

Signers:

Name	Method	Date
Friestad, Jan	BANKID_MOBILE	2020-03-19 15:21 GMT+1
Gisnås, Kari Elise	BANKID	2020-03-19 15:52 GMT+1
Hagerupsen, Lasse	BANKID_MOBILE	2020-03-19 16:41 GMT+1
Smolan, Ronny Remen	BANKID	2020-03-19 17:08 GMT+1
Haarberg, Tore	BANKID_MOBILE	2020-03-19 18:43 GMT+1
Folland, Odd Einar	BANKID_MOBILE	2020-03-19 21:26 GMT+1
Dale, Christer Sælensminde	BANKID_MOBILE	2020-03-20 08:12 GMT+1
Røe, Marianne Frisvold	BANKID	2020-03-23 08:47 GMT+1
Fordal, Kjell	BANKID_MOBILE	2020-03-24 16:23 GMT+1

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9A89A27C838D49C5980616974EF56B73

2019
ÅRSRAPPORT

SpareBank 1



ÅRSRAPPORT 2019

SpareBank 1 Kredittkort AS

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



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9A89A27C838D49C5980616974EF56B73

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 kunder av bankene i SpareBank 1, BN Bank, Sparebanken Møre og til fordelsprogrammet LOfavør. I tillegg tilbyr selskapet et refinansieringsprodukt til de kundene som ønsker forbruksgjeld erstattet med et nedbetalingslån, samt produkter for betalingsutsettelse.

Selskapet har kontor i Trondheim og er i sin helhet lokalisert der.

2019 har vært et godt år for selskapet med et overskudd på 75 mill kr.

Året har vært preget av at det fra myndighetene side har vært tatt grep for å unngå ytterligere vekst i usikrede lån til husholdningene. Veksten de senere år har vært langt sterkere enn ansett forsvarlig, og det var nødvendig å stramme inn publikums tilgang til kreditt. Dette er gjort gjennom innføring av forskrift om forsvarlig utlånspraksis og ved at gjeldsregisteret omsider er på plass. Konsekvensen har vært at det nå er vanskelig å betale ned gjeld gjennom opptak av nye lån. I det norske markedet ble årsveksten i usikrede lån til publikum redusert til null ved utgangen av 2019.

En innstramming av mulighetene til å yte usikret kreditt har naturlig nok også påvirket veksten i SpareBank 1 Kredittkort, som likevel har vært positiv med netto 29 000 nye konti i 2019, en utlånsvekst på 2,7 % og en årlig omsetningsvekst (varekjøp og kontantuttak) på 5,8 %.

Gjennom året har selskapet lansert et refinansieringsprodukt direkte rettet mot kunder som ønsker et nedbetalingslån med forutsigbare betingelser i stedet for en kostbar rammekreditt.

Selskapet inngikk tidlig i 2019 en avtale med Sparebanken Møre om leveranse av kredittkortprodukter til bankens kunder, og der de første konti ble åpnet i november. Avtalen med Sparebanken Møre åpnet for at bankens eksisterende kredittkortportefølje med en utlånsaldo på ca 59 mill kr ble konvertert over til selskapet i desember 2019.

Utvikling i resultat og stilling, samt sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

(1000 kr)	2019	2018	2017
Driftsinntekter	547.703	565.465	505.984
Drittsresultat før skatt	99.180	175.595	112.199
Årsresultat	74.926	131.002	84.150
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Balansesum	5.817.163	5.949.762	5.970.552
Egenkapital	1.023.119	1.080.595	1.166.000
Egenkapitalprosent	17,6 %	18,2 %	19,5%
Regulatorisk kapitaldekning	18,64%	19,22%	19,92%

I selskapets balanse per 31.12.2019 er det bokført immaterielle eiendeler på 136 mill kr som er porteføljemerverdi etter porteføljeovertakelser og 25 mill kr som er immaterielle eiendeler knyttet til utvikling av nødvendige tekniske løsninger. Avskrivninger av porteføljemerverdi var 82 mill kr i 2019. Videre ble de siste 19 mill kr av



etableringsinvesteringene avskrevet og dessuten 17 mill kr av 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 31.12.2019 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 31.12.2019 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 5.374 mill kr i utlån, fordelt på 635.509 konti. Endring i utlån fra forrige årsskifte er på 145 mill kr eller 2,7 %. Tilsvarende var refinansieringsvolumet på 51 mill kr i utlån, fordelt på 460 konti.

