

2020

1.KVARTAL
DELÅRSRAPPORT

SpareBank 1



1. KVARTAL 2020

SpareBank 1 Kredittkort AS

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS,
POSTBOKS 4794 TORGARDEN, 7467 TRONDHEIM
ORG.NR.: 975 966 453 MVA

Styrets beretning

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2019, i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9, og IAS 34. Delårsrapporten er ikke en fullstendig rapport og må ses i sammenheng med siste årsrapport.

Første kvartal ble sterkt preget av virusutbruddet covid-19 og myndighetenes pålegg om å stenge barnehager, skoler og virksomheter og med en oppfordring til publikum om å unngå reising og i størst mulig grad holde seg hjemme. Dette har blant annet hatt som konsekvens en sterk nedgang i bruken av kredittkort til varekjøp og kontantuttak. SpareBank 1 Kredittkorts nedgang i omsetning (kundernes kortbruk) i første kvartal har vært 105 mill kr fra i fjor, hvilket er bare 2 %, men omsetningsnedgangen i siste halvdel av mars isolert har vært ca 40 %.

I første omgang påvirker dette selskapets transaksjonsinntekter, men etter hvert vil utlånssaldo og rentebærende balanse reduseres med derpå følgende reduserte renteinntekter.

Situasjonen fremstår høyst uoversiktlig og ukjent, og det er derfor foretatt en sjablongmessig tapsvurdering av utlånssaldo til kunder med en nedskrivning på 8 mill kr som eksplisitt er knyttet til usikkerheten rundt virusutbruddet.

Etter at regnskapet ble avsluttet er det fortsatt uavklart hvordan samfunnsutviklingen vil bli fremover, men vi ser altså en nedgang i kunders kortbruk på ca 40 % målt mot i fjor, reduserte renteinntekter måned for måned – en situasjon som vil vedvare inntil samfunnet rundt oss normaliseres, og en usikkerhet i behovet for tapsnedskrivning.

Ellers er det i første kvartal solgt 11.500 kredittkortkonti hvilket bare så vidt kompenserer for bortfall av konti da nettovæksten ble kun 200 konti. Imidlertid har selskapets refinansieringsprodukt hatt en fin utvikling med nesten 600 nye konti siden årsskiftet, og med en saldovekst på ca 70 mill kr.

Utlån var ved utgangen av første kvartal 5.019 mill kr, en reduksjon på 407 mill kr fra årsskiftet og 186 mill kr fra samme kvartal i fjor. Veksten de siste 12 måneder var på -3,7 %.

Resultatet i kvartalet var 2,4 mill kr etter beregnet skatt, en nedgang på 15,3 mill kr fra samme kvartal året før.

Netto renteinntekter ble 169,3 mill kr mot 169,7 mill kr i samme kvartal i fjor, netto transaksjonsinntekter ble 28,8 mill kr mot 32,5 mill kr i fjor. Provisjonsinntekter og andre inntekter ble 15,8 mill kr mot 21,8 mill kr i fjor, mens provisjoner til bankene og samarbeidspartnere utgjorde 92,2 mill kr mot 85,0 mill kr i fjor. Driftskostnadene utover tap på krav var 82,3 mill kr mot 80,6 mill kr året før. Av kvartalets driftskostnader utgjør personalkostnader 14,1 mill kr og avskrivninger 26,5 mill kr. Tapskostnadene i tredje kvartal var 36,3 mill kr mot 34,8 mill kr i samme kvartal i fjor.

Regulatorisk kapital per 31.3.2020 var 984 mill kr, herav er 904 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 20,0 % og kjernekapitalandelen 18,4 %. Se for øvrig note 1.

Trondheim, 13. mai 2020

Jan Friestad
Styrets leder

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gisnås
Styremedlem

Odd Einar Folland
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattevalgt styremedlem

Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør

Resultatregnskap

1000 kr	Note	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	2019
Annen renteinntekt	5	211.665	208.468	839.944
Annen rentekostnad	5,6	42.399	38.791	161.419
Netto renteinntekter		169.265	169.677	678.525
Transaksjonsinntekter		39.966	42.312	194.417
Transaksjonskostnader		11.122	9.781	46.421
Netto transaksjonsinntekter		28.844	32.532	147.996
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	15.522	21.461	78.027
Annen driftsinntekt		325	323	333
Sum provisjons- og andre inntekter		15.847	21.784	78.360
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		92.159	85.044	357.178
SUM INNTEKTER		121.797	138.948	547.703
Personalkostnader		14.124	12.292	49.395
Avskrivninger av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2,3,10	26.514	33.523	119.529
Annen driftskostnad	5	41.633	34.779	145.420
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		68.147	68.302	264.949
Tap på utlån	8	36.273	34.767	109.753
Nedskrivninger		-	-	24.426
Sum tap på krav og nedskrivninger		36.273	34.767	134.179
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		3.254	23.587	99.180
Skattekostnad på ordinært resultat		813	5.897	24.254
PERIODENS RESULTAT		2.440	17.690	74.926
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	2019
Resultat		2.440	17.690	74.926
Endring i virkelig verdi på derivater	6	-57.076	-2.389	11.921
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		-	-	81
TOTALRESULTAT		-54.636	57.167	86.928

Balanse

1000 kr	Note	31.3.2020	31.3.2019	31.12.2019
Bankinnskudd, kontanter o.l.	4	734.500	537.773	344.995
Utlån til kunder		5.019.057	5.204.757	5.425.715
Tapsnedskrivninger	8,9	-218.797	-195.199	-205.420
Immaterielle eiendeler	3	138.311	52.135	160.698
Utsatt skattefordel		22.471	12.053	3.446
Anleggsmidler	2,11	14.850	206.592	14.924
Andre eiendeler		14.858	12.554	9.651
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	4	82.688	82.320	63.154
SUM EIENDELER		5.807.938	5.912.985	5.817.163
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	4.500.000	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld	4,6	188.859	177.808	153.439
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.667	5.141	4.994
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	4	44.929	34.139	35.611
Ansvarlig lånekapital	4	100.000	100.000	100.000
Sum gjeld		4.839.455	4.817.088	4.794.044
Egenkapital				
Aksjekapital	1,7	288.809	288.809	288.809
Overkurs	1	606.290	606.290	606.290
Annen egenkapital	1	-84.710	-42.965	-27.633
Opptjent egenkapital	1	155.653	80.727	80.727
Årets resultat	1	2.440	17.690	74.926
Sum egenkapital		968.483	1.095.897	1.023.119
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.807.938	5.912.985	5.817.163

Trondheim, 13. mai 2020

Jan Friestad
Styrets lederLasse Hagerupsen
StyremedlemKari Elise Gisnås
StyremedlemOdd Einar Folland
StyremedlemKjell Fordal
StyremedlemTore Haarberg
StyremedlemChrister Sælensminde Dale
Ansattvalg styremedlemRonny Remen Smolan
Administrerende direktør

Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	31.12.19- 31.3.20	31.12.18- 31.3.19	31.12.18- 31.12.19
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad		3.254	23.587	99.180
Utbetalt i skatt		-21.021	-27.707	-44.929
Avskrivninger	2,3,10	26.514	33.523	119.530
Nedskrivninger		-	-	24.426
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		-2.087	3.552	-1.567
Endring i andre tidsavgrensningposter		-33.170	-69.115	-39.675
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-26.510	-36.162	156.965
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-	-27
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-3.736	-4.286	-34.196
Utbetaling/innbetaling ved egenkapitalbevis		-	1.042	1.042
Utbetalinger på andre lånefordringer		420.035	82.404	-128.332
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		416.299	79.161	-161.513
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-
Utbetalinger ved nedbetaling av annen gjeld		-284	-271	-1.096
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld		-	-	-
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-
Utbetaling av utbytte		-	-	-144.405
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-284	-271	-145.501
Netto kontantstrøm for perioden		389.505	42.729	-150.049
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		344.995	495.044	495.044
Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt		734.500	537.773	344.995

Noter

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2019, i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9, og IAS 34. Delårsrapporten er ikke en fullstendig rapport og må ses i sammenheng med siste årsrapport.

