

Delårsrapport 2. kvartal 2014

2. KVARTAL 2014

DELÅRSRAPPORT

Om Komplett Bank ASA

Komplett Bank ASA startet opp bankvirksomhet den 21. mars 2014, samme dag som selskapet mottok endelig tillatelse av offentlige myndigheter til å drive bankvirksomhet. Komplett Bank tilbyr usikret forbruks- og fritidsfinansiering til privatpersoner som kvalifiserer etter en kredittvurdering. Hovedproduktet er Fleksibelt Lån, et låneprodukt hvor kunden selv i stor grad bestemmer tilbakebetaling og senere opplåning, slik at det best mulig tilpasses kundens behov.

Banken tilbyr videre attraktive innskuddsbetingelser på høyrentekonto, og som medlem av Bankenes sikringsfond er alle innskudd inntil 2 millioner kroner sikret.

Komplett Bank er i all hovedsak eid av norske investorer, med Komplett AS som største eier med 20 %.

Utvikling 2. kvartal 2014

Bankens drifts -og markedsapparat har fungert som forutsatt og bankens utvikling har vært i tråd med de planer som ble lagt før oppstart.

Banken har ved utgangen av kvartalet 1 484 lånekunder og 384 innskuddskunder. Forvaltningskapitalen utgjorde ved utgangen av 2. kvartal 272,1 millioner kroner. Utlån til kunder utgjorde 113,2 millioner kroner, mens innskudd fra kunder utgjorde 87,9 millioner kroner. Sum egenkapital utgjorde 171,4 millioner kroner. For opplysninger om kapitaldekning henvises det til note 3. Bankens likvider; bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde til sammen 141,8 millioner kroner og tilsvarte 52,1 % av bankens forvaltningskapital.

Bankens resultat etter skatt for 2. kvartal 2014 var på -6,7 millioner kroner. Netto renteinntekter utgjorde 2,0 millioner kroner, mens netto provisjonsinntekter utgjorde 0,2 millioner kroner. Banken har ingen misligholdte engasjementer ved utgangen av 2. kvartal 2014 og det er ikke foretatt nedskrivninger på bankens utlån. Dette må sees i sammenheng med den relativt korte perioden med bankvirksomhet.

På bakgrunn av den begrensede perioden med bankvirksomhet i 2014 anses det ikke hensiktsmessig å sammenligne og kommentere nøkkeltall for de to kvartalene med bankvirksomhet.

Fremtidig utvikling

Banken forventer økning i utlånsvolum og kundeinnskudd gjennom årets 2 siste kvartaler i tråd med bankens planer ved oppstarten. Som en naturlig utvikling av bankens utlånsportefølje forventes det at de første misligholdte krav observeres innen utgangen av 3. kvartal og at noe tap på utlån vil bli kostnadsført. Likvid- og kapital situasjonen forventes å fortsette å være på et tilfredsstillende nivå.

Forberedelser til videre utvikling av bankens produktportefølje er igangsatt. Bankens virksomhet vil også i fortsettelsen være fokusert innen usikret forbruks- og fritidsfinansiering.

Øvrige opplysninger

Det regnskapsmessige underskuddet for 2. kvartal 2014 er i sin helhet ført mot opptjent egenkapital. Regnskapet er ikke revidert.

