

# 2017

ÅRSRAPPORT

SpareBank **1**



## ÅRSRAPPORT 2017

SpareBank 1 Kredittkort AS

SPAREBANK 1 KREDITTKORT AS,  
POSTBOKS 4794 TORGARDEN  
7467 TRONDHEIM  
ORG.NR.: 975 966 453 MVA

## Årsberetning

### Generelt om virksomheten

SpareBank 1 Kredittkort ble etablert i 2012. Selskapet har vært i full drift siden 2014 da SpareBank 1 bankenes kredittkortporteføljer ble overtatt.

SpareBank 1 Kredittkort er et produktselskap, eid av alle bankene i SpareBank 1 alliansen. Selskapet utsteder kredittkort til SpareBank 1 bankene sine kunder, og er i tillegg leverandør av kredittkort til fordelsprogrammet LOfavør. Selskapet har kontor i Trondheim og er i sin helhet lokalisert der.

I 2017 har selskapet hatt stort fokus på den nye avtalen med LO om å levere kredittkortprodukter til fordelsprogrammet LOfavør. Først for å få eksisterende kunder til å flytte kredittkortengasjementet fra den tidligere leverandøren, dernest med å få alliansebankenes rådgivere til å selge inn LOfavør MasterCard til LO-medlemmene. Denne porteføljen var ved utgangen av året på over 45.000 konti.

I tillegg har det vært et godt salg av SpareBank 1 kredittkort slik at denne porteføljen har vokst fra 502.000 til 525.000 konti.

Selskapet har en moderne og driftsstabil plattform og det har ikke vært vesentlige driftsavvik i 2017.

### Utvikling i resultat og stilling, samt sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

(1000 kr)	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Driftsinntekter	505.984	512.368	453.076
Driftsresultat før skatt	112.199	171.835	152.870
Årsresultat	84.150	130.167	111.479
	<b><u>31.12.2017</u></b>	<b><u>31.12.2016</u></b>	<b><u>31.12.2015</u></b>
Balansesum	5.970.552	5.398.275	5.263.273
Egenkapital	1.166.000	1.079.522	952.043
Egenkapitalprosent	19,5 %	20,0 %	18,1 %
Regulatorisk kapitaldekning	19,92 %	16,46 %	16,35 %

I selskapets balanse per 31.12.2017 er det bokført anleggsmidler på 286 mill kr som er porteføljemerverdi etter porteføljeovertakelser og 54 mill kr som er immaterielle eiendeler knyttet til etableringsinvesteringer og utvikling av nødvendige tekniske løsninger. Avskrivninger av porteføljemerverdi var 70 mill kr i 2017. Videre ble det avskrevet 32 mill kr av etableringsinvesteringene og 19 mill kr av andre utviklingsinvesteringer som er påløpt etter etablering.

Selskapet er finansiert med tilførsel av egenkapital fra eierbankene. Dette er regulert i en egen aksjonæravtale mellom bankene og selskapet. Selskapet er i alt tilført 895 mill kr i egenkapital gjennom seks rettede emisjoner mot eierbankene, den siste i 2015. Det planlegges ingen ytterligere emisjon.

Per 31.12.2017 var 289 mill kr klassifisert som aksjekapital og 606 mill kr som overkurs.

Eierbankene har også ytt selskapet et ansvarlig lån på 100 mill kr for å sikre den nødvendige regulatoriske kapital.

Gjennom aksjonæravtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank, forplikter eierbankene seg også til å bidra med nødvendig finansiering av respektive kredittkortporteføljer. Per 31.12.2017 har selskapet to lånefasiliteter, et syndikert lån på 4.500 mill kr med løpetid på 2 år og med alle

bankene som långivere, og en kassekreditt på 300 mill kr i SpareBank 1 SMN. Dette sikrer selskapet tilstrekkelig fleksibel likviditet.

Av det syndikerte lånet, er 2.000 mill kr rentesikret gjennom fire rentebytteavtaler på 500 mill kr hver med forskjellig løpetid og forskjellige rentebetingelser.

Ved siste årsskifte var kredittkortvolumet i selskapet på 5.185 mill kr i utlån, fordelt på 570.000 konti. Utlånsveksten fra forrige årsskifte er på 549 mill kr eller 11,8 %.

Årsresultat etter skatt ble 84 mill kr mot 130 mill kr i 2016. Årsaken til resultatnedgangen skyldes engangskostnader knyttet til oppstart av LOfavør-porteføljen, reduserte inntekter grunnet redusert interchange på internasjonale varekjøp, og økte tap på kreditt.

Ved utgangen av 2016 hadde selskapet et akkumulert overskudd på 227 mill kr som er økt til 311 mill kr per 31.12.2017.

Kredittkortmarkedet er fortsatt i vekst og erfaringen er at banksolgte kredittkort har relativt lave tap. Styret forventer en utvikling som vil sikre en sunn og lønnsom forretning fremover.

Det er ingen øvrige forhold som har betydning for regnskapet, og det har heller ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for regnskapet.

Årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utviklingen i selskapet, for resultatet i regnskapsåret og for stillingen ved regnskapsårets slutt.

### **Fortsatt drift**

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Selskapets økonomiske og finansielle stilling er regulert og sikret gjennom aksjonæravtalen.

### **Forsknings- og utviklingsaktiviteter**

Selskapet vil være utsteder av kredittkort, og selskapet har i dag ingen FoU-aktiviteter utover det å etablere systemer for utstedelse av kredittkort og drift av disse.

### **Investeringer, finansiering og likviditet**

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2017 var -536 mill kr. Selskapet hadde ikke innbetalinger etter salg av tilsvarende eiendeler.

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2017 var 482 mill kr. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter i regnskapsåret 2017 var på 500 mill kr, en økning i selskapets syndikerte lån.

Per 31.12.2017 er 4.600 mill kr å anse som langsiktig gjeld, mot 4.100 mill kr per 31.12.2016. 205 mill kr er å anse som kortsiktig gjeld mot 219 mill kr året før.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2017 på 5.971 mill kr sammenlignet med 5.398 mill kr per 31.12.2016. Egenkapitalen var 1.166 mill kr mot 1.080 mill kr året før.

## Samfunnsansvar

### Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader. I løpet av 2017 er det avholdt i alt 5 møter i kontaktutvalget som har arbeidsmiljø som fast agendapunkt. Det gjennomføres medarbeidersamtaler med alle ansatte 3 ganger i året og det er ingen indikasjoner på vesentlige negative forhold knyttet til arbeidsmiljøet.