Årsresultat etter skatt ble 75 mill kr mot 131 mill kr i 2018. Netto renteinntekter ble 679 mill kr mot 687 mill kr i fjor, netto transaksjonsinntekter ble 148 mill kr mot 139 mill kr i fjor. Provisjonsinntekter og andre inntekter ble 78 mill kr mot 105 mill kr i fjor, mens provisjoner til bankene og LO utgjorde 357 mill kr mot 366 mill kr i fjor. Driftskostnadene var 314 mill kr mot 302 mill kr året før. Av driftskostnader utgjør personalkostnader 49 mill kr og avskrivninger 120 mill kr.

Tapskostnadene i 2019 ble 110 mill kr mot 88 mill kr i fjor. Tapskostnadene i fjor er imidlertid påvirket av inntektsføring på 15 mill kr for salg av tapskonstatert portefølje.

Selskapet har i balansen hatt bokført immaterielle eiendeler som etter en ny vurdering ikke kan sies å ha en tilstrekkelig positiv kontantstrøm. Dette har gjort det nødvendig å foreta nedskrivninger av disse eiendeler med 24 mill kr. Se nærmere omtale i note 5.

Resultatnedgangen i 2019 skyldes både lavere driftsinntekter, høyere driftskostnader, nedskrivninger og høyere tap på kreditt.

Ved utgangen av 2018 hadde selskapet et akkumulert overskudd på 442 mill kr som i løpet av 2019 er økt til 517 mill kr. Herav ble det i 2018 og 2019 betalt utbytte på 361 mill kr.

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

Utbruddet av koronaviruset har skapt en svært uoversiktlig situasjon der tiltakene for å begrense virusutbruddet vil gi en betydelig redusert generell aktivitet i samfunnet som vil treffe selskapet i form av redusert omsetning og derpå følgende nedgang i utlån og rentebærende balanse. Konsekvensen vil bli reduserte transaksjonsinntekter og reduserte renteinntekter.



Dessuten vil enkeltpersoners mer utfordrende privatøkonomi gi de mest utsatte kunder større problemer med å betjene sin gjeld med økte tap som en mulig følge.

Selskapets tapsnedskrivninger pr 31/12-19 er i lys av virusutbruddet mer usikre enn før, men vurderingen er at de på ingen måte er vesentlig feil. Behovet for nedskrivninger av immaterielle eiendeler vurderes heller ikke å være påvirket av virusutbruddet.

Selskapets vurderinger i ICAAP er at scenarier som likner dagens, kan håndteres, de regulatoriske krav vil kunne oppfylles og at grunnlaget for fortsatt drift er til stede.

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2020 og selskapets langsiktige prognoser for årene fremover. Selskapets økonomiske og finansielle stilling er regulert og sikret gjennom aksjonærvtalen. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet vil være tilbyder av usikrede kredittprodukter, og selskapet har i dag ingen FoU-aktiviteter utover det å etablere systemer for drift av disse.

Investeringer, finansiering og likviditet

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2019 var -162 mill kr. Selskapet hadde ikke innbetalinger etter salg av tilsvarende eiendeler.

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2019 var 345 mill kr. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -146 mill kr i 2019 og består i hovedsak av utbetaling av utbytte på 144 mill kr.

Per 31.12.2019 er 4.634 mill kr å anse som langsiktig gjeld mot 4.600 mill per 31.12.2018. 160 mill kr er å anse som kortsiktig gjeld mot 269 mill kr året før.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2019 på 5.817 mill kr sammenlignet med 5.950 mill kr per 31.12.2018. Egenkapitalen var 1.023 mill kr mot 1.081 mill kr året før. Nedgangen skyldes utbetalt utbytte med 144 mill kr.

Finansiell risiko

Selskapet er eid av de 14 bankene i SpareBank 1 – alliansen og av BN bank. I aksjonærvtalen eierbankene imellom, og mellom eierbankene og selskapet, er det slått fast at eierbankene plikter å tilføre selskapet tilstrekkelig regulatorisk kapital.

Aksjonærvtalen understreker også at eierbankene er forpliktet til å bidra til at selskapet til enhver tid har tilstrekkelig likviditet.