Bærum, 13. august 2014

Styret i Komplett Bank AS

Resultat og balanse

| Beløp i 1000 | Note | 1.halvår 2014 | Q2 2014 | Q1 2014 |
|---|------|----------------|---------------|---------------|
| Renteinntekter o.l. | 2 | 2 349 | 2 338 | 11 |
| Rentekostnader o.l. | | 320 | 319 | 1 |
| Netto renteinntekter | | 2 029 | 2 019 | 10 |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | | 185 | 185 | - |
| Andre gebyrer og provisjonskostnader | | 131 | 131 | - |
| Lønnskostnader og generelle administrasjonskostnader | | 9 373 | 5 126 | 4 247 |
| Øvrige administrasjonskostnader | | 5 744 | 4 845 | 899 |
| Sum lønn og generelle administrasjonskostnader | | 15 117 | 9 971 | 5 146 |
| Avskrivninger | | 625 | 530 | 95 |
| Andre driftskostnader | | 2 329 | 790 | 1 539 |
| Sum Driftskostnader | | 18 071 | 11 291 | 6 780 |
| Nedskrivning på utlån | 2 | - | | |
| Driftsresultat før skatt | | -15 988 | -9 218 | -6 770 |
| Skattekostnad | | 4 317 | 2 489 | 1 828 |
| Resultat for perioden | | -11 671 | -6 729 | -4 942 |

| Beløp i 1000 | Note | 30. juni 2014 | 31. mars 2014 |
|---|------|----------------|----------------|
| Eiendeler | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 116 209 | 152 368 |
| Utlån til og fordringer på kunder | 2 | 113 257 | 1 112 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning | | 25 566 | 25 771 |
| Immaterielle eiendeler | | 9 284 | 5 566 |
| Utsatt skattefordel | | 7 055 | 4 842 |
| Varige driftsmidler | | 320 | 334 |
| Andre fordringer | | 407 | 380 |
| Sum Eiendeler | | 272 098 | 190 373 |
| Gjeld og egenkapital | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder | | 87 876 | 1 601 |
| Annen gjeld | | 12 775 | 9 198 |
| Sum gjeld | | 100 651 | 10 799 |
| Aksjekapital | | 89 200 | 89 200 |
| Overkurs | | 101 340 | 101 340 |
| Annen innskutt egenkapital | | 1 017 | - |
| Opptjent egenkapital | | -20 110 | -10 966 |
| Sum egenkapital | | 171 447 | 179 574 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 272 098 | 190 373 |

Bærum, 13. august 2014

Styret i Komplett Bank ASA

NOTE 1: GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med regnskapsloven og god norsk regnskapsskikk med de unntak og tillegg som følger av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap med mer for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike og Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner.

1 Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter utlån og verdipapirer med fast avkastning.

1a Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er definert som omløpsmidler og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Porteføljevurdering er benyttet for grupper av finansielle instrumenter dersom hensikten med sammensetningen av porteføljen er å redusere risikoen gjennom diversifisering.

1b Utlån

Utlån beregnes ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling beregnes utlån til amortisert kost ved å anvende effektiv rentes metode. I amortisert kost inngår utlånets hovedstol, gebyrer og eventuelle direkte henførbare kostnader.

Renteinntekter inntektsføres etter effektiv rentes metode. Den effektive rentesatsen er den renten som neddiskonterer lånets kontantstrømmer over forventet løpetid til lånets amortiserte kost på etableringstidspunktet. Effektiv rentes metode innebærer også at det foretas inntektsføring av renter av engasjement som er nedskrevet. For slike lån inntektsføres internrenten på etableringstidspunktet korrigert for renteendringer frem til tidspunktet for nedskrivning. Det inntektsføres renter basert på lånets nedskrevne verdi.

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån av endringer i konstaterede tap og endringer i nedskrivninger på lån.

Tap på utlån er basert på en gjennomgang av bankens utlånsportefølje. Banken foretar ved utgangen av hvert kvartal en konkret fastsettelse av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 90 dager etter at uordnet restanse eller uordnet overtrekk oppsto. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige klausuler i låneavtaler med banken, defineres også som misligholdte.

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterede tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer.

2 Varige driftsmidler

Ordinære varige driftsmidler er oppført i regnskapet til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger. Avskrivningene for året belaster årets driftskostnader og fremkommer på egen linje i resultatregnskapet. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost fratrukket forventet restverdi og fordeles lineært utover den forventede økonomiske levetid som driftsmiddelet har.