Selskapets verdier er vurdert og oppdatert gjennom en prosess som involverte alle ansatte. Det er også gjennomført en «klimaundersøkelse» som bekrefter at arbeidsmiljøet er godt.

Den overordnede målsettingen for rekrutteringsprosessene er å få rett person på rett sted til rett tid og med riktig lønn. I denne målsettingen ligger det også en klar ambisjon om god kjønnsbalanse på alle nivåer i organisasjonen. Det legges til grunn et sunt likestillingsperspektiv i selskapets personalpolitikk.

Ved utgangen av 2017 hadde selskapet 36 ansatte, 16 menn og 20 kvinner. En ansatt ble pensjonist i 2017, ingen nyansettelser.

I 2017 har sykefraværet vært 2,8 % hvorav 1,4 % var langtidsfravær. For 2016 var fraværet 1,4 % og 0,9 %.

Styret består av 6 personer, hvorav én er kvinne. Ett medlem er ansattes representant.

Mot slutten av 2017 varslet administrerende direktør at han vil fratre med pensjon med virkning fra 01.06.2018. Det ble umiddelbart startet en prosess for å rekruttere ny administrerende direktør og Ronny Smolan er nå ansatt i stillingen fra samme dato.

### Miljørapport

Selskapet er samlokalisert med SpareBank 1 SMN i Trondheim, og banken er sertifisert som miljøfyrtårn. Selskapet følger samme praksis og rutiner som banken hva angår kontordrift og eiendomsforvaltning, og vurderer at det ytre miljø ikke påvirkes i vesentlig grad.

### Hvitvasking, etikk, korrupsjon og menneskerettigheter

Selskapet jobber kontinuerlig med å redusere risikoen i henhold til rutiner og standarder. I og med at selskapet ikke tar imot innskudd, og i tillegg har rutiner for å håndtere konti som måtte komme i status med positive saldi, anser vi at selskapet er lite eksponert for hvitvasking.

Selskapets etiske retningslinjer er godt kjent blant de ansatte, og reglene er tydelige på at i kontakt med kunder og leverandører må ingen ansatte motta økonomiske fordeler av noen art. Det er ikke avdekket eller rapportert forhold i strid med disse retningslinjer.

Selskapet har ingen spesifikke standarder knyttet opp mot å integrere de generelle menneskerettighetene.

Utover det som er nevnt over har selskapet ingen særskilte retningslinjer for samfunnsansvar.

## Utsikter fremover

Selskapets drift har i 2017 vært konsentrert om å videreføre den gode salgsinnsatsen fra 2016 og sikre fortsatt stabil drift. Det har gjennom året vært ekstra fokus på å sikre en god overgang som leverandør for kredittkort i fordelsprogrammet LOfavør. Styret er godt fornøyd med disse prioriteringen og vurderer at selskapet er godt forberedt til å møte utfordringene i den nærmeste fremtid. Ny administrerende direktør er også på plass.

Resultatmessig har selskapet levert et overskudd på 84 mill kr som er en nedgang fra året før.

Kredittkort- og forbrukslånmarkedet er preget av mange aktører, og myndighetene er bekymret for husholdningenes sterke vekst i usikret kreditt. I 2016 tok nordmenn opp nesten 12 mrd kr i forbrukslån og total

Igjeld i forbrukslån ved utgangen av 2016 var over 90 mrd kr. Av dette utgjorde kredittkortgjeld i overkant av 50 %. Det er iverksatt flere tiltak/reguleringer for å bremse veksten i usikret kreditt. Eksempler er ny forskrift om fakturering av kredittkortgjeld mv. og nye retningslinjer for finansforetaks behandling av forbrukslån. Det kommer stadig nye reguleringer som treffer selskapet i betydelig grad, og det vil kreve mye ressurser å være compliant.

Betalingstjenestedirektivet PSD2 («Directive (EU) 2015/2366 on Payment Services in the internal market») er et annet eksempel. Direktivet inneholder overordnede krav til hvordan kontoførende bank skal forholde seg til tredjepartsaktører (TPP) som tilbyr betalings- og informasjonstjenester basert på bankkonto. Dette utfordrer de tradisjonelle aktørene, men åpner også for nye muligheter. Kredittkortselskapet deltar i felles strategiarbeid i SpareBank 1 Alliansen for å sikre at selskapets produkter får en naturlig posisjon i nye betalingsløsninger. SpareBank 1 Kredittkort er et viktig verktøy for å sikre at bankene i SpareBank 1 Alliansen får en posisjon i kredittkortmarkedet lik bankenes posisjon i øvrige relevante produktområder.

Styret vil takke alle ansatte for innsatsen i 2017.

### **Disponering av årsresultat**

Styret vil foreslå at hele årsoverskuddet på kr 84.149.522,- går til utbytte.

Tidligere års overskudd og underskudd er i sin helhet overført til opptjent egenkapital og det er tidligere ikke utbetalt utbytte fra selskapet. Det foreslås derfor å utbetale et utbytte på 75 kr per aksje, som tilsvarer en utbetaling på kr 216.606.975,-

Etter utbyttet vil den regulatoriske kapital pr 31/12-2017 i så fall være 998 mill kr, 76 mill kr mer enn det interne kapitalmålet. Kapitaldekningen under pilar 1 blir 19,92 %.

