

Delårsrapport

3. kvartal 2016

SpareBank 1 Kredittkort AS



Styrets beretning

SpareBank 1 Kredittkort avlegger delårsregnskapet etter samme regnskapsprinsipper som i Årsrapporten for 2015, 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.

Også i tredje kvartal har selskapet hatt god og stabil drift, godt salg av kredittkort, økt omsetning og vekst i utlån. Etter 3. kvartal i 2016 er det en resultatforbedring på 30% i forhold til samme periode i 2015. Styret er godt fornøyd med resultatene og utviklingen i selskapet.

Utlån ved utgangen av tredje kvartal var 4.726 mill kr, en vekst fra 4.423 mill kr ved årsskiftet. Veksten de siste 12 måneder var 410 mill kr eller 9,5 %.

Resultatet i tredje kvartal var 32,6 mill kr etter beregnet skatt. Dette var 2,3 mill kr bedre enn i tilsvarende periode i fjor, og bedre enn selskapets budsjett. Hittil i år er resultatet 110,4 mill kr, 27,7 mill kr bedre enn i fjor.

Netto renteinntekter var i tredje kvartal 154,0 mill kr, netto andre inntekter var 58,0 mill kr, mens provisjoner til bankene var 85,4 mill kr. Driftskostnadene var 68,2 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 10,2 mill kr og avskrivninger 26,6 mill kr.

Tapskostnadene i tredje kvartal var 14,9 mill kr mot 14,1 mill kr i samme kvartal i fjor.

Regulatorisk kapital pr. 30.09.16 var 1.074 mill kr, herav 974 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 16,08 % og kjernekapitalandelen 14,58 %.

Trondheim, 15. november 2016

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Dag-Arne Hoberg
Styremedlem

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Monica Birgitte Hoff Mathisen
Styremedlem

Christin Løken
Styremedlem

Jan Friestad
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattes representant

Kjell Fordal
Styremedlem

Øivind Mellbye
Adm. direktør

Resultatregnskap

1000 kr	Note	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Pr. 3. kvartal 2016	Pr. 3. kvartal 2015	2015
Annen renteinntekt		187.716	167.636	560.923	491.173	668.652
Annen rentekostnad		33.748	33.993	101.729	102.049	135.023
Netto renteinntekter		153.968	133.643	459.194	389.125	533.628
Transaksjonsinntekter		50.476	48.308	148.254	133.947	182.305
Transaksjonskostnader		11.355	10.104	28.199	21.898	31.497
Netto transaksjonsinntekter		39.122	38.204	120.054	112.049	150.808
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.847	17.167	54.904	50.892	70.075
Annen driftsinntekt		-	-	5.789	-	188
Sum provisjons- og andre inntekter		18.847	17.167	60.694	50.892	70.263
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		85.374	77.408	251.149	224.531	301.624
SUM INNTEKTER		126.563	111.605	388.793	327.534	453.076
Personalkostnader		10.177	9.270	28.366	25.575	35.792
Avskrivninger	2,3	26.559	23.554	78.803	69.431	94.152
Annen driftskostnad		31.462	23.119	87.708	81.574	111.963
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		58.022	46.674	166.511	151.005	206.116
Tap på utlån	4,5	14.886	14.127	46.750	37.661	58.298
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		14.886	14.127	46.750	37.661	58.298
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		43.478	41.535	147.167	113.294	152.870
Skattekostnad på ordinært resultat		10.869	11.214	36.792	30.589	41.391
PERIODENS RESULTAT		32.608	30.320	110.375	82.704	111.479
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Pr. 3. kvartal 2016	Pr. 3. kvartal 2015	2015
Resultat		32.608	30.320	110.375	82.704	111.479
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-	-	-	-	-28
Endring i virkelig verdi på derivater		20.592	-56.246	-39.939	-43.803	-45.546
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		-	-	-5.667	-	6.060
TOTALRESULTAT		53.200	-25.926	64.769	38.901	71.965

