

Delårsrapport

2. kvartal 2016

SpareBank 1 Kredittkort AS

SpareBank 

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 andre kvartal har selskapets drift vært preget av godt salg av kredittkort, økt omsetning og vekst i utlån. Resultatforbedring fra samme kvartal i fjor har vært nesten 40 %.

Utlån ved utgangen av andre kvartal var 4.574 mill kr, en vekst fra 4.423 mill kr ved årsskiftet. Veksten de siste 12 måneder var 444 mill kr eller 10,7 %.

Resultatet i andre kvartal var 44,0 mill kr etter beregnet skatt. Dette var 12,3 mill kr bedre enn i tilsvarende periode i fjor, og bedre enn selskapets budsjett. I kvartalsresultatet ligger 5,8 mill kr som en engangsinntekt i forbindelse med salg av Visa Europe til Visa Inc. Hittil i år er resultatet 77,8 mill kr, 25,4 mill kr bedre enn i fjor.

Netto renteinntekter var i andre kvartal 155,4 mill kr, andre inntekter var 67,8 mill kr, mens provisjoner til bankene var 87,1 mill kr. Driftskostnadene var 77,5 mill kr. Herav utgjør personalkostnader 7,8 mill kr og avskrivninger 26,5 mill kr.

Tapskostnadene i andre kvartal var 15,1 mill kr mot 13,1 mill kr i samme kvartal i fjor.

Regulatorisk kapital pr. 30.06.16 var 1.038 mill kr, herav 938 mill kr kjernekapital. Kapitaldekningen var dermed 15,74 % og kjernekapitalandelen 14,22 %.

Trondheim, 16. august 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	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	Pr. 2. kvartal 2016	Pr. 2. kvartal 2015	2015
Annen renteinntekt		189.464	167.947	373.207	323.537	668.652
Annen rentekostnad		34.054	34.277	67.981	68.055	135.023
Netto renteinntekter		155.411	133.669	305.225	255.482	533.628
Transaksjonsinntekter		52.445	46.973	97.777	85.639	182.305
Transaksjonskostnader		8.980	6.803	16.844	11.794	31.497
Netto transaksjonsinntekter		43.465	40.170	80.933	73.845	150.808
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.565	17.367	36.058	33.725	70.075
Annen driftsinntekt		5.789	-	5.789	-	188
Sum provisjons- og andre inntekter		24.355	17.367	41.847	33.725	70.263
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		87.117	75.754	165.775	147.123	301.624
SUM INNTEKTER		136.114	115.452	262.230	215.929	453.076
Personalkostnader		7.769	6.887	18.188	16.305	35.792
Avskrivninger	2,3	26.484	23.119	52.243	45.876	94.152
Annen driftskostnad		28.123	28.953	56.246	58.455	111.963
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		54.607	52.072	108.489	104.331	206.116
Tap på utlån	4,5	15.123	13.121	31.864	23.533	58.298
Nedskrivninger		-	-	-	-	-
Sum tap på krav og nedskrivninger		15.123	13.121	31.864	23.533	58.298
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		58.616	43.371	103.689	71.759	152.870
Skattekostnad på ordinært resultat		14.654	11.710	25.922	19.375	41.391
PERIODENS RESULTAT		43.962	31.661	77.767	52.384	111.479

OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	Pr. 2. kvartal 2016	Pr. 2. kvartal 2015	2015
Resultat	43.962	31.661	77.767	52.384	111.479
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner	-	-	-	-	-28
Endring i virkelig verdi på derivater	-13.976	-	-60.530	-	-45.546
Endringer i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg	-5.667	-	-5.667	-	6.060
TOTALRESULTAT	24.319	31.661	11.569	52.384	71.965

Balanse

1000 kr	Note	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Bankinnskudd, kontanter o.l.		294.214	380.664	326.663
Utlån til kunder		4.574.405	4.130.822	4.423.047
Tapsnedskrivninger	4,5	-113.536	-107.922	-112.882
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.619	-	-
Immaterielle eiendeler	3	131.039	141.256	134.014
Utsatt skattefordel		35.819	5.549	15.642
Anleggsmidler	2	388.924	453.649	421.915
Andre eiendeler		11.034	6.864	8.667
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		63.507	57.109	46.208
SUM EIENDELER		5.387.024	5.067.990	5.263.273
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner		4.000.000	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld		285.304	94.922	166.117
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.403	2.231	4.098
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		35.705	38.375	41.015
Ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	100.000
Sum gjeld		4.423.412	4.235.528	4.311.230
Egenkapital				
Aksjekapital	1	288.809	256.551	288.809
Overkurs	1	606.290	538.548	606.290
Annen egenkapital	1	-9.254	-15.022	-54.536
Årets resultat	1	77.767	52.384	111.479
Sum egenkapital		963.612	832.462	952.043
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.387.024	5.067.990	5.263.273