Renterisikoen på de fullfinansierte likviditetslån fra eierbankene er håndtert ved at risiko er redusert gjennom at lånebehovet for en større del (2,0 mrd kr) er sikret gjennom fire like store rentebytteavtaler med forskjellig løpetid.

Markedsrisiko i betydningen verdiendring på aktiva, herunder verdipapirer, er selskapet ikke eksponert for da slike eiendeler ikke finnes i balansen.

Kredittrisiko er den risiko som følger av å drive utlånsvirksomhet. Brutto utlån var per 31.12.2019 på 5.426 mill kr, en



økning på 145 mill kr. Samtidig ble det anslått et tapsnedskrivningsbehov på 205 mill kr, 16 mill kr mer enn ved forrige årsskifte. Ut over dette er det i kredittkortvirksomheten innvilget 17,8 mrd kr i ubenyttede kredittrammer, 350 mill kr mer enn ved forrige årsskifte.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader. I løpet av 2019 er det avholdt i alt 7 møter i kontaktutvalget som har arbeidsmiljø som fast agendapunkt. Det gjennomføres medarbeidersamtaler med alle ansatte minst 3 ganger i året og det er ingen indikasjoner på vesentlige negative forhold knyttet til arbeidsmiljøet.

Selskapets verdier er ansvarlig, modig og på lag, og er godt kjent i organisasjonen. Prosjekter, tiltak og endringer forankres i verdiene. Det gjennomføres «klimaundersøkelser» to ganger i året som bekrefter kjennskap til verdiene og 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 2019 hadde selskapet 43 ansatte, 20 menn og 23 kvinner. Det har vært 10 nyansettelser i løpet av 2019, og 4 personer har sluttet.

I 2019 har sykefraværet vært 4,2% hvorav 3,9% var langtidsfravær over 16 dager. For 2018 var fraværet 4,2% og langtidsfraværet 2,9%.

Styret består av 8 personer, hvorav én er kvinne. Ett medlem er ansattes representant.

Høsten 2018 ble administrerende direktør Ronny Smolan sykmeldt og i hans sykefravær ble det formalisert at Kjell Kleveland fungerte som daglig leder. Smolan var tilbake i stillingen fra 1. september 2019.

Bærekraft

Selskapet har en begrenset påvirkning på miljøet - både direkte og indirekte. Dette gjelder blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

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

I og med at selskapet ikke er pålagt intern revisjon, har administrasjonen initiert en prosess med sikte på å få en uavhengig vurdering av selskapets internkontroll. Denne vurdering er ventet å foreligge i første kvartal i 2020. Videre har styret godkjent en policy for hvitvaskingsarbeidet i selskapet, en policy som vil være førende for det videre arbeid med å håndtere risikoen knyttet til eventuell hvitvasking og terrorfinansiering.

Selskapets etiske retningslinjer gjennomgås med de ansatte minst én gang pr år, og vurderes å være godt kjent. 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.



Fremtidsutsikter

Selv om overskuddet på 75 mill kr er vesentlig svakere enn i 2018, gir det sammen med provisjonsutbetalingen på 322 mill kr en mer enn tilfredsstillende avkastning til eierbankene. Resultatnedgangen fra året før kan i stor grad tilskrives at 2018 var et spesielt godt år.

De norske husholdningenes kredittkortgjeld var samlet ca 54 mrd kr ved utgangen av året. Dette er bare en svak økning fra året før. Samlet usikret kreditt til husholdninger var 136 mill kr. Gjennom myndighetenes innstramminger i bankenes utlånspraksis, har dette beløpet hatt nullvekst det siste året.

Innstrammingerne anses som nødvendige og selskapet ser, som en del av en ansvarlig bankallianse, dette som en mulighet til å ta en større posisjon i markedet for usikret kreditt.

På vegne av bankene i alliansen er selskapet nå rigget til å håndtere alle produkter innenfor usikret kreditt, det være seg tradisjonelle kredittkort, nedbetalingslån, forbrukslån eller produkter for betalingsutsettelse. SpareBank 1 Kredittkort er således et sentralt verktøy for å sikre at bankene i alliansen opprettholder sin posisjon i disse markedene.

Styret vil takke alle ansatte for innsatsen i 2019.