*Trondheim, 20. mars 2018*

Per Ivar Kleiven  
*Styrets leder*

Jan Friestad  
*Styremedlem*

Lasse Hagerupsen  
*Styremedlem*

Monica Birgitte Hoff Mathisen  
*Styremedlem*

Kjell Fordal  
*Styremedlem*

Christer Sælensminde Dale  
*Ansattes representant*

Øivind Mellbye  
*Adm. direktør*

## Resultatregnskap

1000 kr	Note	2017	2016
Annen renteinntekt		792.990	756.219
Annen rentekostnad		142.170	135.794
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>650.820</b>	<b>620.425</b>
Transaksjonsinntekter		168.265	184.187
Transaksjonskostnader		43.654	37.442
<b>Netto transaksjonsinntekter</b>		<b>124.612</b>	<b>146.746</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		86.936	73.340
Annen driftsinntekt		1.208	5.789
<b>Sum provisjons- og andre inntekter</b>		<b>88.143</b>	<b>79.129</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		<b>357.591</b>	<b>333.931</b>
<b>SUM INNTEKTER</b>		<b>505.984</b>	<b>512.368</b>
<b>Personalkostnader</b>	9, 10	<b>42.171</b>	<b>38.694</b>
Avskrivninger	4, 5	121.298	106.079
Annen driftskostnad		136.993	126.688
<b>Sum avskrivninger og andre driftskostnader</b>		<b>258.291</b>	<b>232.767</b>
Tap på utlån	6	93.322	69.072
Nedskrivninger		-	-
<b>Sum tap på krav og nedskrivninger</b>		<b>93.322</b>	<b>69.072</b>
<b>ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT</b>		<b>112.199</b>	<b>171.835</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	19	28.050	41.669
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>84.150</b>	<b>130.167</b>
<b>OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultat		84.150	130.167
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		422	275
Endring i virkelig verdi på derivater		1.750	2.584
Endring i virkelig verdi for investeringer og tilgjengelig for salg		157	-5.547
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>86.479</b>	<b>127.479</b>

**Balanse**

1000 kr	Note	31.12.2017	31.12.2016
Bankinnskudd, kontanter o.l.	13	481.974	326.343
Utlån til kunder		5.184.884	4.635.589
Tapsnedskrivninger	7	-159.719	-128.880
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	11	1.961	2.222
Immaterielle eiendeler	5	92.761	125.840
Utsatt skattefordel	19	10.387	11.489
Anleggsmidler	4	286.659	356.652
Andre eiendeler		5.792	9.798
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		65.853	59.222
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.970.552</b>	<b>5.398.275</b>
<b>Gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	12	4.500.000	4.000.000
Annen gjeld		154.062	169.786
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.359	4.027
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser		46.130	44.941
Ansvarlig lånekapital	12	100.000	100.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>4.804.551</b>	<b>4.318.754</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	3	288.809	288.809
Overkurs	2	606.290	606.290
Annen egenkapital	2	-39.836	-42.165
Opptjent egenkapital	2	226.587	96.421
Årets resultat	2	84.150	130.167
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1.166.000</b>	<b>1.079.522</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>5.970.552</b>	<b>5.398.275</b>

Trondheim, 20. mars 2018

Per Ivar Kleiven  
Styrets lederJan Friestad  
StyremedlemLasse Hagerupsen  
StyremedlemMonica Birgitte Hoff Mathisen  
StyremedlemKjell Fordal  
StyremedlemChrister Sælensminde Dale  
Ansattes representantØivind Mellbye  
Adm. direktør

## Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	2017	2016
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Resultat før skattekostnad		112.199	171.835
Utbetalt i skatt		-38.416	-36.291
Avskrivninger	4, 5	121.298	106.079
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	10	-35	-464
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-3.223	4.593
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-276	-21.239
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>191.548</b>	<b>224.514</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Salg av Visa Europe til Visa Inc.		-	5.789
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-45	-762
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	5	-18.180	-31.880
Kjøp/salg av egenkapitalbevis	11	763	-1.436
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)		-518.455	-196.544
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-535.918</b>	<b>-224.833</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger gjeld konsernselskaper		-	-
Utbetalinger ved innfrielse av annen gjeld (korts./langs.)		-	-
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	12	500.000	-
Opptak av ansvarlig lån		-	-
Innbetaling av egenkapital	2	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>500.000</b>	<b>-</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>155.631</b>	<b>-319</b>
Kontanter og ekvivalenter ved periodens begynnelse		326.343	326.663
<b>Kontanter og ekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>481.974</b>	<b>326.343</b>



## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9. Forskrift om forenklet IFRS (2014) er anvendt. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet, med de unntak som er beskrevet nedenfor.

#### Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet.

#### Prinsipper for inntektsføring

Renteinntekter knyttet til eiendeler som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Provisjons- og transaksjonsinntekter regnskapsføres etter hvert som tjenesten blir ytt.

#### Anleggsmidler

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Selskapets porteføljemerverdi har en forventet levetid på 7 år og avskrives over 7 år mens andre anleggsmidler avskrives over 3 år.

#### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost, redusert for eventuelle av- og nedskrivninger. Selskapets immaterielle eiendeler vurderes kvartalsvis for behov for nedskrivning. Investeringer knyttet til oppstart av kredittkortselskapet avskrives over 5 år, mens andre immaterielle eiendeler i form av driftssystemer avskrives normalt over 3 år.

#### Utlån

Utlån måles til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetoden i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er det beløp utlånet måles til ved førstegangsinnregning, minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering ved en effektiv rentemetode. Den effektive renten er den renten som diskonterer fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede levetid. 01.01.18 gikk selskapet over til ny standard IFRS 9 – finansielle instrument, men dette påvirker ikke målingen av utlånene.

#### Konstaterte tap

Tapene klassifiseres som konstaterte tap når tapene er endelige og resultatføres i samme periode. Konstaterte tap som tidligere er dekket av nedskrivninger, føres mot nedskrivninger, mens de som ikke er dekket av tidligere nedskrivninger, føres direkte mot resultatet.

#### Pensjoner

Ytelsesbaserte pensjonsordninger vurderes til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som regnskapsmessig anses opptjent på balansedagen. Pensjonsmidler vurderes til virkelig verdi i samsvar med IAS 19. Pensjonskostnaden ligger under linjen personalkostnader i resultatregnskapet, og aktuarielle gevinster og tap føres over andre inntekter og kostnader (OCI).

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

#### Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen utarbeides etter den indirekte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter og bankinnskudd. I tillegg til bankinnskuddet har selskapet en trekkfasilitet som kan benyttes om likviditeten skulle bli utfordret.

### Finansielle derivater

Finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen omfatter rentebytteavtaler (renteswapper). Endringen i virkelig verdi føres over andre inntekter og kostnader (OCI) og presenteres som en del av egenkapitalen. Finansielle derivater presenteres som eiendel når virkelig verdi er positiv, og som forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

### Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avskastning

Selskapet besitter noen syntetiske egenkapitalbevis for å dekke bonusforpliktelsen mot selskapets ledende ansatte. Egenkapitalbevisene vurderes til markedsverdi på balansedagen.

### Nedskrivning på utlån

Utlånene er nedskrevet dersom det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis for verdifall inkluderer blant annet vesentlige mislighold av kontrakt som manglende betaling og makroøkonomiske forhold som korrelerer med mislighold i utlånsgruppen. Det blir tatt en vurdering av disse bevisene ved hver periodeslutt. Nedskrivningsbeløpet beregnes som forskjell mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med låntes effektive rente. Nedskrivningen er klassifisert som tap på utlån.

