

**DELÅRSRAPPORT
TREDJE KVARTAL 2014**

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS



Styrets beretning tredje kvartal 2014

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2013, i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9. Delårsrapporten er ikke en fullstendig rapport og må ses i sammenheng med siste årsrapport. Overskriftene og delsummene i balanse- og resultatoppstillingen er noe endret i delårsrapporten fra forrige årsrapport. Sammenligningstall for 2013 er omarbeidet.

Selskapet har vært i full drift i knapt fire måneder og styret er svært tilfreds med utviklingen så langt. Selskapet forventer å øke sin virksomhet framover.

SpareBank 1 Kredittkort AS har inneværende år overtatt både Sparebanken Hedmarks egen kredittkortportefølje og SpareBank 1 sin portefølje hos EnterCard Norge AS.

Samlet var porteføljene ved utgangen av tredje kvartal 3.897 mill kr mot 4.003 ved utgangen av andre kvartal.

Resultatet i tredje kvartal er 31,7 mill kr før skatt. Dette er noe bedre enn selskapets planer og budsjett.

Netto renteinntekter er i tredje kvartal 115,9 mill kr, andre inntekter er 59,2 mill kr, mens provisjoner til bankene er 65,7 mill kr. Driftskostnadene er 56,2 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 9,7 mill kr og avskrivninger 21,1 mill kr.

Tapskostnadene i tredje kvartal er 21,5 mill kr hvorav 14,3 mill kr er konstaterte tap.

Resultat før skatt hittil i år er -7,0 mill kr og selskapet har per 30.09.14 et akkumulert underskudd på 32,1 mill kr.

Gjennom oppbygging av selskapet har eierbankene gradvis tilført egenkapital ved flere aksjeemisjoner. Selskapet er likevel i brudd med kravet til ansvarlig kapital pr. 30.09.14. Det er derfor innkalt til ekstraordinær generalforsamling der styret foreslår emisjon av 200 mill kr i egenkapital og opptak av ansvarlig lån på 100 mill kr. Gjennom aksjonæravtalen mellom eierbankene er bankene forpliktet til å bidra med selskapets nødvendige ansvarlig kapital.

Trondheim, 5. november 2014

Rolf Einar Hermansen
Styrets leder

Dag-Arne Hoberg

Svein Erik Randa

Monica Birgitte Hoff Mathisen

Iren Kristiansen Rutle

Geir Gundersen

Kjell Fordal

Øivind Mellbye
Administrerende direktør

RESULTATREGNSKAP

NOK 1000	Note	3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Pr. 3. kvartal 2014	Pr. 3. kvartal 2013	2013
Annen renteinntekt		156.147	1.421	219.683	1.403	1.760
Annen rentekostnad		40.274	1	56.790	1	27
Netto renteinntekter		115.873	1.421	162.892	1.402	1.733
Transaksjonsinntekter		44.033	-	61.661	-	4
Transaksjonskostnader		4.901	-	6.588	-	0
Netto transaksjonsinntekter		39.132	0	55.073	0	3
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.130	-	27.474	-	11
Annen driftsinntekt		-	-	-	-	-
Sum provisjons- og andre inntekter		20.130	0	27.474	0	11
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		65.739	-	127.762	-	-
SUM INNTEKTER		109.397	1.421	117.677	1.402	1.747
Personalkostnader		9.779	5.233	25.296	12.411	23.014
Avskrivninger	2,3	21.124	617	28.249	617	1.253
Annen driftskostnad		25.314	1.752	45.331	4.625	10.958
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		46.438	2.369	73.580	5.242	12.211
Tap på utlån	5	21.461	-	25.790	-	-
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		21.461	-	25.790	-	-
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		31.719	-6.182	-6.988	-16.252	-33.478
skattekostnad på ordinært resultat		8.564	-1.731	-1.887	-4.550	-8.984
PERIODENS RESULTAT		23.155	-4.451	-5.101	-11.701	-24.494
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		3. kvartal 2014	3. kvartal 2013	Pr. 3. kvartal 2014	Pr. 3. kvartal 2013	2013
Resultat		23.154.784	-4.450.935	-5.101.494	-11.701.092	-24.493.719
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
Totalresultat		23.154.784	-4.450.935	-5.101.494	-11.701.092	-24.493.719

BALANSE

NOK 1000	Note	3. Kvartal		
		3. Kvartal 2014	2013	2013
Bankinnskudd, kontanter o.l.		-	74.888	57.644
Utlån til kunder		3.897.435	-	260
Tapsnedskrivninger	4	-92.464	-	-
Immaterielle eiendeler	3	169.258	117.241	151.251
Anleggsmidler	2	475.471	6.979	6.393
Andre eiendeler		46.813	-	463
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		40.739	940	937
SUM EIENDELER		4.537.251	200.048	216.948
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		3.889.347	-	10.000
Annen gjeld		53.439	-2.048	10.750
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2.038	1.203	2.208
Avsetninger for påløpte kostnader		29.421	0	5.883
Sum gjeld		3.974.246	-845	28.841
Egenkapital				
Aksjekapital	1	192.035	69.455	69.455
Overkurs	1	403.064	145.645	145.645
Annen innskutt egenkapital		37	37	37
Udekket tap		-32.131	-14.244	-27.030
Sum egenkapital		563.005	200.893	188.107
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4.537.251	200.048	216.948