Balanse

1000 kr	Note	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Bankinnskudd, kontanter o.l.		237.455	353.985	326.663
Utlån til kunder		4.725.507	4.315.165	4.423.047
Tapsnedskrivninger	4,5	-122.153	-111.020	-112.882
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.798	-	-
Immaterielle eiendeler	3	128.329	137.834	134.014
Utsatt skattefordel		28.955	5.549	15.642
Anleggsmidler	2	372.568	437.944	421.915
Andre eiendeler		14.234	9.955	8.667
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		36.717	49.911	46.208
SUM EIENDELER		5.423.409	5.199.323	5.263.273
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.000.000	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld		258.897	95.487	166.117
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.762	2.772	4.098
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		44.938	38.282	41.015
Ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	100.000
Sum gjeld		4.406.597	4.236.541	4.311.230
Egenkapital				
Aksjekapital	1	288.809	256.551	288.809
Overkurs	1	606.290	538.548	606.290
Annen egenkapital	1	11.338	84.979	-54.536
Årets resultat	1	110.375	82.704	111.479
Sum egenkapital		1.016.812	962.782	952.043
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.423.409	5.199.323	5.263.273

Trondheim, 15. november 2016

Per Ivar Kleiven
Styrets lederDag-Arne Hoberg
StyremedlemLasse Hagerupsen
StyremedlemMonica Birgitte Hoff Mathisen
StyremedlemChristin Løken
StyremedlemJan Friestad
StyremedlemChrister Sælensminde Dale
Ansattes representantKjell Fordal
StyremedlemØivind Mellbye
Adm. Direktør

Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	30.06.16- 30.09.16	30.06.15- 30.09.15	31.12.15- 30.09.16	31.12.14- 30.09.15	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad		43.478	41.535	147.167	113.294	152.870
Avskrivninger	2,3	26.559	24.478	78.803	72.202	94.152
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger		70	44	-119	245	-245
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		-5.900	-465	-7.342	2.846	4.756
Endring i andre tidsavgrensingsposter		29.012	-6.598	10.679	-15.014	5.673
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		93.220	58.994	229.188	173.572	257.206
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-21	-	-21	-21
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-7.493	-4.406	-23.771	-8.674	-13.610
Utbetaling ved kjøp av egenkapitalbevis		-	-	-1.436	-	-
Utbetalinger på andre lånefordringer		-142.486	-181.246	-293.189	-379.409	-485.429
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-149.979	-185.673	-318.396	-388.105	-499.061
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld		-	-	-	-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld		-	-	-	200.000	200.000
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-	-	-
Innbetaling av egenkapital	1	-	100.000	-	100.000	100.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-	100.000	-	300.000	300.000
Netto kontantstrøm for perioden		-56.759	-26.680	-89.208	85.467	58.145
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		294.214	380.664	326.663	268.518	268.518
Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt		237.455	353.985	237.455	353.985	326.663

Note 1 Egenkapital

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Årets resultat	Sum
Per 1. januar	288.809	606.290	-54.536	111.479	952.043
Resultat 2015 til annen egenkapital			111.479	-111.479	-
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg			-5.667		-5.667
Endring i virkelig verdi på derivater			-39.939		-39.939
Periodens resultat				110.375	110.375
Per 30. september	288.809	606.290	11.338	110.375	1.016.812

Kapitaldekning

1000 kr	30.09.2016	31.12.2015
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	11.338	-54.536
Årets resultat	110.375	111.479
Sum Egenkapital	1.016.812	952.043
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	85.485	45.546
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-128.789	-134.473
Sum Regulatorisk kapital	1.073.508	963.116
Beregningsgrunnlag	6.677.871	6.164.368
Kapitaldekning	16,08 %	15,62 %

Note 2 Anleggsmidler

1000 kr	Software	Hardware	Porteføljemerverdi	Total
Anskaffelseskost per 01.01	6.699	1.712	511.969	520.380
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost per 30.09	6.699	1.712	511.969	520.380
Akk avskrivning per 01.01	5.439	1.349	91.677	98.465
Periodens avskrivning	1.163	322	47.862	49.347
Akk avskrivning per 30.09	6.602	1.671	139.539	147.812
Balanseført verdi per 30.09	98	40	372.430	372.568

Software og hardware avskrives lineært over 3 år.
Porteføljemerverdi amortiseres over 7 år.