Trondheim, 16. august 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	31.03.16- 30.06.16	31.03.15- 30.06.15	31.12.15- 30.06.16	31.12.14- 30.06.15	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad		58.616	43.371	103.689	71.759	152.870
Avskrivninger	2,3	26.484	23.119	52.243	45.876	94.152
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger		-259	200	-189	200	-245
Endring i varer, kundefordringer og lev.gjeld		2.097	1.536	-1.442	3.311	4.756
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-141	-2.084	-18.333	-6.569	5.673
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		86.796	66.143	135.968	114.578	257.206
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	2	-	-	-	-	-21
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	3	-10.919	-2.614	-16.278	-4.268	-13.610
Utbetaling ved kjøp av egenkapitalbevis		-	-	-1.436	-	-
Utbetalinger på andre lånefordringer		-10.764	-97.173	-150.703	-198.164	-485.429
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-21.683	-99.787	-168.417	-202.431	-499.061
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-	-	-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld		-	-	-	-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld		-	200.000	-	200.000	200.000
Opptak av ansvarlig lån		-	-	-	-	-
Innbetaling av egenkapital	1	-	-	-	-	100.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-	200.000	-	200.000	300.000
Netto kontantstrøm for perioden		65.114	166.356	-32.449	112.147	58.145
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		229.101	214.308	326.663	268.518	268.518
Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt		294.214	380.664	294.214	380.664	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			-60.530		-60.530
Periodens resultat				77.767	77.767
Per 30. juni	288.809	606.290	-9.254	77.767	963.612

Kapitaldekning

1000 kr	30.06.2016	31.12.2015
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-9.254	-54.536
Årets resultat	77.767	111.479
Sum Egenkapital	963.612	952.043
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	106.077	45.546
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-131.498	-134.473
Sum Regulatorisk kapital	1.038.190	963.116
Beregningsgrunnlag	6.595.553	6.164.368
Kapitaldekning	15,74 %	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 30.06	6.699	1.712	511.969	520.380
Akk avskrivning per 01.01	5.439	1.349	91.677	98.465
Årets avskrivning	1.117	285	31.589	32.990
Akk avskrivning per 30.06	6.555	1.634	123.266	131.455
Balanseført verdi per 30.06	144	78	388.703	388.924

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	16.278	-	16.278
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost per 30.06	39.443	156.537	195.980
Akk avskrivning per 01.01	5.089	40.600	45.689
Årets avskrivning	4.604	14.649	19.253
Akk avskrivning per 30.06	9.693	55.249	64.941
Balanseført verdi per 30.06	29.750	101.288	131.039

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	31.03.16- 30.06.16	31.12.15- 30.06.16	2015
Nedskrivning på utlån			
Nedskrivning ved starten av perioden	110.746	112.882	103.147
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	17.255	35.569	61.486
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	14.465	34.914	51.752
Nedskrivninger ved slutten av perioden	113.536	113.536	112.882
Misligholdte utlån			
Misligholdte utlån ved starten av perioden	98.950	100.595	94.947
Nedskrivninger	5.419	3.775	5.647
Misligholdte utlån ved slutten av perioden	104.369	104.369	100.595
Tapsutsatte utlån			
Tapsutsatte utlån ved starten av perioden	11.796	12.287	8.200
Nedskrivninger	-2.629	-3.120	4.087
Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden	9.167	9.167	12.287

Note 5 Tap på utlån

1000 kr	2. kvartal 2016	Pr. 2. kvartal 2016	2015
Tap på utlån			
Periodens endring i nedskrivninger	2.791	655	9.734
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	14.465	34.914	51.752
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-	-
Inngang på tidligere avskrevne fordringer	2.132	3.705	3.188
Sum tap på utlån	15.123	31.864	58.298

Note 6 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	30.06.2016	31.12.2015
Eiendeler		
Bankinnskudd	294.214	326.663
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.899	6.065
Sum eiendeler	296.113	332.728
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.000.000	4.000.000
Annen gjeld	30.930	90.156
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	17.815	1.123
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.148.745	4.191.279

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	
				Eiendeler	Forpliktelse
Rentebytteavtale	500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.292	531.770
Rentebytteavtale	500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.292	535.330
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.284	558.340
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.284	517.148
Sum Rentebytteavtaler	2.000.000			2.001.153	2.142.588

Netto forpliktelse i balansen					141.435
--------------------------------------	--	--	--	--	----------------

1000 kr	Kontraktsum	Startdato	Sluttdato	Rente	
				Mottatt	Betalt
Rentebytteavtale	500.000	05.03.2015	05.12.2024	7.762	11.475
Rentebytteavtale	500.000	05.06.2015	05.06.2022	6.062	10.271
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.12.2026	2.782	5.897
Rentebytteavtale	500.000	07.12.2015	07.06.2020	2.782	3.940
Sum Rentebytteavtaler	2.000.000			19.389	31.582

Netto rentekostnad					12.194
---------------------------	--	--	--	--	---------------