### Nye eller reviderte regnskapsstandarder som er godkjent, men ikke implementert i 2017

#### IFRS 9 – Finansielle Instrument

I forbindelse med finanskrisen i 2008, ble det lansert et prosjekt for ny standard for regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter. Målsetningen var å forenkle den gamle standarden IAS 39 – Finansielle instrumenter: innregning og måling.

Forenklingen resulterte i en ny standard: IFRS 9 – Finansielle instrumenter.

IFRS 9 – Finansielle instrumenter ble ferdigstilt av IASB i juli 2014, og er pliktig å implementere for regnskapsår som begynner 1. januar 2018 eller senere. Forordningen er gjennomført i norsk rett jfr. rskl § 3-9.

Selskapet anvender standarden fra og med 1. januar 2018. SpareBank 1 Kredittkort har foretatt en vurdering av sine finansielle instrumenter og hvordan de måles etter IFRS 9, resultatet er oppsummert i tabellen under.

Finansielt instrument	Måles til	Endret fra IAS 39
Utlån til kredittkortkunder	Amortisert kost	Nei
Nedskrivninger på utlån	Ny tapsmodell: Expected Credit Losses	Ja
Gjeld til kredittinstitusjoner	Virkelig verdi med verdiendring over resultater	Nei
Egenkapitalbevis	Virkelig verdi med verdiendring over resultater	Nei
Ansvarlig lånekapital	Virkelig verdi med verdiendring over resultater	Nei
Finansielle derivater	Virkelig verdi med verdiendring over OCI	Nei

Av selskapets finansielle eiendeler, er det nedskrivningene på kredittutlån til kunden som blir påvirket av overgangen til den nye standarden. IFRS 9 introduserer en ny modell for tapsnedskrivninger, hvor man beveger seg fra en «incurred credit loss» til en «expected credit loss» modell. «Expected credit loss» innebærer at det skal utføres tapsnedskrivninger også for engasjement der en objektiv tapshendelse ikke har inntruffet. Det vil si at man skal beregne forventet tap på alle engasjement, helt fra første gangs innregning.

#### Ny tapsmodell i IFRS 9

Den nye modellen for nedskrivning av utlån (IFRS 9) er basert på engasjementene skal grupperes i tre stadier:

	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3
Tapsnedskrivning	Forventet tap de neste 12 månedene	Forventet tap over hele levetiden	Forventet tap over hele levetiden
Beskrivelse	Friske lån	Vesentlig kredittforringelse	Mislighold

Se standarden IFRS 9 for mer detaljert informasjon.

Alle utlån skal initialt plasseres i stadium 1, og det beregnes forventet kreditttap de neste 12 månedene. Når det

har vært vesentlig økning i kredittrisikoen, skal engasjementet overføres til stadium 2 eller 3. Situasjonen vurderes på balansedagen, og engasjementene kan forflytte seg mellom stadiene.

### Stadium 1

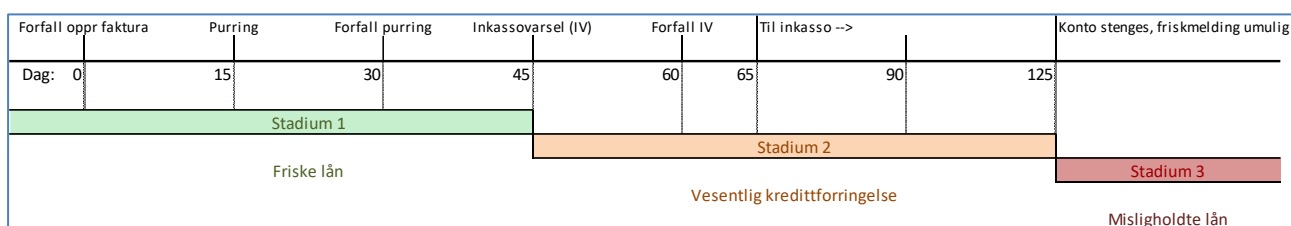
Stadium 1 omfatter friske utlån, det vil si utlån som ikke har mottatt purring eller utlån som kun har mottatt én purring. Stadium 1 gjelder derfor alle utlån som er mindre enn 45 dager etter opprinnelig fakturaforfall. Én purring på en kredittkortfaktura anses ikke som vesentlig kredittforringelse. Betalte puringer er eksempelvis ikke til hinder for at kortholder kan få ytterligere kreditt.

### Stadium 2

I stadium 2 ligger utlån hvor det har oppstått en vesentlig kredittforringelse. Selskapet definerer konti som har inkassovarsel med forfall inneværende måned eller konti som har vært mindre enn 60 dager til inkasso, til å være vesentlig kredittforringet. I stadium 2 er utlånene mellom 45 dager og 125 dager etter opprinnelig fakturaforfall.

### Stadium 3

I stadium 3 ligger utlån som er misligholdt, det vil si konti som har vært til inkasso lenger enn 60 dager. Etter mer enn 60 dager til inkasso, det vil si mer enn 125 dager etter opprinnelig fakturaforfall, tillater ikke selskapet friskmelding, og kontoen betegnes dermed som misligholdt.



### Triggere som medfører stadium-migrering

Migrering mellom stadiene forekommer ved at kunden ikke innfrir utestående gjeld eller ikke innbetaler minstebeløp på fakturaen. Dersom minstebeløp på en puring ikke betales innen forfall, skjer migrering fra stadium 1 til stadium 2. Dersom minstebeløp ennå ikke er betalt etter å ha vært til inkasso i over 60 dager, migrerer konto fra stadium 2 til 3. Migrering fra stadium 2 til 1 er mulig ved å betale minstebeløpet i tide.

### Forutsetning om 30/90 dager trigger for henholdsvis stadium 2 og 3

Selskapet opererer med fire forskjellige forfallsdager og dermed også fire oversendelsdager til inkasso pr mnd, men bare ett tidspunkt for beregning av nedskrivninger. Dette vil i praksis bety at selskapet har fraveket noe fra forutsetningen om 30 og 90 dager som trigger for migrering til henholdsvis stadium 2 og stadium 3. Differansen denne fravikelsen måtte medføre i tapsnedskrivningene anses som uvesentlig.