Nye kort ved oppstart ble fram til 31.12.14 avskrevet lineært over 3 år, men er pr. 01.01.15 flyttet til omløpsmidler og kostnaden periodiseres over 36 måneder som ordinær driftskostnad.

Note 3 Immaterielle eiendeler

1000 kr	Aktiverte prosjekter	Etablering av kredittkortselskap	Sum
Anskaffelseskost per 01.01	23.165	156.537	179.702
Tilgang	23.771	-	23.771
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 30.09	46.936	156.537	203.473
Akk avskrivning per 01.01	5.089	40.600	45.689
Periodens avskrivning	7.261	22.195	29.456
Akk avskrivning per 30.09	12.349	62.795	75.144
Balanseført verdi per 30.09	34.587	93.742	128.329

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	30.06.16- 30.09.16	31.12.15- 30.09.16	2015
Nedskrivning på utlån			
Nedskrivning ved starten av perioden	113.536	112.882	103.147
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	17.090	52.659	61.486
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	8.473	43.387	51.752
Nedskrivninger ved slutten av perioden	122.153	122.153	112.882
Misligholdte utlån			
Misligholdte utlån ved starten av perioden	104.369	100.595	94.947
Nedskrivninger	5.474	9.249	5.647
Misligholdte utlån ved slutten av perioden	109.844	109.844	100.595
Tapsutsatte utlån			
Tapsutsatte utlån ved starten av perioden	9.167	12.287	8.200
Nedskrivninger	3.143	23	4.087
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden	12.310	12.310	12.287

Note 5 Tap på utlån

1000 kr	3. kvartal 2016	Pr. 3. kvartal 2016	2015
Tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger	8.617	9.272	9.734
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	8.473	43.387	51.752
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	2.204	5.909	3.188
Sum tap på utlån	14.886	46.750	58.298

Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	30.09.2016	31.12.2015
Eiendeler		
Bankinnskudd	237.455	326.663
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.176	6.065
Sum eiendeler	238.631	332.728
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld	141.494	90.156
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	25.729	24.667
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.267.223	4.214.823

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. Virkelig verdi fastsettes basert på observerte markedspriser, sammenlignbare transaksjoner og egne verdsettelsesmodeller.

Selskapet har inngått fire rentebytteavtaler med SpareBank 1 Markets. En rentebytteavtale er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for å sikre den framtidige kontantstrømmen på selskapets lånefasilitet.

1000 kr	Kontraktsum	Startdato	Sluttdato	Virkelig verdi 30.09.16	
				Eiendeler	Forpliktelse
Rentebytteavtale	500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.269	525.176
Rentebytteavtale	500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.269	527.337
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.212	551.649
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.212	510.780
Sum Rentebytteavtaler	2.000.000			2.000.963	2.114.942

Netto forpliktelse i balansen	113.980
--------------------------------------	----------------

1000 kr	Kontraktsum	Startdato	Sluttdato	Rente hittil i år	
				Mottatt	Betalt
Rentebytteavtale	500.000	05.03.2015	05.12.2024	3.640	6.212
Rentebytteavtale	500.000	05.06.2015	05.06.2022	3.640	6.953
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.12.2026	3.681	8.070
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.06.2020	3.681	5.392
Sum Rentebytteavtaler	2.000.000			14.642	26.627

Netto rentekostnad	11.986
---------------------------	---------------