Disponering av årsresultat

Styret vil foreslå at hele årsoverskuddet på kr 74.926.009 legges til opptjent egenkapital. Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte. Dette for å sikre tilstrekkelig kapital.

Den regulatoriske kapital per 31.12.2019 vil være 958 mill kr, som er i tråd med det interne kapitalmålet som hensyntar tillegget etter pilar 2. Kapitaldekningen under pilar 1 blir 18,64 %.

Trondheim, 18.03.2020
Styret i SpareBank 1 Kredittkort AS

Jan Friestad
Styrets leder

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gisnås
Styremedlem

Odd Einar Folland
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattevalgt representant

Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør



Resultatregnskap

1000 kr	Note	2019	2018
Annen renteinntekt	19	839.944	835.163
Annen rentekostnad	19	161.419	148.041
Netto renteinntekter		678.525	687.123
Transaksjonsinntekter		194.492	182.081
Transaksjonskostnader		46.421	43.078
Netto transaksjonsinntekter		148.071	139.003
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	77.952	105.113
Annen driftsinntekt		333	94
Sum provisjons- og andre inntekter		78.285	105.206
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		357.178	365.866
SUM INNTEKTER		547.703	565.465
Personalkostnader	12, 13	49.395	42.861
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 5, 7	119.529	128.933
Annen driftskostnad	12, 19	145.420	130.093
Sum avskrivninger og andre driftskostnader		264.949	259.026
Tap på utlån	8	109.753	87.984
Nedskrivninger	5	24.426	0
Sum tap på krav og nedskrivninger		134.179	87.984
ORDINÆRT DRIFTSRESULTAT FØR SKATT		99.180	175.595
Skattekostnad på ordinært resultat	22	24.254	44.593
ORDINÆRT RESULTAT		74.926	131.002
OPPSTILLING OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER			
Resultat		74.926	131.002
Endring i virkelig verdi på derivater	21	11.921	13.954
Endring i virkelig verdi for investeringer tilgjengelig for salg		81	44
Totalresultat		86.928	145.000



Balanse

1000 kr	Note	31.12.2019	31.12.2018
Eiendeler			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	16, 18	344.995	495.044
Utlån til kunder	10, 11	5.425.715	5.280.993
Tapsnedskrivninger	9	-205.420	-189.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	1.042
Immaterielle eiendeler	5	160.698	58.517
Utsatt skattefordel	22	3.446	11.257
Anleggsmidler	4, 6, 7, 19	14.924	211.048
Andre eiendeler	17, 18	9.651	7.714
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	18	63.154	73.178
SUM EIENDELER		5.817.163	5.949.762
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	15, 18	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld	18, 21, 22	153.439	233.165
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.994	4.580
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	18	35.611	31.421
Ansvarlig lånekapital	15, 18	100.000	100.000
Sum gjeld		4.794.044	4.869.167
Egenkapital			
Aksjekapital	2, 3	288.809	288.809
Overkurs	2	606.290	606.290
Annen egenkapital	2	-27.633	-39.636
Opptjent egenkapital	2	80.727	94.130
Årets resultat	2	74.926	131.002
Sum egenkapital		1.023.119	1.080.595
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		5.817.163	5.949.762

Trondheim, 18.03.2020
Styret i SpareBank 1 Kredittkort AS

Jan Friestad
Styrets leder

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gisnås
Styremedlem

Odd Einar Folland
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattevalgt representant

Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør



Kontantstrømoppstilling

1000 kr	Note	2019	2018
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		99.180	175.595
Periodens betalte skatt	22	-44.929	-27.357
Avskrivninger	4, 5	119.530	128.933
Nedskrivninger	5	24.426	0
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		-1.567	12.300
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-39.675	42.147
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		156.965	331.618
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-27	-170
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle eiendeler	5	-34.196	-18.909
Innbetalinger ved salg av egenkapitalbevis	12	1.042	1.027
Utbetalinger på andre lånefordringer(korts./langs.)		-128.332	-83.889
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-161.513	-101.941
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	7	-1.096	0
Utbetalinger av utbytte	2	-144.405	-216.607
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-145.501	-216.607
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-150.049	13.070
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		495.044	481.974
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		344.995	495.044



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.