Formelen som benyttes for tapsavsetning i den nye tapsmodellen er:

$$\text{Expected credit loss (ECL)} = \text{Exposure at Default (EAD)} \times \text{Probability of Default (PD)} \times \text{Loss Given Default (LGD)}.$$

### EAD, PD og LGD

EAD er beregnet som gjennomsnittlig utestående for konti som går inn i stadium 3. Selv om det er betydelig variasjon fra konto til konto, er gjennomsnittet tilnærmet konstant fra måned til måned. Selskapet har benyttet en EAD på kr 35 tusen. Tap på ubenyttet kreditt er hensyntatt både gjennom en PD for passive konto og for konto som per i dag ikke benytter seg av kredittfunksjonaliteten, samt at EAD ikke er knyttet direkte til kontienes saldo i rapporteringsøyeblikket, men forventet saldo ved det senere eventuelt mislighold.

PD for konti i stadium 1 er beregnet ut fra historiske data i to forskjellige 12-måneders perioder.

For konti i stadium 2 er PD beregnet ved hjelp av 38 måneders historikk. En matematisk modell med en definert asymptote har blitt tilpasset dataene slik at man kan beregne hvilket nivå kurven vil flate ut på og dermed hva PD blir over en livstidsbetraktning.

LGD og EAD er beregnet ut fra historiske data som viser inkassoselskapenes løsningsgrad over tid. Se note 8.

#### IFRS 15 - Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 ble publisert i mai 2014 og er et resultat av et samarbeid mellom IASB og FASB. Standarden erstatter og samler flere standarder og tolkninger om inntektsføring, og er pliktig å implementere fra 1. januar 2018. Formålet med standarden er å klargjøre prinsippene et foretak skal anvende ved rapportering til brukerne av regnskapet om art, beløp, tidspunkt og usikkerhet om inntekter og kontantstrømmer fra kontrakter med kunder. Standarden skal implementeres med valg av overgangsmetode mellom full retrospektiv metode, eller modifisert retrospektiv metode. Standarden har ingen vesentlig betydning på selskapets inntektsføring.

#### IFRS 16 – Leasingkontrakter

IASB i januar 2016 en ny standard, IFRS 16 – leasingkontrakter som erstatter IAS 17 – Leieavtaler. Denne må brukes fra 1. januar 2018. Standarden skal implementeres med full retrospektiv effekt i tråd med IAS 8, eller ved å legge til grunn en modifisert retrospektiv anvendelse. I standarden er det én modell for innregning av alle leieavtaler (med noen unntak), og krever at leietaker balansefører nesten alle leieavtaler slik at verdien av bruksretten for en eiendel og den tilsvarende leieforpliktelsen vises i balansen. Eiendelen avskrives over leieperioden og forpliktelsen måles til amortisert kost.

**Note 2 Egenkapital**

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum
Per 1. januar	288.809	606.290	-42.165	226.587	1.079.522
Endring i virkelig verdi i investeringer og tilgjengelig for salg			157		157
Aktuariell gevinst på ytelsesplan			422		422
Endring i virkelig verdi på derivater			1.750		1.750
Årets resultat				84.150	84.150
<b>Per 31. desember</b>	<b>288.809</b>	<b>606.290</b>	<b>-39.836</b>	<b>310.737</b>	<b>1.166.000</b>

**Kapitaldekning**

1000 kr	31.12.2017	31.12.2016
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-39.836	-42.165
Opptjent egenkapital	226.587	96.421
Årets resultat	84.150	130.167
Sum Egenkapital	1.166.000	1.079.522
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Endring i virkelig verdi på derivater	41.212	42.962
Immaterielle eiendeler, inkl. utsatt skattefordel	-92.385	-123.008
Foreslått utbytte	-216.607	-
Sum Regulatorisk kapital	998.220	1.099.476
Beregningsgrunnlag	5.009.930	6.678.903
Kapitaldekning	19,92 %	16,46 %
Kapitalkrav	15,5 %	15,0 %
Nødvendig regulatorisk kapital	776.539	1.001.836

Det er foreslått et utbytte på kr 75,- per aksje for 2017.

SpareBank 1 Kredittkort AS har fra og med rapportering 30/9-2017 benyttet konverteringsfaktor null ved beregning av kapitalkrav for ubenyttede kredittammer. Den risiko som eksponering av ubenyttede rammer innebærer, vil derfor kreve en vurdering av kapitalbehovet under pilar 2. Selskapets foreløpige beregninger anslår et behov på ca 100 mill kr. Dette vil det bli redegjort for i selskapets neste ICAAP.

### Note 3 Selskapskapital

Selskapet har 2.888.093 aksjer hver pålydende kr 100,-. Samlet aksjekapital utgjør kr 288.809.300,-.

Aksjekapitalen består av kun én aksjeklasse med lik stemmerett.  
Ingen av selskapets tillitsmenn har eierandeler i selskapet.

Aksjonæravtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank setter som prinsipp at eierandelene årlig skal omfordeles basert på utviklingen i andel av rentebærende balanse.

Selskapets aksjonærer per 31. desember 2017	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Telemark	114.477	3,96 %
SpareBank 1 Lom og Sjøk	18.792	0,65 %
SpareBank 1 Modum	32.739	1,13 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	27.500	0,95 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	31.266	1,08 %
SpareBank 1 Nordvest	67.666	2,34 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	90.692	3,14 %
SpareBank 1 BV	181.708	6,29 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	33.254	1,15 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	153.295	5,31 %
SpareBank 1 SMN	517.253	17,91 %
SpareBank 1 Nord-Norge	499.460	17,29 %
SpareBank 1 SR-Bank	515.604	17,85 %
SpareBank 1 Østlandet	565.589	19,58 %
BN Bank	38.798	1,34 %
	<b>2.888.093</b>	<b>100,00 %</b>

### Note 4 Anleggsmidler

1000 kr	Software	Hardware	Inventar	Porteføljemerverdi	Total
<b>Anskaffelseskost per 01.01</b>	<b>6.699</b>	<b>1.712</b>	<b>762</b>	<b>511.969</b>	<b>521.142</b>
Tilgang	-	-	45	-	45
Avgang	6.699	1.690	-	-	8.390
<b>Anskaffelseskost per 31.12</b>	<b>-</b>	<b>21</b>	<b>807</b>	<b>511.969</b>	<b>512.797</b>
<b>Akk avskrivning per 01.01</b>	<b>6.648</b>	<b>1.690</b>	<b>13</b>	<b>156.139</b>	<b>164.490</b>
Årets avskrivning	51	17	157	69.812	70.038
Avgang avskrivning	6.699	1.690	-	-	8.390
<b>Akk avskrivning per 31.12</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>170</b>	<b>225.952</b>	<b>226.139</b>
<b>Balanseført verdi per 31.12</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>638</b>	<b>286.017</b>	<b>286.659</b>

Software og hardware avskrives lineært over 3 år.

