

2017

3. KVARTAL
DELARSRAPPORT

SpareBank **1**



3. KVARTAL 2017

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 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.

Omsetningen i tredje kvartal har vært god, men samtidig har innbetalingene vært høyere enn ventet slik at utlånsveksten bare har vært moderat.

Det har vært en viss vekst i både konstaterte tap og i tapsnedskrivninger, men samlet er likevel tap på kreditt godt innenfor den toleranse styret har for denne risiko.

IFRS9 innføres fra 2018 og kriteriene for vurdering av tapsnedskrivninger vil endres. De nye retningslinjene legger opp til at tapspotensialet i misligholdte og tapsutsatte lån skal vurderes i et livsløpsperspektiv, og der det i tillegg for alle engasjement som verken er misligholdt eller tapsutsatt skal beregnes tapsnedskrivninger sett i et framoverskuende 12-måneders perspektiv. Det første punktet er ivaretatt i selskapets eksisterende modell, mens det andre punktet utvider grunnlaget til å omfatte alle engasjement. Behovet for tapsnedskrivninger vil derfor øke.

Utlån ved utgangen av tredje kvartal var 5.089 mill kr, en vekst fra 4.636 mill kr ved årsskiftet. Veksten de siste 12 måneder var 364 mill kr eller 7,7 %.

Resultatet i tredje kvartal var 19,5 mill kr etter beregnet skatt. Dette var en nedgang på 13,1 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 159,9 mill kr, netto andre inntekter var 56,1 mill kr, mens provisjoner til bankene var 90,0 mill kr. Driftskostnadene var 100,0 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 11,0 mill kr og avskrivninger 30,8 mill kr.

Tapskostnadene i tredje kvartal var 22,3 mill kr mot 14,9 mill kr i samme kvartal i fjor.

Regulatorisk kapital per 30.09.2017 var 1.183 mill kr, herav 1.083 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 23,83 % og kjernekapitalandelen 21,81 %. Se for øvrig note 1.

Trondheim, 16. november 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	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	Pr. 3. kvartal 2017	Pr. 3. kvartal 2016	2016
Annen renteinntekt		195.927	187.716	583.739	560.923	756.219
Annen rentekostnad		36.069	33.748	106.345	101.729	135.794
Netto renteinntekter		159.858	153.968	477.394	459.194	620.425
Transaksjonsinntekter		47.114	50.476	127.374	148.254	184.187
Transaksjonskostnader		15.106	11.355	33.737	28.199	37.442
Netto transaksjonsinntekter		32.008	39.122	93.637	120.054	146.746
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.123	18.847	68.509	54.904	73.340
Annen driftsinntekt		-	-	1.008	5.789	5.789
Sum provisjons- og andre inntekter		24.123	18.847	69.517	60.694	79.129
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		89.984	85.374	267.881	251.149	333.931
SUM INNTEKTER		126.005	126.563	372.667	388.793	512.368
Personalkostnader		11.038	10.177	30.488	28.366	38.694
Avskrivninger	2,3	30.823	26.559	90.363	78.803	106.079
Annen driftskostnad		35.844	31.462	112.199	87.708	126.688
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		66.667	58.022	202.562	166.511	232.767
Tap på utlån	4,5	22.314	14.886	61.947	46.750	69.072
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		22.314	14.886	61.947	46.750	69.072
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		25.985	43.478	77.670	147.167	171.835
Skattekostnad på ordinært resultat		6.496	10.869	19.418	36.792	41.669
PERIODENS RESULTAT		19.489	32.608	58.253	110.375	130.167

OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	Pr. 3. kvartal 2017	Pr. 3. kvartal 2016	2016
Resultat	19.489	32.608	58.253	110.375	130.167
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-	-	-	-	275
Endring i virkelig verdi på derivater	-2.176	20.592	-516	-39.939	2.584
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-	-	-	-5.667	-5.547
TOTALRESULTAT	17.313	53.200	57.737	64.769	127.479

Balanse

1000 kr	Note	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Bankinnskudd, kontanter o.l.		521.737	237.455	326.343
Utlån til kunder		5.089.257	4.725.507	4.635.589
Tapsnedskrivninger	4,5	-148.597	-122.153	-128.880
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.942	1.798	2.222
Immaterielle eiendeler	3	100.915	128.329	125.840
Utsatt skattefordel		11.661	28.955	11.489
Anleggsmidler	2	304.679	372.568	356.652
Andre eiendeler		6.308	14.234	9.798
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		58.681	36.717	59.222
SUM EIENDELER		5.946.584	5.423.409	5.398.275
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.500.000	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld		156.256	258.897	169.786
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.927	2.762	4.027
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		50.144	44.938	44.941
Ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	100.000
Sum gjeld		4.809.326	4.406.597	4.318.754
Egenkapital				
Aksjekapital	1	288.809	288.809	288.809
Overkurs	1	606.290	606.290	606.290
Annen egenkapital	1	-42.682	-85.083	-42.165
Opptjent egenkapital	1	226.587	96.421	96.421
Årets resultat	1	58.253	110.375	130.167
Sum egenkapital		1.137.258	1.016.812	1.079.522
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.946.584	5.423.409	5.398.275

