

**DELÅRSRAPPORT  
TREDJE KVARTAL 2015**

**SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS**



## Styrets beretning tredje 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 over ett år og styret er tilfreds med utviklingen så langt. Salg gjennom alliansebankene har stått i fokus. Dessuten er det arbeidet målrettet mot å gjøre kredittkort mer tilgjengelig i nettbank og mobilbank.

Utlån ved utgangen av tredje kvartal var 4.315 mill kr, en vekst på 387 mill kr, eller nesten 10 %, fra årsskiftet.

Resultatet i tredje kvartal er 30,3 mill etter beregnet skatt mens resultatet pr. tredje kvartal er 82,7 mill kr etter beregnet skatt. Dette er godt foran selskapets planer og budsjett.

Netto renteinntekter er i tredje kvartal 133,6 mill kr, andre inntekter er 65,5 mill kr, mens provisjoner til bankene er 77,4 mill kr. Driftskostnadene er 70,0 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 9,3 mill kr og avskrivninger 24,5 mill kr.

Tapskostnadene i tredje kvartal er relativt lave, 14,1 mill kr hvorav 12,3 mill kr er konstaterte tap.

Det er i tredje kvartal foretatt en aksjeemisjon der eierbankene til sammen innbetalte 100 mill kr i egenkapital for å sikre kapitaldekningen. Selskapets kapitaldekning er nå på 15,90 %. Regulatorisk kapital pr. 30.09.15 er 919 mill kr, og herav er 819 mill kr kjernekapital.

Styret har vedtatt en strategi om å rentesikre halvparten av balansen. Det er tidligere inngått to rentebytteavtaler på 500 mill kr hver, og i 3. kvartal er det inngått ytterligere to avtaler på 500 mill kr hver, slik at strategien nå er gjennomført.

*Trondheim, 10. november 2015*

Per Ivar Kleiven  
*Styrets leder*

Dag-Arne Hoberg

Lasse Hagerupsen

Monica Birgitte Hoff Mathisen

Iren Kristiansen Rutle

Geir Gundersen

Christer Sælensminde Dale  
*Ansattes representant*

Kjell Fordal

Øivind Mellbye  
*Administrerende direktør*

## RESULTATREGNSKAP

NOK 1000	Note	3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	Pr. 3. kvartal 2015	Pr. 3. kvartal 2014	2014
Annen renteinntekt		167.636	156.147	491.173	219.683	378.120
Annen rentekostnad		33.993	40.274	102.049	56.790	92.616
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>133.643</b>	<b>115.873</b>	<b>389.125</b>	<b>162.892</b>	<b>285.504</b>
Transaksjonsinntekter		48.308	44.013	133.947	61.600	103.000
Transaksjonskostnader		10.104	4.901	21.898	6.588	12.907
<b>Netto transaksjonsinntekter</b>		<b>38.204</b>	<b>39.112</b>	<b>112.049</b>	<b>55.012</b>	<b>90.093</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		17.167	20.130	50.892	27.474	44.702
Annen driftsinntekt		-	20	0	61	-
<b>Sum provisjons- og andre inntekter</b>		<b>17.167</b>	<b>20.151</b>	<b>50.892</b>	<b>27.535</b>	<b>44.702</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>77.408</b>	<b>65.739</b>	<b>224.531</b>	<b>127.762</b>	<b>201.096</b>
<b>SUM INNTEKTER</b>		<b>111.605</b>	<b>109.397</b>	<b>327.534</b>	<b>117.677</b>	<b>219.203</b>
<b>Personalkostnader</b>		<b>9.270</b>	<b>9.779</b>	<b>25.575</b>	<b>25.296</b>	<b>35.347</b>
Avskrivninger	2,3	24.478	21.124	72.202	28.249	50.985
Annen driftskostnad		22.196	25.314	78.803	45.331	72.572
<b>Sum avskrivninger og andre driftskostnader</b>		<b>46.674</b>	<b>46.438</b>	<b>151.005</b>	<b>73.580</b>	<b>123.556</b>
Tap på utlån	4,5	14.127	21.461	37.661	25.790	43.865
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
<b>Sum tap på krav og nedskrivninger</b>		<b>14.127</b>	<b>21.461</b>	<b>37.661</b>	<b>25.790</b>	<b>43.865</b>
<b>ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>		<b>41.535</b>	<b>31.719</b>	<b>113.294</b>	<b>-6.988</b>	<b>16.435</b>
Skattekostnad på ordinært resultat		11.214	8.564	30.589	-1.887	4.463
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>30.320</b>	<b>23.155</b>	<b>82.704</b>	<b>-5.101</b>	<b>11.971</b>

OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		3. kvartal 2015	3. kvartal 2014	Pr. 3. kvartal 2015	Pr. 3. kvartal 2014	2014
Resultat		30.320	23.155	82.704	-5.101	11.971
Andre inntekter og kostnader		-	-	-	-	-
<b>Totalresultat</b>		<b>30.320</b>	<b>23.155</b>	<b>82.704</b>	<b>-5.101</b>	<b>11.971</b>

# BALANSE

NOK 1000	Note	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Bankinnskudd, kontanter o.l.		353.985	-	268.518
Utlån til kunder		4.315.165	3.895.616	3.927.883
Tapsnedskrivninger	4,5	-111.020	-92.464	-103.147
Immaterielle eiendeler	3	137.834	159.287	152.298
Utsatt skattefordel		5.549	9.971	5.507
Anleggsmidler	2	443.957	475.471	493.000
Andre eiendeler		3.942	48.631	5.786
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		49.911	40.739	22.538
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.199.323</b>	<b>4.537.251</b>	<b>4.772.383</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.000.000	3.889.347	3.800.000
Annen gjeld		95.487	53.439	58.914
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		2.772	2.038	3.059
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		38.282	29.421	30.331
Ansvarlig lånekapital		100.000	-	100.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.236.541</b>	<b>3.974.246</b>	<b>3.992.305</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aksjekapital	1	256.551	192.035	192.035
Overkurs	1	538.548	403.064	403.064
Annen egenkapital	1	84.979	-26.993	173.007
Årets resultat	1	82.704	-5.101	11.971
<b>Sum egenkapital</b>		<b>962.782</b>	<b>563.005</b>	<b>780.078</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5.199.323</b>	<b>4.537.251</b>	<b>4.772.383</b>

Trondheim, 10. november 2015

Per Ivar Kleiven  
Styrets leder

Dag-Arne Hoberg

Lasse Hagerupsen

Monica Birgitte Hoff Mathisen

Iren Kristiansen Rutle

Geir Gundersen

Christer Sælensminde Dale  
Ansattes representant

Kjell Fordal

Øivind Mellbye  
Administrerende direktør

## KONTANSTRØMANALYSE

NOK 1000	Note	30.06.2015 - 30.09.2015	30.06.2014 - 30.09.2014	31.12.2014 - 30.09.2015	31.12.2013 - 30.09.2014	2014
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>						
Resultat før skattekostnad		41.535	31.719	113.294	-6.988	16.435
Avskrivninger	2,3	24.478	21.124	72.202	28.249	50.985
Pensjon		44	-	245	-	-
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-465	-49	2.846	-1.169	15.046
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-6.598	-52.060	-15.014	-17.038	31.494
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>58.994</b>	<b>735</b>	<b>173.572</b>	<b>3.053</b>	<b>113.959</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-21	-1.658	-21	-490.837	-523.798
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-4.406	-3.029	-8.674	-24.497	-24.812
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs)		-181.246	113.173	-379.409	-3.804.711	-3.824.476
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-185.673</b>	<b>108.487</b>	<b>-388.105</b>	<b>-4.320.044</b>	<b>-4.373.085</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>						
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld (korts./langs)		-	-	-	-	-10.000
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs)		-	-109.221	200.000	3.879.347	3.800.000
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-	-	100.000
Innbetaling av egenkapital	1	100.000	-	100.000	380.000	580.000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>100.000</b>	<b>-109.221</b>	<b>300.000</b>	<b>4.259.347</b>	<b>4.470.000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>-26.680</b>	<b>0</b>	<b>85.467</b>	<b>-57.644</b>	<b>210.874</b>
Konter og andre ekvivalenter ved periodens begynnelse		380.664	0	268.518	57.644	57.644
<b>Konter og andre ekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>353.985</b>	<b>0</b>	<b>353.985</b>	<b>0</b>	<b>268.518</b>

## NOTE 1 - EGENKAPITAL

NOK 1000	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Årets resultat	Sum
Pr. 01.01	192.035	403.064	200.037	-15.059	<b>780.078</b>
Ompostering akkumulert resultat pr. 01.01			-15.059	15.059	-
Kapitalutvidelse november 2014	64.516	135.484	-200.000		-
Kapitalutvidelse september 2015			100.000		<b>100.000</b>
Periodens resultat				82.704	<b>82.704</b>
<b>Pr. 30.09</b>	<b>256.551</b>	<b>538.548</b>	<b>84.979</b>	<b>82.704</b>	<b>962.782</b>

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,-.