Porteføljemerverdi amortiseres over 7 år.

Det eksisterer ingen egentilvirkede anleggsmidler i selskapet.

**Note 5 Immaterielle eiendeler**

1000 kr	Aktiverte prosjekter	Etablering av kredittkort- selskap	Sum
<b>Anskaffelseskost per 01.01</b>	<b>55.045</b>	<b>156.537</b>	<b>211.582</b>
Tilgang	18.180	-	<b>18.180</b>
Avgang	10.322	-	<b>10.322</b>
<b>Anskaffelseskost per 31.12</b>	<b>62.904</b>	<b>156.537</b>	<b>219.441</b>
<b>Akk avskrivning per 01.01</b>	<b>15.249</b>	<b>70.493</b>	<b>85.743</b>
Årets avskrivning	18.885	32.375	<b>51.260</b>
Avgang avskrivning	10.322	-	<b>10.322</b>
<b>Akk avskrivning per 31.12</b>	<b>23.812</b>	<b>102.868</b>	<b>126.680</b>
<b>Balanseført verdi per 31.12</b>	<b>39.092</b>	<b>53.669</b>	<b>92.761</b>

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år.

Prosjektet *Etablering av kredittkortselskap* amortiseres over 5 år.

De aktiverte prosjekt består av egenutviklede immaterielle eiendeler og kan sådan anses som en FoU aktivitet. Det gjelder utvikling av interne system som gjennom tilgjengeliggjøring av flere tjenester og effektivisering, ventes å øke inntjeningen i selskapet. Det er forventet at inntjeningen vil overgå medgåtte utgifter til FoU aktivitetene.

Det er i 2017 arbeidet med en FoU aktivitet innenfor selvbetjent reklamasjonshåndtering som det er søkt skattefunn midler på. Dette gjelder midler på 1,815 mill kr som tilsvarer en skattereduksjon på kr 376.000,-.

**Note 6 Tap på utlån**

1000 kr	2017	2016
<b>Tap på utlån</b>		
Periodens endring i nedskrivninger	30.839	15.998
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	77.555	61.355
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Inngang på tidligere konstaterte tap	15.072	8.282
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>93.322</b>	<b>69.072</b>

**Note 7 Misligholdte utlån og endring i nedskrivninger på utlån**

1000 kr	2017	2016
<b>Nedskrivning på utlån</b>		
Nedskrivning ved starten av perioden	128.880	112.882
Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidligere er nedskrevet	108.394	77.354
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-
Nedskrivning på engasjement hvor det tidligere ikke er nedskrevet	-	-
Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	77.555	61.355
<b>Nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>159.719</b>	<b>128.880</b>
<b>Misligholdte utlån</b>		
Misligholdte utlån per 01.01	112.776	100.595
Nedskrivninger	28.967	12.181
<b>Misligholdte utlån ved slutten av perioden</b>	<b>141.743</b>	<b>112.776</b>
<b>Tapsutsatte utlån</b>		
Tapsutsatte utlån per 01.01	16.104	12.287
Nedskrivninger	1.872	3.817
<b>Tapsutsatte utlån ved slutten av perioden</b>	<b>17.976</b>	<b>16.104</b>

**Note 8 Overgang til IFRS 9 - ny tapsmodell**

Som følge av innføring av ny standard for finansielle instrument, IFRS 9, har selskapet gått over til ny tapsmodell pr. 01.01.18. Tabellen under viser Nedskrivningene pr 01.01.18 etter den nye standarden.

1000 kr	
Nedskrivning på utlån 31.12.17	159.719
Nedskrivning på utlån 01.01.18	169.000 - 184.000
<b>Overgangseffekt til IFRS 9</b>	<b>9.300 - 24.300</b>

Fordeling av nedskrivning på utlån i de ulike stadiene:

1000 kr	01.01.18
<b>Nedskrivning på utlån</b>	
Nedskrivninger i stadium 1	50.000 - 55.000
Nedskrivninger i stadium 2	25.000 - 30.000
Nedskrivninger i stadium 3	94.000 - 99.000



## Note 9 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Lønnskostnader 1000 kr	2017	2016
Lønninger	27.853	27.517
Arbeidsgiveravgift, inkl. finansskatt	6.283	4.523
Pensjonskostnader	3.194	2.385
Andre personalkostnader	4.841	4.269
<b>Sum lønnskostnader</b>	<b>42.171</b>	<b>38.694</b>

Årsverk	2017	2016
Ansatte per 31.12	36	37
Gjennomsnittlig årsverk	37	37

### Ytelser til ledende ansatte og styret

1000 kr	Lønn	Andre godt- gjørelser	Samlet godtgjørelse
Daglig leder	1.991	362	<b>2.353</b>
Styret	1.050	-	<b>1.050</b>

### Aksjeverdidbasert bonus til ledende ansatte

Selskapet har hatt en bonusordning til ledende ansatte basert på resultatene i 2013, 2014 og 2015. Etablering og oppstart, porteføljekonverteringer, overgang fra prosjekt til drift og salg i første hele driftsår, var grunnlaget for bonusen. Regnskapene i 2013, 2014 og 2015 er belastet med bonusordningens kostnader.

*Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond* sier at minst halvparten av oppnådd bonus skal utbetales over en periode på minimum tre år. Av den grunn ble halvparten av beløpet utbetalt i februar 2016, den andre halvpart ble samtidig plassert i en kurv med et utvalg egenkapitalbevis i SpareBank 1 - banker (såkalte syntetiske egenkapitalbevis). En tredel av bevisene ble realisert i februar 2017, og en tredel i februar 2018. Beløpet er realisert til dagskurs og ble utbetalt de bonusberettigede forholdsmessig etter opptjent bonus. Siste tredel skal realiseres i februar 2019. Utbetalingene blir bestemt avhengig av kurs ved realisasjonstidspunktet.

### Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Det er ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer.