Trondheim, 16. november 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	30.06.17- 30.09.17	30.06.16- 30.09.16	31.12.16- 30.09.17	31.12.15- 30.09.16	2016
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad		25.985	43.478	77.670	147.167	171.835
Utbetalt i skatt		-	-	-33.595	-	-36.291
Avskrivninger	2,3	30.823	26.559	90.363	78.803	106.079
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger		-	70	-	-119	-464
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		1.362	-5.900	-3.149	-7.342	4.593
Endring i andre tidsavgrensingsposter		2.453	29.012	10.757	10.679	-21.239
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		60.623	93.220	142.047	229.188	224.514
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Salg av Visa Europe til Visa Inc		-	-	-	-	5.798
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-45	-	-45	-	-762
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-2.484	-7.493	-13.421	-23.771	-31.880
Inn-/Utbetaling ved salg/kjøp av egenkapitalbevis		-	-	763	-1.436	-1.436
Utbetalinger på andre lånefordringer		-134.301	-142.486	-433.951	-293.189	-196.544
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-136.830	-149.979	-446.654	-318.396	-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		-76.207	-56.759	195.393	-89.208	-318
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		597.944	294.214	326.343	326.663	326.663
Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt		521.737	237.455	521.737	237.455	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			-516		-516
Periodens resultat				58.253	58.253
Per 30. september	288.809	606.290	-42.682	284.840	1.137.258

Kapitaldekning

1000 kr	30.09.2017	31.12.2016
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-42.682	-42.165
Opptjent egenkapital	226.587	96.421
Årets resultat	58.253	130.167
Sum Egenkapital	1.137.258	1.079.522
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	43.479	42.962
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-98.084	-123.008
Sum Regulatorisk kapital	1.182.653	1.099.418
Beregningsgrunnlag	4.962.955	6.678.903
Kapitaldekning	23,83%	16,46 %
Kapitalkrav	15,0 %	15,0 %
Nødvendig regulatorisk kapital	744.443	1.001.836

SpareBank 1 Kredittkort AS har fra og med rapportering pr 30/9-2017 benyttet konverteringsfaktor null ved beregning av kapitalkrav for ubenyttede kredittrammer. Den risiko som eksponering av ubenyttede rammer innebærer, vil derfor kreve en vurdering av kapitalbehovet under pilar 2. Selskapets foreløpige beregninger anslår et behov på ca 100 mill kr. Dette vil det bli redegjort for i selskapets neste ICAAP.

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	-	-	45	-	45
Avgang	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 30.09	6.699	1.712	807	511.969	521.187
Akk avskrivning per 01.01	6.648	1.690	13	156.139	164.490
Periodens avskrivning	51	16	117	51.834	52.018
Akk avskrivning per 30.09	6.699	1.706	129	207.974	216.508
Balanseført verdi per 30.09	-	6	678	303.995	304.679

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	13.421	-	13.421
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 30.09	68.466	156.537	225.003
Akk avskrivning per 01.01	15.249	70.493	85.743
Periodens avskrivning	14.308	24.037	38.345
Akk avskrivning per 30.09	29.557	94.531	124.088
Balanseført verdi per 30.09	38.909	62.006	100.915

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	30.06.17- 30.09.17	31.12.16- 30.09.17	2016
Nedskrivning på utlån			
Nedskrivning ved starten av perioden	138.532	128.880	112.882
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	25.937	72.933	77.354
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	15.872	53.216	61.355
Nedskrivninger ved slutten av perioden	148.597	148.597	128.880
Misligholdte utlån			
Misligholdte utlån ved starten av perioden	124.569	112.776	100.595
Nedskrivninger	8.469	20.262	12.181
Misligholdte utlån ved slutten av perioden	133.038	133.038	112.776
Tapsutsatte utlån			
Tapsutsatte utlån ved starten av perioden	13.963	16.104	12.287
Nedskrivninger	1.596	-545	3.817
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden	15.559	15.559	16.104

Note 5 Tap på utlån

1000 kr	3. kvartal 2017	Pr. 3. kvartal 2017	2016
Tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger	10.065	19.717	15.998
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	15.872	53.216	61.355
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	3.622	10.986	8.282
Sum tap på utlån	22.314	61.947	69.072

Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	30.09.2017	31.12.2016
Eiendeler		
Bankinnskudd	521.737	326.343
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.045	6.856
Sum eiendeler	523.782	333.200
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.000.000
Annen gjeld	86.747	88.693
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	23.373	26.883
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.710.121	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 rentevilkår, 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 egne verdsettelsesmodeller. Endringen i virkelig verdi er ført over andre inntekter og kostnader (OCI).

1000 kr			Virkelig verdi		Rente	Rente
Kontraktsum	Start dato	Slutt dato	Eiendeler	Forpliktelser	Betalt	Mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.343	508.528	6.816	3.741
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.343	517.306	7.631	3.741
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.334	526.202	8.787	3.721
500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.334	507.290	5.870	3.721
2.000.000			2.001.355	2.059.326	29.104	14.924

1000 kr	30.09.2017	2016
Netto forpliktelse i balansen	57.972	57.283
Netto rentekostnad i perioden	14.180	17.291
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet	-516	2.584