KONTANSTRØMANALYSE

NOK 1000	Note	3. kv. 2014	Pr. 3. kv 2014	Pr. 3. kv 2013	2013
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Resultat før skattekostnad		31.719	-6.988	-16.252	-33.478
Avskrivninger	2,3	21.124	28.249	617	1.253
Endring i varelager		-49	-1.169	-	-463
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-52.060	-17.038	-7.305	7.839
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		735	3.053	-22.939	-24.848
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-1.658	-490.837	-7.597	-7.646
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-3.029	-24.497	-45.512	-70.537
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)		113.173	-3.804.711	-	-260
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		108.487	-4.320.044	-53.109	-78.444
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs)		-109.221	3.879.347	-	10.000
Innbetaling av egenkapital	1	0	380.000	59.999	59.999
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-109.221	4.259.347	59.999	69.999
Netto kontantstrøm for perioden		0	-57.644	-16.049	-33.293
Kontanter og andre ekvivalenter ved periodens begynnelse		0	57.644	90.936	90.936
Kontanter og andre ekvivalenter ved periodens slutt		0	0	74.888	57.644

NOTE 1 - EGENKAPITAL

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Pr. 01.01	69.455	145.645	37	-27.030	188.107
Kapitalutvidelse februar	16.129	33.871			50.000
Kapitalutvidelse mai	106.452	223.548			330.000
Periodens resultat				-5.101	-5.101
Pr. 30.09	192.035	403.064	37	-32.131	563.005

Det ble gjennomført en emisjon i februar, hvor eierne innbetalte i alt kr 49.999.900,-. Emisjonen var basert på 161.290 nye aksjer pålydende kr 100,- til en pris av kr 310,-. Dette medførte en økning i aksjekapital på kr 16.129.000,- og i overkursfond på kr 33.870.900,-. Det ble også gjennomført en emisjon i mai hvor eierne innbetalte i alt kr 329.999.960,-. Emisjonen var basert på 1.064.516 nye aksjer pålydende kr 100,- til en pris av kr 310,-. Dette medførte en økning i aksjekapital på kr 106.451.600,- og i overkursfond på kr 223.548.360,-.

KAPITALDEKNING

Egenkapital	595.136
Akkumulert underskudd	-32.131
Sum	563.005
Immaterielle eiendeler	-169.258
Regulatorisk kapital	393.747
Beregningsgrunnlag	5.083.999
Kapitaldekning	7,74 %

NOTE 2 - ANLEGGSMIDLER

NOK 1000	Software	Hardware	Kort	Porteføljemerverdi	Total
Anskaffelseskost pr. 01.01	6.143	1.503	-	-	7.646
Tilgang	556	188	11.085	479.008	490.837
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 30.09	6.699	1.690	11.085	479.008	498.483
Akk avskrivning pr. 01.01	1.024	229	-	-	1.253
Årets avskrivning	1.623	412	1.377	18.346	21.758
Akk avskrivning pr. 30.09	2.647	642	1.377	18.346	23.012
Balanseført verdi pr. 30.09	4.052	1.049	9.709	460.662	475.471

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

NOTE 3 - IMMATERIELLE EIENDELER

NOK 1000	Prosjekt under utvikling	Etablering av kredittkort selskap	Totale immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01	-	141.281	141.281
Tilgang	7.370	16.627	23.997
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 30.09	7.370	157.908	165.277
Akk avskrivning pr. 01.01	-	-	-
Årets avskrivning	-	6.490	6.490
Akk avskrivning pr. 30.09	-	6.490	6.490
Balanseført verdi pr. 30.09	7.370	151.417	158.787

Aktiverte prosjekt amortiseres over 5 år

NOTE 4 - MISLIGHOLDTE UTLÅN OG ENDRING I NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

		30.06.14 - 30.09.14	31.12.13 - 30.09.14
Nedskrivning på utlån	NOK 1000		
Nedskrivninger ved starten av perioden		85.107	-
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl er nedskrevet		21.620	21.620
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder		-	-
Nedskrivning overtatte porteføljer, balanseført		-	82.199
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet		-	2.908
Kontaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet		14.263	14.263
Nedskrivninger ved slutten av perioden		92.464	92.464

		30.06.14 - 30.09.14	31.12.13 - 30.09.14
Misligholdte utlån	NOK 1000		
Misligholdte utlån pr. 01.01		77.149	-
Nedskrivninger		4.987	88.212
Misligholdte utlån ved slutten av perioden		82.136	88.212

		30.06.14 - 30.09.14	31.12.13 - 30.09.14
Tapsutsatt utlån	NOK 1000		
Tapsutsatte utlån pr. 01.01		7.958	-
Nedskrivninger		2.370	10.328
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden		10.328	10.328

NOTE 5 - TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån	NOK 1000	3. kv 2014	Pr. 3. kv 2014
Periodens endring i nedskrivninger		7.357	10.265
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet		14.263	15.685
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet		0	0
Inngang på tidligere nedskrevne utlån		159	159
Sum tap på utlån		21.461	25.790

NOTE 6 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

NOK 1000	3. kv 2014	3. kv 2013	2013
Eiendeler			
Bankinnskudd	-	74.888	57.644
Forskuddsbetalte kostnader	646	-	-
Totalt	646	74.888	57.644
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	3.889.347	-	10.000
Leverandørgjeld	17.637	928	3.447
Avsetning for påløpte kostnader	14.657	-	312
Total	3.921.641	928	13.759