### Honorar til revisor

1000 kr	2017	2016
Ordinær revisjon	400	388
Attestasjonsoppgaver	17	36
Skatterådgivning	72	-
Andre tjenester utenfor revisjon	64	149
<b>Sum honorar til revisor</b>	<b>553</b>	<b>573</b>

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

## Note 10 Pensjon

### Innskuddspensjon

SpareBank 1 Kredittkort AS er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon, og selskapets innskuddsplan tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddspensjonen omfatter alle fast ansatte og utgjør 7 % av lønn inntil 7,1G og 15 % av lønn mellom 7,1G og 12G. Per 31.12.2017 var det 36 medlemmer i ordningen.

Selskapet er tariffbundet og har dermed i tillegg til innskuddspensjon en AFP-ordning.

Arbeidsgiveravgift regnskapsføres på innbetalingens forfall, månedlig for den innskuddsbaserte pensjonen og kvartalsvis for AFP-ordningen.

#### Pensjonskostnad:

1000 kr	2017	2016
Innskuddspensjon	2.852	1.715
AFP	377	439
Ytelsesbasert pensjon	-35	232

### Ytelsesbasert pensjon

Daglig leder av selskapet har per 31.12.2017 en egen pensjonsavtale som administreres ved egen pensjonskasse. Ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser som i all hovedsak er avhengig av opptjeningsår, lønnsnivå ved pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsen er dekket gjennom et forsikringselskap og går via SpareBank 1 SMN. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen overføres en frispolise som forvaltes av pensjonskassen som fra 1. januar 2017 er en fripolisekasse.

Noten viser presentasjon av pensjonskostnad og balanseført pensjonsforpliktelse når arbeidsgiveravgiften er beregnet av netto faktisk pensjonsforpliktelse og er inkludert direkte i påløpt brutto pensjonsforpliktelse.

#### Pensjonskostnaden:

1000 kr	2017	2016
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	210
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	-35	-19
Avkastning på pensjonsmidler	-	-
Resultatført planendringseffekt	-	-
Resultatført actuarielt tap	-	-
Arbeidsgiveravgift	-	41
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>-35</b>	<b>232</b>

**Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler:**

1000 kr	2017	2016
<i>Endring brutto pensjonsforpliktelse:</i>		
Brutto pensjonsforpliktelse 1.1	4.016	3.885
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	210
Utbetaling/utløsning fra ordning	-214	-192
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	98	95
Curtailement/Settlement	-	-
Aktuarielt tap/(gevinst)	111	18
<b>Brutto pensjonsforpliktelse</b>	<b>4.011</b>	<b>4.016</b>
<i>Endring brutto pensjonsmidler:</i>		
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	4.726	4.131
Korrigerings IB	673	385
Innbetalinger inkl. premier	-	288
Utbetaling/utløsning fra fond	-214	-192
Forventet avkastning	132	114
Curtailement/Settlement	-	-
<b>Virkelig verdi pensjonsmidler</b>	<b>5.317</b>	<b>4.726</b>
<b>Netto balanseførte pensjonsmidler 31.12</b>	<b>1.306</b>	<b>709</b>

**Bevegelse i året**

1000 kr	2017	2016
Netto pensjonsforpliktelse IB	709	245
Korrigerings mot EK IB	673	385
Korrigerings mot EK UB	-111	-18
Netto pensjonskostnad	35	-232
Foretakets tilskudd	-	329
Utbetalinger over drift	-	-
<b>Netto pensjonsmidler 31.12</b>	<b>1.306</b>	<b>709</b>

**De aktuariemessige forutsetningene lagt til grunn:**

	2017	2016
<i>Økonomiske forutsetninger:</i>		
Diskonteringsrente	2,40 %	2,50 %
Avkastning	2,40 %	2,50 %
Lønnsvekst	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
<i>Demografiske forutsetninger:</i>		
Dødelighet, giftemålssannsynlighet etc.	K2013 b.e.	K2013 b.e.
Uførhet	IR73	IR73
	2 % til 50 år, 0 %	2 % til 50 år, 0 %
Frivillig avgang	etter 50 år	etter 50 år

## Note 11 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Selskapet har som nevnt i note 9 kjøpt 11.261 syntetiske egenkapitalbevis for å dekke bonusforpliktelsen mot selskapets ledende ansatte. Egenkapitalbevisene ble kjøpt i januar 2016 på kurs 127,56. I februar 2017 ble en tredel av bevisene solgt til en kurs på 203,36. Pr. 31.12.17 var kursen 261,22.

## Note 12 Gjeld til kredittinstitusjoner

Selskapets behov for likviditet er sikret gjennom aksjonærvtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank. Ved utgangen av 2017 er selskapet finansiert gjennom en lånefasilitet på 4,5 mrd kr der alle 15 eierbankene er långivere og en kassekreditt i SpareBank 1 SMN med en ramme på 300 mill kr. Begge lånefasilitetene har en rentekostnad på 3 mndr NIBOR pluss en kredittmargin på 1,75 % og med renteregulering hver tredje måned.

### Ansvarlig lånekapital

Selskapet har et ansvarlig lån på 100 mill kr der eierbankene er långivere. Rentekostnaden er 3 mndr NIBOR pluss en margin på 2,25 % med renteregulering hver tredje måned.

## Note 13 Kontanter og bankinnskudd

Selskapet besitter ingen kontanter. Bankinnskuddet klassifiseres som et omløpsmiddel. Det er ingen bundne midler i selskapet foruten et beløp for å dekke forskuddstrekket av skatt på selskapets ansatte. Per 31.12.2017 utgjorde bundne midler kr 1.298.105,-.

## Note 14 Varer

Selskapets varelager består av råkort og chip og regnskapsførers til anskaffelseskost. Anskaffelseskosten tilordnes etter FIFO-metoden. Per 31.12.2017 hadde varelageret en verdi på kr 3.364.282,- mot kr 7.883.743,- per 31.12.2016.

## Note 15 Mellomværende med nærstående parter

1000 kr	31.12.2017	31.12.2016
<b>Eiendeler</b>		
Bankinnskudd	481.974	326.343
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	947	6.856
<b>Sum eiendeler</b>	<b>482.921</b>	<b>333.200</b>
<b>Gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.000.000
Annen gjeld	83.005	88.693
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	25.749	26.883
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.708.754</b>	<b>4.215.576</b>

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

**Note 16 Transaksjoner med nærstående parter**

1000 kr	2017	2016
<b>Transaksjoner</b>		
Kjøp	60.344	58.606
Salg	2.875	2.828
Provisjon	322.591	333.930
Renteinntekt	5.599	3.828
Rentekostnad	142.170	135.794

Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.