I september 2015 ble det gjennomført en emisjon hvor eierne innbetalte i alt kr 100.000.110,-. Emisjonen var basert på 322.581 nye aksjer pålydende kr 100,- til en pris av kr 310,-. Emisjonen er ennå ikke formelt godkjent.

## KAPITALDEKNING

NOK 1000	30.09.2015	2014
Aksjekapital	256.551	192.035
Overkurs	538.548	403.064
Annen egenkapital	84.979	200.037
Årests resultat	82.704	-15.059
Sum Egenkapital	962.782	780.078
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Immaterielle eiendeler	143.382	157.806
Sum Regulatorisk kapital	919.400	722.272
Beregningsgrunnlag	5.784.084	5.103.959
Kapitaldekning	15,90 %	14,15 %

## NOTE 2 - ANLEGGSMIDLER

NOK 1000	Software	Hardware	Kort	Porteføljemerverdi	Total
<b>Anskaffelseskost pr. 01.01</b>	<b>6.699</b>	<b>1.690</b>	<b>11.085</b>	<b>511.969</b>	<b>531.444</b>
Tilgang	-	21	-	-	21
Avgang	-	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost pr. 30.09</b>	<b>6.699</b>	<b>1.712</b>	<b>11.085</b>	<b>511.969</b>	<b>531.465</b>
<b>Akk avskrivning pr. 01.01</b>	<b>3.206</b>	<b>782</b>	<b>2.301</b>	<b>32.155</b>	<b>38.444</b>
Periodens avskrivning	1.675	424	2.771	44.194	49.064
<b>Akk avskrivning pr. 30.09</b>	<b>4.880</b>	<b>1.206</b>	<b>5.072</b>	<b>76.349</b>	<b>87.508</b>
<b>Balanseført verdi pr. 30.09</b>	<b>1.819</b>	<b>505</b>	<b>6.013</b>	<b>435.620</b>	<b>443.957</b>

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
<b>Anskaffelseskost pr. 01.01</b>	-	9.555	156.537	166.092
Tilgang	7.907	767	-	8.674
Avgang	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost pr. 30.09</b>	<b>7.907</b>	<b>10.322</b>	<b>156.537</b>	<b>174.766</b>
<b>Akk avskrivning pr. 01.01</b>	-	796	12.998	13.794
Periodens avskrivning	-	2.644	20.494	23.139
<b>Akk avskrivning pr. 30.09</b>	-	<b>3.441</b>	<b>33.492</b>	<b>36.932</b>
<b>Balanseført verdi pr. 30.09</b>	<b>7.907</b>	<b>6.881</b>	<b>123.045</b>	<b>137.834</b>

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	3. kv 2015	31.12.14 - 30.09.15	2014
Nedskrivninger ved starten av perioden		107.922	103.147	-
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet		15.376	40.192	-
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		12.278	32.319	-
<b>Nedskrivninger ved slutten av perioden</b>		<b>111.020</b>	<b>111.020</b>	<b>103.147</b>

Misligholdte utlån	NOK 1000	3. kv 2015	31.12.14 - 30.09.15	2014
Misligholdte utlån pr. 01.01		100.723	94.947	-
Nedskrivninger		680	5.455	94.947
<b>Misligholdte utlån ved slutten av perioden</b>		<b>101.403</b>	<b>100.403</b>	<b>94.947</b>

Tapsutsatt utlån	NOK 1000	3. kv 2015	31.12.14 - 30.09.15	2014
Tapsutsatte utlån pr. 01.01		7.199	8.200	-
Nedskrivninger		2.418	1.417	8.200
<b>Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden</b>		<b>9.617</b>	<b>9.617</b>	<b>8.200</b>

### NOTE 5 - TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån	NOK 1000	3. kv 2015	31.12.14 - 30.09.15	2014
Periodens endring i nedskrivninger		3.098	7.873	20.948
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet		12.278	32.319	-
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet		-	-	23.270
Inngang på tidligere nedskrevne utlån		1.249	2.531	353
<b>Sum tap på utlån</b>		<b>14.127</b>	<b>37.661</b>	<b>43.865</b>

## NOTE 6 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

NOK 1000	30.09.2015	30.09.2014	2014
<b>Eiendeler</b>			
Bankinnskudd	353.985	-	268.518
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	2.051	308	4.517
<b>Totalt</b>	<b>356.036</b>	<b>308</b>	<b>273.035</b>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.000.000	3.998.568	3.800.000
Annen gjeld	25.037	-	24.628
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	22.661	11.875	2.632
Ansvarlig lånekapital	100.000	-	100.000
<b>Totalt</b>	<b>4.147.698</b>	<b>4.010.443</b>	<b>3.927.260</b>

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