



Delårsrapport

Bluestep Finans AB (556717-5129)

2009-01-01 – 2009-06-30

Förvaltningsberättelse	2
Resultaträkning	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	6
Tilläggsupplysningar	7

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge delårsrapport för perioden 2009-01-01 – 2009-06-30.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Organisation och verksamhet

Bluestep Finans AB ("BFAB") är ett helägt dotterbolag till Bluestep Bostadslån AB ("BBAB"). BFAB bedriver rörelse innefattande inlåning från och utlåning till allmänheten. BFAB är ett registrerat kreditmarknadsbolag med tillstånd hos Finansinspektionen.

Händelser under perioden

Utlåning

Utlåningen till allmänheten uppgick efter avsättningar till osäkra fordringar till 686 MSEK (3 MSEK per 2008-12-31), varav 439 MSEK (efter avsättningar) tillkom i form av förvärv av en låneportfölj (mars 2009).

Bolaget har under perioden köpt CAPS för att räntesäkra sina utlåningsprodukter med fast ränta. Värdet av dessa uppgick till 2,1 MSEK per 2009-06-30.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten har ökat med 1 367 MSEK och uppgick per 2009-06-30 till 1 743 MSEK (376 MSEK per 2008-12-31).

Bolaget har för närvarande fyra olika sparprodukter innefattande rörlig ränta, 1 års, 2 års samt 3 års fast ränta.

Samtliga bolagets inlåningsformer omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Bolaget har i perioden erhållit aktieägartillskott om 45 MSEK.

Momsgrupp

Moderbolaget "BBAB" har i juni 2009 tillsammans med BFAB, anhållit om bildandet av en momsgrupp. Ansökan blev godkänd efter denna rapportperiod och gäller fr o m den 1 augusti 2009.

Rörelsens resultat

Periodens resultat för bolaget uppgick till -10,5 MSEK och är enligt förväntningarna. Räntenettot uppgick till 2,7 MSEK. Rörelsens intäkter under perioden uppgick till 23,3 MSEK.

Rörelsekostnaderna om 12,36 MSEK består av allmänna administrationskostnader 12,04 MSEK samt avskrivningar 0,32 MSEK.

Kreditförluster om 986 kkr avser lån i den förvärvade låneportföljen och består av konstaterade förluster om 427 kkr samt avsättningar till osäkra fordringar om 559 kkr.

Likviditet

Utlåning till kreditinstitut uppgick per den 30 juni 2009 till 1 148 MSEK (428 MSEK per 2008-12-31).

Investeringar

Bolaget har under året fortsatt investerat i sitt inlåningssystem som ger kunden möjlighet att hantera samt lägga upp sina egna inlåningskonton via internet. Periodens investering uppgår till 0,4 MSEK.

Kapitaltäckning

Bolagets kapitaltäckningskvot per den 30 juni 2009 var 2,12. Kapitalbas och placeringar i olika riskgrupper redovisas i efterföljande kapitaltäckningsanalys *not 4*.

Nyckeltal

	2009-06-30	2008-12-31
Utlåning till allmänheten	686 047 514	3 022 595
Inlåning från allmänheten	1 742 668 453	375 958 013
Kapitaltäckningskvot	2,12	7,56
Soliditet	4,87%	12,7%

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt tilläggsupplysningar.

Redovisnings- och värderingsprinciper

Bluestep Finans AB upprättar sina finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK) och Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25, vilket innebär att bolaget tillämpar s.k. Lagbegränsad IFRS. Detta innebär att delårsrapporten är upprättad enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som årsredovisningen för 2008.

Företagsledningen gör den bedömningen att nya och ändrade standarder och tolkningar inte kommer att få någon väsentlig påverkan på bolagets finansiella rapporter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Bluestep Finans kreditgivning sker utifrån styrelsen fastställd kreditpolicy och kreditinstruktion. Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker såsom kredit-, marknads-, likviditets samt operativ risk. Riktlinjer och rutiner för riskhantering har upprättats för att identifiera, kontrollera och följa upp riskområdena och omfattar kontrollfunktioner på olika nivåer i organisationen.

Styrelsen ansvarar för utvärdering av organisationen med avseende på den interna kontrollen genom att löpande besluta om plan för internrevision. Internrevisionsuppdrag lämnas till extern konsult eller till den interna riskfunktionen.

För närmare beskrivning av bolagets risker och osäkerhetsfaktorer samt riskhantering, hänvisas till årsredovisning 2008.

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

RESULTATRÄKNING

	NOT	2009-01-01 2009-06-30	2008-01-01 2008-06-30
RÖRELSENS INTÄKTER			
Ränteintäkter		23 238 270	0
Räntekostnader		-20 582 740	-16 366
Räntenetto	1	2 655 530	-16 366
Övriga rörelseintäkter		180 167	0
SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER		<u>2 835 697</u>	<u>-16 366</u>
RÖRELSENS KOSTNADER			
Allmänna administrationskostnader	2	-12 041 297	-886 464
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-315 250	0
Summa kostnader		<u>-12 356 547</u>	<u>-886 464</u>
Summa kreditförluster	3	<u>-985 984</u>	<u>0</u>
Resultat före skatt		<u>-10 506 835</u>	<u>-902 829</u>
Skatt på periodens resultat		0	0
PERIODENS RESULTAT		<u>-10 506 835</u>	<u>-902 829</u>