Estimater og forutsetninger

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet. Dette gjelder særlig avskrivninger/nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, samt tapsavsetning på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og de underliggende forutsetningene vurderes løpende, og er basert på beste skjønn og historisk erfaring. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder fordeles effekten over innværende og fremtidige perioder.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

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. Ved salg eller avhendelse blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap (gevinst) resultatføres. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres som driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over forventet levetid, 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. Selskapets porteføljemerverdi har en forventet levetid på 5-7 år.

Nedskrivning av ikke finansielle eiendeler

Selskapet vurderer på hvert rapporteringstidspunkt om det finnes indikasjoner på at en eiendel har falt i verdi. Dersom slike indikasjoner foreligger, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp.

Gjennvinnbart beløp anses som den høyeste verdi av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi, og beregnes for en enkelt eiendel, med mindre eiendelen ikke genererer inngående kontantstrømmer som i all vesentlighet er uavhengige av kontantstrømmer fra andre eiendeler eller grupper av eiendeler.

En eiendel har falt i verdi når dens balanseførte verdi overstiger dens gjenvinnbare beløp, og eiendelen nedskrives i slike tilfeller til gjennvinnbart beløp. Reduksjonen er et tap ved verdifall som føres i resultatet.

Selskapet vurderer på hvert rapporteringstidspunkt om det finnes indikasjoner på at et tap ved verdifall som er innregnet for en annen eiendel enn goodwill i tidligere år, ikke lenger finnes eller er redusert. Dersom slike indikasjoner foreligger, estimeres denne eiendelens gjenvinnbare beløp, og tidligere nedskrivning reverseres til et beløp som maksimalt tilsvarer tidligere det gjenvinnbare beløp med fradrag for akkumulerte avskrivninger.



Varebeholdning

Varelager måles til det laveste av anskaffelseskost og netto realisasjonsverdi. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

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). Den ytelsesbaserte pensjonsordningen er i 2018 overført til en fripolise, og fraregnet i regnskapet. Fraregningen er ført over egenkapitalen.

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. Utsatt skattefordel forventes utnyttet gjennom fremtidige skattemessige overskudd. Betalbar skatt og eiendeler eller forpliktelser ved utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til poster ført direkte mot egenkapitalen.

Kontantstrømoppstilling og kontanter

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.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Finansielle instrumenter

Selskapet anvender standarden «IFRS 9 – Finansielle instrumenter» fra og med 1. januar 2018. Prinsippene for de ulike instrumentene er beskrevet i punktene under.

Finansielle derivater og sikringsbokføring

Finansielle derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen omfatter rentebytteavtaler (renteswapper), som fungerer som kontantstrømsikring av selskapets innlån. Sikringen er videreført etter IAS 39. 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 avkastning

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



Utlån

Selskapets utlån holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell og måles til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetoden i samsvar med IFRS 9. Amortisert kost er det beløp utlånet måles til ved førstegangsinnregning, minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering ved en effektiv rentemethode. Den effektive renten er den renten som diskonterer fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede levetid.

Nedskrivning på utlån

Modellen for nedskrivning av utlån etter IFRS 9 baseres på at engasjementene grupperes i tre steg:

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

Alle utlån skal initialt plasseres i steg 1, og det beregnes forventet kreditttap de neste 12 månedene. Når det har vært vesentlig økning i kredittrisikoen, skal engasjementet overføres til steg 2 eller 3. Situasjonen vurderes på balansedagen, og engasjementene kan forflytte seg mellom stadiene.

Modellen for tapsnedskrivning har som utgangspunkt at det beregnes tapsnedskrivninger for alle engasjement, også engasjement der en objektiv tapshendelse ikke har inntruffet. Tapsnedskrivningene baseres på «Expected credit loss».

Tapsmodellen beregner behovet for tapsnedskrivninger gjennom å vurdere hvert enkelt engasjements status på balansedagen. En kontos status i kunderskontroen «Prime» er grunnlaget for klassifisering av engasjementet. Konti som er i normal status og i tidlig mislighold, endrer status i den månedlige fakturakjøring. Denne status benyttes ved de månedlige beregninger i tapsmodellen som ellers henter sine verdier fra den siste dag i måneden. Tilnærmingen gjøres for å sikre konsistens i beregningene fra måned til måned.