**Note 17 Finansiell risiko****Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser**

1000 kr	< 1 mnd	3 mnd– 1 år	1 år–5 år	> 5 år	Uten forfall	Total
<b><u>Eiendeler</u></b>						
Bankinnskudd, kontanter o.l.	481.974					<b>481.974</b>
Utlån til kunder		5.184.884				<b>5.184.884</b>
Tapsnedskrivninger		-159.719				<b>-159.719</b>
Aksjer, andeler og andre verdi- papirer med variabel avkastning			1.961			<b>1.961</b>
Immaterielle eiendeler			92.761			<b>92.761</b>
Utsatt skattefordel			10.387			<b>10.387</b>
Anleggsmidler			286.659			<b>286.659</b>
Andre eiendeler	201	5.591				<b>5.792</b>
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	35.290	4.419	26.144			<b>65.853</b>
<b>SUM Eiendeler</b>	<b>517.465</b>	<b>5.035.175</b>	<b>417.912</b>			<b>5.970.552</b>
<b><u>Gjeld</u></b>						
Gjeld til kredittinstitusjoner			4.500.000			<b>4.500.000</b>
Annen gjeld	69.517	29.595	21.711	33.239		<b>154.062</b>
Påløpte kostnader og mottatte opptjente inntekter		4.359				<b>4.359</b>
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.144	40.840	2.147			<b>46.130</b>
Ansvarlig lån				100.000		<b>100.000</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>72.661</b>	<b>74.794</b>	<b>4.523.857</b>	<b>133.239</b>		<b>4.804.551</b>
<b><u>Egenkapital</u></b>						
Aksjekapital					288.809	<b>288.809</b>
Overkurs					606.290	<b>606.290</b>
Annen egenkapital					270.901	<b>270.901</b>
<b>Sum egenkapital</b>					<b>1.166.000</b>	<b>1.166.000</b>
<b>SUM Egenkapital og Gjeld</b>	<b>72.661</b>	<b>74.794</b>	<b>4.523.857</b>	<b>133.239</b>	<b>1.166.000</b>	<b>5.970.552</b>

**Maksimal risikoeksponering**

1000 kr	2017	2016
Innvilget kredittlimit	21.880.356	19.078.803
Utnyttet kreditt (utlånssaldo)	5.184.884	4.635.589
Utnyttede kredittfasiliteter	16.568.883	14.293.091

**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisikoen er risikoen for at selskapet ikke skal klare å finansiere økninger i eiendeler som økte utlån. Dette er sikret gjennom aksjonæravtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen med bankene samt en kassakreditt i SpareBank 1 SMN. Det blir utført daglige kontroller for oppfølging av selskapets likviditet.

**Renterisiko**

Renterisiko er risikoen for tap som følge av endringer i renten. Kredittkortselskapet er utsatt for renterisiko. Styret besluttet derfor å rentesikre deler av finansieringen slik at 2,0 mrd kr er sikret i 4 transjer a 500 mill kr med forskjellig løpetid. Selskapet har ingen andre finansielle instrument enn utlån og renterisikoen er innenfor styrets risikoappetitt.

**Note 18 Finansielle derivater**

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner eller kunder for å fastsette rentevilkår, valutakurser og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder.

Selskapet har i alt fire rentebytteavtaler som er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende).

Virkelig verdi fastsettes av SpareBank 1 Markets basert på observerte markedspriser, sammenlignbare transaksjoner og egne verdsettelsesmodeller. Endringen i virkelig verdi er ført over andre inntekter og kostnader (OCI).

Kontraktsum	Start dato	Slutt dato	Virkelig verdi		Rente	
			Eiendeler	Forpliktelser	Betalt	Mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.382	508.140	9.733	5.010
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.382	515.874	10.895	5.010
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.372	525.852	12.481	4.985
500.000	07.12.2015	07.06.2020	500.372	506.590	8.339	4.985
<b>2.000.000</b>			<b>2.001.507</b>	<b>2.056.456</b>	<b>41.448</b>	<b>19.991</b>

1000 kr	2017	2016
Netto forpliktelse i balansen	54.949	57.283
Netto rentekostnad i perioden	21.457	17.291
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet	1.750	2.584

**Note 19 Skatt**

1000 kr	2017	2016
<b>Årets skattekostnad fremkommer slik</b>		
Betalbar skatt	27.671	38.469
Endring i utsatt skatt	1.103	4.152
Hvorav skatteeffekt av poster ført direkte mot EK	-724	-953
<b>Skattekostnad</b>	<b>28.050</b>	<b>41.669</b>

Skattekostnaden gjelder kun Norge

<b>Betalbar skatt i balansen fremkommer som følger:</b>	2017	2016
Årets betalbare skattekostnad	27.671	38.469
For lite/mye avsatt tidligere år	54	-
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>27.725</b>	<b>38.469</b>

<b>Avstemming fra nominell til faktisk skattesats:</b>	2017	2016
1000 kr		
Årsresultat før skatt	112.199	171.835
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25% / 27%)	28.050	42.959
<b>Skatteeffekten av følgende poster:</b>		
Andre ikke fradragsberettigede poster	-	114
Andel underskudd/overskudd DLS	-	-
Utbytte innenfor fritaksmetoden	-	-1.447
Tilbakeføring av 3% av skattefrie inntekter etter fritaksmetoden	-	43
Skatteeffekt overtakelse pensjonsforpliktelse	-	-
Virking av endringer i skatteregler- og satser	-	-
<b>Skattekostnad</b>	<b>28.050</b>	<b>41.669</b>
Effektiv skattesats	25,0 %	24,2 %

**Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjell og underskudd til fremføring:**

1000 kr	2017		2016	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	-	3.495	-	3.125
Fordringer	471	-	471	-
Pensjoner	-	326	-	177
Derivater	13.737	-	14.321	-
<b>Sum</b>	<b>14.208</b>	<b>3.822</b>	<b>14.792</b>	<b>3.303</b>
Ikke balanseført utsatt skattefordel			-	
<b>Netto utsatt fordel/forpliktelse i balansen</b>	<b>10.387</b>		<b>11.489</b>	

Utsatt skattefordel er oppført med utgangspunkt i fremtidig inntekt.