BALANSRÄKNING

	2009-06-30	2008-12-31	2008-06-30
TILLGÅNGAR			
Utlåning till kreditinstitut	1 148 208 416	427 956 078	219 171
Utlåning till allmänheten	686 047 514	3 022 595	-
Immateriella anläggningstillgångar	2 771 625	2 671 875	312 500
Övriga tillgångar	6 287 526	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	97 500	396 569	-
SUMMA TILLGÅNGAR	1 843 412 581	434 047 117	531 671
SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR			
Upplåning från allmänheten	1 742 668 453	375 958 013	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 191 415	1 139 755	-
Övriga skulder	8 734 123	1 623 924	700 214
SUMMA SKULDER OCH AVSÄTTNINGAR	1 753 593 991	378 721 692	700 214
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	10 000 000	10 000 000	100 000
Balanserad vinst	90 325 425	53 523 545	634 285
Periodens resultat	-10 506 835	-8 198 120	-902 829
SUMMA EGET KAPITAL	89 818 590	55 325 425	-168 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 843 412 581	434 047 117	531 671

Eget kapital	
Ingående balans 2008-12-31	55 325 425
Villkorade aktieägartillskott	45 000 000
Periodens resultat	-10 506 835
Utgående balans 2009-06-30	89 818 590

KASSAFLÖDESANALYS

	2009-01-01 2009-06-30	2008-01-01 2008-06-30
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Resultat efter finansiella poster (Net operating income)	-10 506 835	-902 829
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm.		
Avskrivningar, anläggningstillgångar	315 250	-
Betald skatt		
Summa poster som ej ingår i kassaflödet	315 250	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-10 191 585	-902 829
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar	-5 994 457	-999 979
ökning (+)/minskning (-) av inlåning från allmänheten	1 366 710 440	-
ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten	-683 024 919	-
ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder	8 167 859	1 358 229
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	675 667 338	-544 579
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Förvärv av dotterföretag		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-415 000	-312 500
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-415 000	-312 500
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Ökning av aktiekapital		
Inbetalda aktieägartillskott	45 000 000	1 000 000
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	45 000 000	1 000 000
ÅRETS KASSAFLÖDE	720 252 338	142 921
LIKVIDA MEDEL VID RÅKENSKAPSÅRETS BÖRJAN	427 956 078	76 249
LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS UTGÅNG	1 148 208 416	219 170

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Noter

Not 1 Räntenetto

	2009-06-30	2008-06-30
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	18 221 183	-
Övrigt	5 017 087	-
Summa	23 238 270	0
Varav:		
Ränteintäkt från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	23 238 270	-
Räntekostnader		
Kreditinstitut	-975	-
Inlåning från allmänheten	-20 581 716	-
Övrigt	-49	-
Summa	-20 582 740	0
Varav:		
Räntekostnader från finansiella poster ej värderade till verkligt värde	-20 582 740	-
Summa räntenetto	2 655 530	0

Verksamheten med in- och utlåning påbörjades under hösten 2008.

Not 2 Allmänna administrationskostnader

	2009-06-30	2008-06-30
Resor och representation	-171 216	-130 949
Reklam, PR, marknadsföring	-630 454	-59 375
Lokalhyra	-106 250	-
Telefon och porto	-52 245	-38 480
Främmande tjänster	-3 809 996	-72 363
Övriga administrationskostnader	-342 887	-38 781
Personalkostnader	-6 928 249	-545 516
Summa	-12 041 297	-885 464

Not 3 Kreditförluster

	2009-06-30	2008-06-30
Kreditförluster		
Konstaterade förluster	-540 971	-
Nedskrivning av osäkra fordringar	-445 013	-
Summa	-985 984	0

Verksamheten med in- och utlåning påbörjades under hösten 2008.

Not 4 Kapitaltäckningsanalys

För fastställande av lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:1) om kapitaltäckning och stora exponeringar.

(Belopp SEK)

Kapitalbas	2009-06-30	2008-12-31
Aktiekapital	10 000 000	10 000 000
Balanserad vinst	90 325 425	53 523 545
<i>Avdrag från primärt kapital</i>		
Resultat enligt årsbokslut	-10 506 835	-8 198 120
Immateriella anläggningstillgångar	-2 771 625	-2 671 875
Primärt kapital	87 046 965	52 653 550
Supplementärt kapital	0	0
Summa primärt och supplementärt kapital	87 046 965	52 653 550
Summa kapitalbas	87 046 965	52 653 550

Kapitalbasen har förändrats till följd av erhållna aktieägartillskott.

Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav för kreditrisker per 2009-06-30 enligt schablonmetoden. Belopp redovisas i tkr.

Poster i balansräkningen	Exponerat belopp	Riskvägt belopp	Kapitalkrav 2009-06-30	Kapitalkrav 2008-12-31
Institutexponeringar	1 148 208	229 642	18 371	6 847
Exponeringar med säkerhet i bostads- Fastighet.	686 939	275 480	22 038	87
Övriga exponeringar	8 302	8 302	664	31
Summa kapitalkrav för kreditrisker	1 843 449	513 424	41 074	6 965

Kapitalkravet för kreditrisker om 41 MSEK har ökat som en direkt följd av att såväl inlåning som utlåning ökat under perioden.

Kapitalkrav för operativ risk baserat på 2008 års omsättning	
Intäktsindikator	0
15% därav	0
Summa kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden	0
Kapitalkrav för positionsrisk, valutakursrisk	
Kapitalkrav för positioner i aktieanknutna finansiella instrument	0
Kapitalkrav för valutakursrisk	0
Summa kapitalkrav för positionsrisk och valutakursrisk	0
Summa kapitalkrav	41 074
Kapitaltäckningskvot	2,12

Not 5 Uppgift om moderföretag

Bluestep Bostadslån AB, 556668-9575 med säte i Stockholm är moderföretag till BFAB och upprättar koncernredovisning för koncernen. Bluestep Bostadslån AB samt Bluestep Finans AB ingår i en koncern där Bluestep Capital Holdings Limited är moderbolag.

Stockholm 2009-08-26



Rolf Stup
Styrelseledamot