

**Delårsrapport
4. kvartal 2014**

4. 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 4. 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 5 635 lånekunder og 1769 innskuddskunder. Forvaltningskapitalen utgjorde ved utgangen av 4. kvartal 839,6 millioner kroner. Netto utlån til kunder utgjorde 443,1 millioner kroner, mens innskudd fra kunder utgjorde 663,6 millioner kroner. Sum egenkapital

utgjorde 163,3 millioner kroner. For opplysninger om kapitaldekning henvises det til note 3. Bankens likvider; bankinnskudd og likvide verdipapirer utgjorde til sammen 371,9 millioner kroner og tilsvarte 44,2 % av bankens forvaltningskapital.

Bankens resultat etter skatt for 4. kvartal 2014 var på -4,4 millioner kroner. Netto renteinntekter utgjorde 10,7 millioner kroner, mens netto provisjoner utgjorde 0,4 millioner kroner. Misligholdte engasjementer utgjorde 7,2 millioner kroner ved utgangen av kvartalet, tilsvarende 1,6 % av brutto utlån til kunder. Nedskrivninger for tap på utlån var ved utgangen av kvartalet 4,2 millioner kroner. Periodens (kvartalets) resultatførte tap på utlån var 3,2 millioner kroner.

Fremtidig utvikling

Banken forventer økning i utlånsvolum og kundeinnskudd i tråd med bankens planer ved oppstarten. Likvid- og kapitalsituasjonen 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 4. kvartal 2014 er i sin helhet bokført mot opptjent egenkapital. Kvartalsrapporten er ikke revidert av ekstern revisor.

Bærum, 12. januar 2015

Styret i Komplett Bank ASA

Resultat og balanse

Beløp i 1000	Note	4.kvartal	
		2014	2014
Renteinntekter o.l.	2	14 765	24 831
Rentekostnader o.l.		4 024	6 319
Netto renteinntekter		10 741	18 512
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 338	2 270
Andre gebyrer og provisjonskostnader		946	1 421
Lønnskostnader og generelle administrasjonskostnader		5 319	20 415
Øvrige administrasjonskostnader		6 480	18 726
Sum lønn og administrasjonskostnader		11 799	39 141
Avskrivninger		688	1 881
Andre driftskostnader		1 055	4 108
Sum driftskostnader		13 542	45 130
Tap på utlån	2	3 192	4 192
Driftsresultat før skatt		-5 601	-29 961
Skattekostnad		-1 185	-7 062
Resultat for perioden		-4 416	-22 900

Beløp i 1000	Note	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Eiendeler					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		128 124	112 634	116 209	152 368
Utlån til og fordringer på kunder	2	443 112	264 189	113 257	1 112
-Nedskrivninger på utlån	2	-4 192	-1 000	0	0
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast		243 750	56 020	25 566	25 771
Immaterielle eiendeler		11 146	9 517	9 284	5 566
Utsatt skattefordel		10 077	8 892	7 055	4 842
Varige driftsmidler		595	293	320	334
Andre fordringer		6 995	3 899	407	380
Sum Eiendeler		839 607	454 444	272 098	190 373
Gjeld og egenkapital					
Innskudd fra og gjeld til kunder		663 645	277 426	87 876	1 601
Annen gjeld		12 682	10 535	12 775	9 198
Sum gjeld		676 327	287 961	100 651	10 799
Aksjekapital	3	89 200	89 200	89 200	89 200
Overkurs	3	101 340	101 340	101 340	101 340
Annen innskutt egenkapital	3	3 806	2 586	1 017	0
Opptjent egenkapital	3	-31 067	-26 644	-20 110	-10 966
Sum egenkapital		163 279	166 482	171 447	179 574
Sum gjeld og egenkapital		839 607	454 444	272 098	190 373

Bærum, 12. januar 2015

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 fortløpende en vurdering 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 belaster 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 regnskapsperioden. 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	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Kasse-/drifts- og brukskreditter	443 112	264 189	113 257	1 112
Brutto utlån	443 112	264 189	113 257	1 112
Nedskrivninger på utlån	4 192	1 000	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder	438 920	263 189	113 257	1 112

Utlån - Mislighold og tap

Beløp i 1000	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Brutto misligholdte lån	7 204	1 773	0	0
Nedskrivninger misligholdte lån	3 192	1 000	0	0
Netto misligholdte lån	4 012	773	0	0
Øvrige nedskrivninger	1 000	0	0	0

100 % av utlånet er til privatkunder.

Banken har ingen utstedte garantier per 31.12.2014.

Basert på at bankvirksomheten har foregått i en relativt kort periode er nedskrivninger på utlån fastsatt skjønsmessig. Grunnlag for nedskrivningen er basert på faktiske observasjoner i utlånsporteføljen samt fremtidige forventinger til kontantstrøm. Tapskostnaden er lik periodens nedskrivning.

Note 3 - Kapitaldekning

beløp i 1000	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Ansvarlig kapital				
Aksjekapital	89 200	89 200	89 200	89 200
Overkurs	101 340	101 340	101 340	101 340
Annen Egenkapital	-27 261	-24 058	-19 093	-10 966
Fradrag:				
Utsatt skattefordel og øvrige immaterielle eiendeler	-21 223	-18 409	-16 339	-10 408
Ren kjernekapital	142 056	148 074	155 108	169 166
Tilleggskapital			0	0
Netto ansvarlig kapital	142 056	148 074	155 108	169 166

Kapitalkrav - beløp i 1000	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (20 %)	2 050	1 802	1 859	2 438
Kasse-/drifts- og brukskreditter (75 %)	27 370	17 188	10 093	89
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med variabel avkastning (10 %)	1 865	405	162	162
Misligholdte engasjementer (100 %)	241	132	0	0
Andre eiendeler (100%)	607	335	58	57
Sum kapitalkrav kredittrisiko	32 133	19 863	12 173	2 746
Kapitalkrav operasjonell risiko	5 655	5 655	5 655	55
Sum kapitalkrav	37 787	25 517	17 827	2 800

Ren kjernekapital (%)	30,1 %
Kjernekapital (%)	30,1 %
Ansvarlig kapital (%)	30,1 %