
Tap på utlån		
Periodens endring i nedskrivninger	4.984	15.998
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	17.444	61.355
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	3.046	8.282
Sum tap på utlån	19.383	69.072

Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	31.03.2017	31.12.2016
Eiendeler		
Bankinnskudd	530.348	326.343
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	608	6.856
Sum eiendeler	530.956	333.200
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.000.000
Annen gjeld	85.455	88.693
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	24.786	26.883
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.710.242	4.215.576

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

Note 7 Finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette retenvilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder.

Selskapet har i alt fire rentebytteavtaler som er en avtale om bytte av rente betingelser (fast mot flytende).

Virkelig verdi fastsettes av SpareBank 1 Markets basert på observerte markedspriser, sammenlignbare transaksjoner og egen verdsettelsesmodeller. Endringen i virkelig verdi er ført over andre inntekter og kostnader (OCI).

Kontraktsum	Start dato	Slutt dato	Virkelig verdi		Rente	Rente
			Eiendeler	Forpliktelser	Betalt	Mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.416	507.941	2.241	1.382
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.416	517.500	2.509	1.382
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.387	527.386	2.889	1.390
500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.387	506.964	1.930	1.390
2.000.000			2.001.607	2.059.791	9.570	5.543

1000 kr	31.03.2017	2016
Netto forpliktelse i balansen	58.184	57.283
Netto rentekostnad i perioden	4.028	17.291
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet	-675	2.584