I de tilfeller den virkelige verdi av et varig driftsmiddel er vesentlig lavere enn den bokførte verdien samt at denne verdiforringelsen ikke forventes å være forbigående, foretar banken nedskrivning til virkelig verdi på dette driftsmiddelet. Slike nedskrivninger fremkommer i resultatregnskapet under linje for Nedskrivninger og tap/gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

Nedskrivningen reverseres i de tilfeller kriteriene for nedskrivning ikke lenger er tilstede. I ingen tilfeller kan reverseringen medføre at driftsmiddelets verdi overgår den opprinnelige kostpris.

3 Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres i den grad det er sannsynlig at økonomiske fordeler vil tilfalle banken fremover. Immaterielle eiendeler balanseføres til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall. Utgifter vedrørende vedlikehold av programvare, systemer o.l. kostnadsføres fortløpende. Eiendeler med begrenset levetid avskrives over forventet økonomisk levetid.

4 Skatt

4a Utsatt skatt og utsatt skattefordel

Utsatt skatt/utsatt skattefordel regnskapsføres i tråd med god regnskapsskikk, NRS F om resultat-skatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel er beregnet med nominell sats (27 %) på grunnlag av de midler-

tidige forskjeller som eksisterer mellom de regnskapsmessige og skattemessige verdiene som finnes ved utgang av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført i balansen.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fordelene vil bli realisert på et fremtidig tidspunkt.

4b Skattekostnad

I resultatregnskapet omfattes både endring i utsatt skatt samt periodens betalbare skatt i posten skattekostnad.

5 Pensjon

Banken er underlagt lov om obligatorisk tjenestepensjon og har en ordning som tilfredsstiller lovkravene. Banken har en innskuddsbasert ordning som gjelder for samtlige ansatte. Innskudd til ordningen betales fortløpende og det er derfor ingen avsetning til fremtidig pensjonsforpliktelse ved perodeslutt.

Note 2: Utlån og garantier

| Beløp i 1000 | 30. juni 2014 | 31. mars 2014 |
|--|----------------|---------------|
| Kasse-/drifts- og brukskreditter | 113 257 | 1 112 |
| Brutto utlån | 113 257 | 1 112 |
| Individuelle nedskrivninger | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på grupper | 0 | 0 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder | 113 257 | 1 112 |

100 % av utlånet er til privatkunder.

Banken har ingen utstedte garantier per 30.6.2014.

Banken har ingen misligholdte engasjementer pr 30.06.2014

Note 3: Kapitaldekning

| beløp i 1000 | 30. juni 2014 | 31. mars 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Ansvarlig kapital | | |
| Aksjekapital | 89 200 | 89 200 |
| Overkurs | 101 340 | 101 340 |
| Annen Egenkapital | -19 093 | -10 966 |
| Fradrag: | | |
| Utsatt skattefordel og øvrige immaterielle eiendeler | -16 339 | -10 408 |
| Ren kjernekapital | 155 108 | 169 166 |
| Tilleggskapital | 0 | 0 |
| Netto ansvarlig kapital | 155 108 | 169 166 |

| Kapitalkrav - beløp i 1000 | 30. juni 2014 | 31. mars 2014 |
|---|---------------|---------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (20 %) | 1 859 | 2 438 |
| Kasse-/drifts- og brukskreditter (100 %) | 10 093 | 89 |
| Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med variabel avkastning | 162 | 162 |
| Misligholdte engasjementer | 0 | 0 |
| Andre eiendeler (100%) | 58 | 57 |
| Sum kapitalkrav kredittrisiko | 12 173 | 2 746 |
| Kapitalkrav operasjonell risiko | 5 655 | 55 |
| Sum kapitalkrav | 17 827 | 2 800 |
| Ren kjernekapital (%) | 69,61 % | |
| Kjernekapital (%) | 69,61 % | |
| Ansvarlig kapital (%) | 69,61 % | |