Note 1 Egenkapital

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum
Per 1. januar 2020	288.809	606.290	-27.633	155.653	1.023.119
Endring i virkelig verdi på derivater	-	-	-76.102	-	-76.102
Skatteeffekt av OCI	-	-	19.025	-	19.025
Periodens resultat	-	-	-	2.440	2.440
Per 31. mars 2020	288.809	606.290	-84.710	158.093	968.483

Kapitaldekning

1000 kr	31.3.2020	31.12.2019
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-84.710	-27.633
Opptjent egenkapital	155.653	80.727
Årets resultat	2.440	74.926
Sum Egenkapital	968.483	1.023.119
Ansvarlig lånekapital	80.000	80.000
Endring i virkelig verdi på derivater	72.413	15.337
Immaterielle eiendeler	-138.311	-160.698
Utsatt skattefordel	1.667	-
Sum Regulatorisk kapital	984.252	957.758
Beregningsgrunnlag	4.921.444	5.138.079
Kapitaldekning	20,00%	18,64%
Kapitalkrav	15,50%	15,50%
Minimumskrav regulatorisk kapital (15,5 %)	762.824	796.402

Note 2 Anleggsmidler

1000 kr	Hardware	Inventar	Sum
Anskaffelseskost per 1.1	24	981	1.005
Tilgang	-	-	-
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.3	24	981	1.005
Akk avskrivning per 1.1	9	530	540
Periodens avskrivning	2	49	51
Akk avskrivning per 31.3	11	579	591
Balanseført verdi per 31.3	13	402	414

Hardware avskrives lineært over 3 år.

Det eksisterer ingen egentilvirkede anleggsmidler i selskapet.

Note 3 Immaterielle eiendeler

1000 kr	Aktiverte prosjekter	Portefølje- merverdi	Sum
Anskaffelseskost per 1.1	68.178	519.369	587.547
Tilgang	3.736	-	3.736
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 31.3	71.915	519.369	591.283
Akk avskrivning per 1.1	43.285	383.564	426.849
Periodens avskrivning	4.242	21.881	26.123
Akk avskrivning per 31.3	47.527	405.445	452.973
Balanseført verdi per 31.3	24.388	113.923	138.311

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år.

Porteføljemerverdi amoritseres over 5-7 år.

De aktiverte prosjektene består av egenutviklede immaterielle eiendeler og kan sådan anses som en FoU aktivitet. Det gjelder utvikling av interne system som gjennom tilgjengeliggjøring av flere tjenester og effektivisering, forventes å øke inntjeningen i selskapet. Det er forventet at inntjeningen vil overgå medgåtte utgifter til FoU aktivitetene.

Note 4 Mellomværende med nærstående parter

1000 kr	31.3.2020	31.12.2019
Eiendeler		
Bankinnskudd	734.500	344.994
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.317	8.530
Andre kortsiktige fordringer	1.122	2.083
Sum eiendeler	736.939	355.608
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld	129.796	59.594
Avsetning for påløpte kostnader	33.405	24.118
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.763.202	4.683.711

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen, samt datterselskap. Det eksisterer ingen pantstillelser, garantier eller annen sikkerhetsstillelse til fordel for nærstående parter.

Note 5 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	Per 1. kv. 2020	2019
Transaksjoner		
Kjøp	18.306	66.518
Aktiverte kjøp	1.385	8.410
Salg	188	750
Provisjon	82.257	321.799
Renteinntekt	1.962	5.882
Rentekostnad	42.271	160.820

Selskapet har foretatt flere transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

Note 6 Finansielle derivater

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

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

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

Kontraktsum	Startdato	Sluttdato	Virkelig verdi		Rente	Rente
			Eiendeler	Forpliktelser	Betalt	Mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.905	528.289	2.284	2.335
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.905	516.523	2.557	2.335
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.825	554.393	2.947	2.312
500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.825	500.806	1.969	2.312
2.000.000			2.003.460	2.100.011	9.757	9.294

1000 kr	31.3.2020	2019
Netto forpliktelse i balansen	96.550	20.449
Netto rentekostnad i perioden	463	9.796
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet	-57.076	11.921

Note 7 Selskapskapital

Selskapet har 2.888.093 aksjer hver pålydende kr 100,-. Samlet aksjekapital utgjør kr 288.809.300,-.

Aksjekapitalen består av kun én aksjeklasse med lik stemmerett. Ingen av selskapets tillitsmenn har eierandeler i selskapet.

Aksjonærvtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank setter som prinsipp at eierandelene årlig skal omfordeles basert på utviklingen i andel av rentebærende balanse.

