

DELÅRSRAPPORT ANDRE KVARTAL 2015

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS



Styrets beretning andre 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 ett år og styret er godt fornøyd med utviklingen så langt. Selskapet har krevende salgsmål for 2015, og etter første halvår er utviklingen som budsjettert. Dessuten er arbeidet med å gjøre det lettere for kundene å søke om kredittkort i selvbetjente kanaler startet opp.

Utlån ved utgangen av andre kvartal var 4.131 mill kr, en vekst fra 3.928 mill kr ved årsskiftet.

Resultatet i andre kvartal er 31,7 mill etter beregnet skatt mens resultatet i første halvår er 52,4 mill kr etter beregnet skatt. Dette er noe bedre enn budsjett og skyldes i hovedsak positiv tapsutvikling.

Netto renteinntekter er i andre kvartal 133,7 mill kr, andre inntekter er 64,3 mill kr, mens provisjoner til bankene er 75,8 mill kr. Driftskostnadene er 60,0 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 6,9 mill kr og avskrivninger 24,1 mill kr.

Tapskostnadene i andre kvartal er 13,1 mill kr hvorav 12,4 mill kr er konstaterte tap.

Regulatorisk kapital pr. 30.06.15 er 786 mill kr, hvorav 686 mill kr er ren kjernekapital. Kapitaldekningen er dermed 13,99 % og kjernekapitaldekningen 12,21 %.

For å rentesikre selskapets langsiktige finansiering, er det i første halvår inngått to rentebytteavtaler med SpareBank 1 SMN, én avtale der 500 mill kr er rentesikret gjennom 10 år til desember 2024, og én avtale der 500 mill kr er rentesikret på 7 år til juni 2022.

I tredje kvartal øker kravet til regulatorisk kapital til 14,5 %. Selskapet vil gjøre en emisjon i løpet av kvartalet for å sikre kapitaldekningen.

Trondheim, 20. august 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	2. kvartal	2. kvartal	Pr. 2.	Pr. 2.	2014
		2015	2014	kvartal	kvartal	
Annen renteinntekt		167.947	54.694	323.537	63.536	378.120
Annen rentekostnad		34.277	14.355	68.055	16.517	92.616
Netto renteinntekter		133.669	40.338	255.482	47.019	285.504
Transaksjonsinntekter		46.973	15.367	85.639	17.587	103.000
Transaksjonskostnader		6.803	1.430	11.794	1.687	12.907
Netto transaksjonsinntekter		40.170	13.938	73.845	15.900	90.093
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.367	6.003	33.725	7.344	44.702
Annen driftsinntekt		-	24	0	41	-
Sum provisjons- og andre inntekter		17.367	6.028	33.725	7.384	44.702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		75.754	53.400	147.123	62.023	201.096
SUM INNTEKTER		115.452	6.904	215.929	8.280	219.203
Personalkostnader		6.887	8.108	16.305	15.517	35.347
Avskrivninger	2,3	24.043	5.958	47.724	7.125	50.985
Annen driftskostnad		28.029	10.962	56.607	20.017	72.572
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		52.072	16.920	104.331	27.141	123.556
Tap på utlån	4,5	13.121	2.978	23.533	4.330	43.865
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		13.121	2.978	23.533	4.330	43.865
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		43.371	-21.102	71.759	-38.707	16.435
Skattekostnad på ordinært resultat		11.710	-5.697	19.375	-10.451	4.463
PERIODENS RESULTAT		31.661	-15.404	52.384	-28.256	11.971
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		2015	2014	Pr. 2. kvartal 2015	Pr. 2. kvartal 2014	2014
Resultat		31.661	-15.404	52.384	-28.256	11.971
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat		31.661	-15.404	52.384	-28.256	11.971

BALANSE

NOK 1000	Note	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Bankinnskudd, kontanter o.l.		380.664	-	268.518
Utlån til kunder		4.130.822	4.002.846	3.927.883
Tapsnedskrivninger	4,5	-107.922	-85.107	-103.147
Immaterielle eiendeler	3	141.256	162.749	152.298
Utsatt skattefordel		5.549	9.971	5.507
Anleggsmidler	2	460.586	488.447	493.000
Andre eiendeler		6.864	42.354	5.786
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		50.172	46.525	22.538
SUM EIENDELER		5.067.990	4.667.785	4.772.383
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.000.000	3.998.568	3.800.000
Annen gjeld		94.922	76.839	58.914
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2.231	1.648	3.059
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		38.375	50.879	30.331
Ansvarlig lånekapital		100.000	-	100.000
Sum gjeld		4.235.528	4.127.935	3.992.305
Egenkapital				
Aksjekapital	1	256.551	85.584	192.035
Overkurs	1	538.548	179.516	403.064
Annen egenkapital	1	-15.022	303.007	173.007
Årets resultat	1	52.384	-28.256	11.971
Sum egenkapital		832.462	539.850	780.078
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.067.990	4.667.785	4.772.383