Selskapets aksjonærer per 31.3.2020	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Østlandet	602.643	20,87 %
SpareBank 1 SR-bank	510.296	17,67 %
SpareBank 1 SMN	504.277	17,46 %
SpareBank 1 Nord-Norge	493.285	17,08 %
SpareBank 1 BV	181.030	6,27 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	146.188	5,06 %
SpareBank 1 Telemark	111.245	3,85 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	81.119	2,81 %
SpareBank 1 Nordvest	66.754	2,31 %
BN Bank	43.377	1,50 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	33.036	1,14 %
SpareBank 1 Modum	33.744	1,17 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	31.787	1,10 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	30.962	1,07 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk	18.350	0,64 %
	2.888.093	100,00 %

Note 8 Tap på utlån

1000 kr	1. kvrt. 2020	2019
Tap på utlån		
Periodens endring i nedskrivninger	13.377	16.390
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	29.043	120.521
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	6.147	27.159
Salg av tidligere avskrevne fordringer	-	-
Sum tap på utlån	36.273	109.753

Note 9 Nedskrivninger på utlån

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Tapsnedskrivninger 1.1.20	68.903	27.582	108.935	205.420
Nye tapsnedskrivninger	5.469	4.540	22.999	33.008
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	1.168	32.537	-	33.705
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	147	-	3.671	3.818
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	1.421	-24.066	-	-22.645
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	-	-2.994	5.852	2.859
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	87	-	-2.898	-2.811
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	-	2.296	-7.809	-5.513
Tapskonstateringer	-	-	-29.043	-29.043
Tapsnedskrivninger 31.3.20	77.194	39.895	101.708	218.797

Nedskrivninger er som tidligere beregnet basert på vår ECL modell. Som følge av COVID-19 har selskapet gjort en tilleggsavsetning på 8 mill kr. Denne tilleggsavsetningen er i sin helhet lagt i steg 1. Det er fortsatt svært usikkert hvordan effekten av COVID-19 vil slå ut på stegmigrering, men vi har en forventning om at effekten vil være størst på konti som ennå ikke er misligholdt.

Det er på dette tidspunkt svært vanskelig å estimere hva virkningen av COVID-19 vil ha på mislighold og forventet tapsnedskrivning. Vi har heller ingen historiske data å bygge på. Tapsberegninger er derav gjort basert på eksisterende tapmodell, uten at det f.eks er gjort endringer i scenarivekting som følge av COVID-19. Det er derimot klart at vi vil bli rammet av et økonomisk tilbakeslag. Disse endrede økonomiske forholdene blir motvirket med statlige støtteordninger. Makroøkonomiske prognoser som tidligere er benyttet er ikke nødvendigvis lenger relevant, og ledelsen har derav benyttet sitt beste skjønn og gjort en tilleggsavsetning spesifikt knyttet til COVID-19 på 8 mill kr.

Note 10 Brutto utlån

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Brutto utlån 1.1.20	5.098.171	134.846	192.698	5.425.715
Justering av IB stegfordeling	35.947	-16.262	-19.685	-
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-85.302	85.302	-	-
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-6.787	-	6.787	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	86.973	-86.973	-	-
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	-	-10.820	10.820	-
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	5.312	-	-5.312	-
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	-	14.311	-14.311	-
Netto økning i utlån	-407.883	-15.811	46.079	-377.615
Tapskonstateringer	-	-	-29.043	-29.043
Brutto utlån 31.3.20	4.726.432	104.594	188.031	5.019.057

Utestående balanse 31.3.20 av konstaterte tap der selskapet fortsatt har et juridisk krav:	334.560
Tilhørende rentesaldo:	212.035
Ubenyttede kredittrammer 31.3.20	18.056.241

Note 11 Leieavtaler

1000 kr	Bygninger
Anskaffesekost per 1.1.	15.789
Tilgang	-
Avgang	-
Etterfølgende måling	317
Anskaffesekost per 31.3	16.105
Akk avskrivning per 1.1	1.330
Periodens avskrivning	340
Akk avskrivning per 31.3	1.669
Balanseført verdi per 31.3	14.436

Selskapet har to husleieavtaler som pr 1.1.2019 er innregnet etter IFRS 16. Gjenstående leieperiode er på 0,5 år med rett til å forlenge leieperioden med 10 år. Bygget avskrives lineært over 11 år.

Oversikt over fremtidig minimumsleie:

1000 kr	Bygninger
Innen 1 år	1.652
1 til 5 år	8.258
Etter 5 år	7.708
Fremtidig minimumsleie	17.618
Gjennomsnittlig rente	3,5%
Nåverdi av fremtidig minimumsleie	15.518