Trondheim, 20. august 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	Note	31.03.2015 -	31.03.2014 -	31.12.2014 -	31.12.2013 -	2014
		30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad		43.371	-21.102	71.759	-38.707	16.435
Avskrivninger	2,3	24.043	5.958	47.724	7.125	50.985
Pensjon		200	-	200	-	-
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		1.536	-37.402	3.311	-43.582	15.046
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-3.008	62.691	-8.416	77.079	31.494
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		66.143	10.145	114.578	1.914	113.959
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-459.700	-	-489.179	-523.798
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-2.614	-14.609	-4.268	-21.468	-24.812
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)		-97.173	-3.600.928	-198.164	-3.917.479	-3.824.476
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-99.787	-4.075.237	-202.431	-4.428.126	-4.373.085
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld (korts/langs)		-	-10.000	-	-10.000	-10.000
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs)		200.000	3.648.568	200.000	3.998.568	3.800.000
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-	-	100.000
Innbetaling av egenkapital	1	-	330.000	-	380.000	580.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		200.000	3.968.568	200.000	4.368.568	4.470.000
Netto kontantstrøm for perioden		166.356	-96.523	112.147	-57.644	210.874
Konter og andre ekvivalenter ved periodens begynnelse		214.308	96.523	268.518	57.644	57.644
Konter og andre ekvivalenter ved periodens slutt		380.664	0	380.664	0	268.518

NOTE 1 - EGENKAPITAL

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Akkumulert underskudd/ Årets resultat	Sum
Pr. 01.01	192.035	403.064	200.037	-15.059	780.078
Ompostering akkumulert underskudd pr. 01.01			-15.059	15.059	-
Kapitalutvidelse november 2014	64.516	135.484	-200.000		-
Periodens resultat				52.384	52.384
Pr. 30.06	256.551	538.548	-15.022	52.384	832.462

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	30.06.2015	2014
Aksjekapital	256.551	192.035
Overkurs	538.548	403.064
Annen egenkapital	-15.022	200.037
Årests resultat	52.384	-15.059
Sum Egenkapital	832.462	780.078
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Immaterielle eiendeler	146.804	157.806
Sum Regulatorisk kapital	785.658	722.272
Beregningsgrunnlag	5.613.866	5.103.959
Kapitaldekning	13,99 %	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. 30.06	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	1.117	282	1.848	29.168	32.414
Akk avskrivning pr. 30.06	4.322	1.064	4.148	61.323	70.858
Balanseført verdi pr. 30.06	2.377	626	6.937	450.646	460.586

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	3.501	767	-	4.268
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 30.06	3.501	10.322	156.537	170.360
Akk avskrivning pr. 01.01	-	796	12.998	13.794
Periodens avskrivning	-	1.784	13.526	15.310
Akk avskrivning pr. 30.06	-	2.580	26.524	29.104
Balanseført verdi pr. 30.06	3.501	7.741	130.013	141.256

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	2. kv 2015	31.12.14 - 30.06.15	2014
Nedskrivninger ved starten av perioden		106.473	103.147	-
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet		13.886	24.815	-
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		12.437	20.041	-
Nedskrivninger ved slutten av perioden		107.922	107.922	103.147

Misligholdte utlån	NOK 1000	2. kv 2015	31.12.14 - 30.06.15	2014
Misligholdte utlån ved starten av perioden		98.818	94.947	-
Nedskrivninger		1.906	5.776	94.947
Misligholdte utlån ved slutten av perioden		100.723	100.723	94.947

Tapsutsatt utlån	NOK 1000	2. kv 2015	31.12.14 - 30.06.15	2014
Tapsutsatte utlån ved starten av perioden		7.655	8.200	-
Nedskrivninger		-457	-1.001	8.200
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden		7.199	7.199	8.200

NOTE 5 - TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån	NOK 1000	2. kv 2015	31.12.14 - 30.06.15	2014
Periodens endring i nedskrivninger		1.449	4.775	20.948
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet		12.437	20.041	-
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet		-	-	23.270
Inngang på tidligere nedskrevne utlån		765	1.282	353
Sum tap på utlån		13.121	23.533	43.865

NOTE 6 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

NOK 1000	30.06.2015	30.06.2014	2014
Eiendeler			
Bankinnskudd	380.664	-	268.518
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	2.894	1.604	4.517
Totalt	383.558	1.604	273.035
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.000.000	3.998.568	3.800.000
Annen gjeld	28.530	32	24.628
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	23.557	33.077	2.632
Ansvarlig lånekapital	100.000	-	100.000
Totalt	4.152.087	4.031.677	3.927.260

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