Steg 1

Steg 1 omfatter friske utlån, det vil si utlån som ikke har mottatt purring eller utlån som kun har mottatt én purring. Steg 1 gjelder derfor alle utlån som er mindre enn 45 dager etter opprinnelig fakturaforfall.

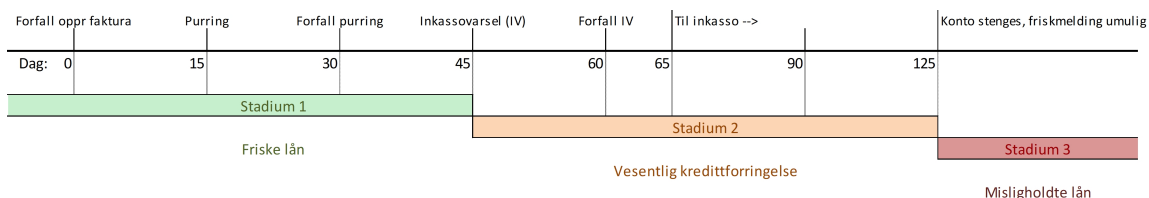
Én purring på en kredittkortfaktura anses ikke som vesentlig kredittforringelse. Betalte puringer er eksempelvis ikke til hinder for at kortholder kan få ytterligere kreditt.

Steg 2

I steg 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 steg 2 er utlånene mellom 45 dager og 125 dager etter opprinnelig fakturaforfall.

Steg 3

I steg 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 steg-migrering

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

Forutsetning om 30/90 dager trigger for henholdsvis steg 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 steg 2 og steg 3. Differansen denne fravikelsen måtte medføre i tapsnedskrivningene anses som uvesentlig.

Formelen som benyttes for tapsavsetning i den nye tapsmodellen er:

Expected credit loss (ECL) = Exposure at Default (EAD) x Probability of Default (PD) x Loss Given Default (LGD).

EAD, PD og LGD

EAD er beregnet som gjennomsnittlig utestående for konti som går inn i steg 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 steg 1 er beregnet ut fra historiske data i to forskjellige 12-måneders perioder.

For konti i steg 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.

Svakere samfunnsøkonomiske utviklingstrekk

Fra tilsynsmyndighetene er det en forutsetning at modellverket har innebygd parametere som analyserer vesentlig svakere utvikling i samfunnsøkonomien enn ventet. Dette er hensyntatt i våre modeller ved at vi har konsentrert forskjellige scenarier rundt to faktorer utvikling, arbeidsledighet og rentenivå. Samlet vil disse faktorer kunne gi en pekepinn på generelle samfunnsøkonomiske utviklingstrekk.

Tabellen på nedenfor dokumenterer resonnementet:

Faktor	Kilde til beslutningsstøtte	Utfall	Sannsynlighet	Endring neste 24 mndr	PD (faktor)	LGD (faktor)
Arbeidsledighet	NAVs prognose for utviklingen i norsk økonomi 2018-20 (og senere oppdateringer). Ledighet i prosent.	Mer positiv utvikling.	0 %	- 2 %-poeng	0,90	0,95
		Basis	95 %	Mellom -2 % og + 2 %-poeng	1,00	1,00
		Mer negativ utvikling.	5 %	+ 2 %-poeng	1,10	1,05
Rentenivå	Norges Banks rentebane. Snitt styringsrente neste 2 år.	Lavere rentebane	0 %	- 2 %-poeng	0,85	0,90
		Basis	80 %	Mellom -2 % og + 2 %-poeng	1,00	1,00
		Høyere rentebane	20 %	+ 2 %-poeng	1,15	1,10



Utviklingen i arbeidsledighet følges opp gjennom de kvartalsvise prognoser som NAV utarbeider, prognoser som har et perspektiv på to år.

Videre har vi tatt som utgangspunkt at boliglånsrenten følger rentebanen til Norges Banks styringsrente, selv om dette ikke alltid er tilfelle.

Leasingkontrakter og leieavtaler

Selskapet implementerte IFRS 16 i 2019. Effekten av førstegangsansendelse er beskrevet i note 7.

Identifisering av en leieavtale

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer selskapet hvorvidt kontrakten er eller inneholder en leieavtale. En kontrakt er eller inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte mot et vederlag.

Innregning av leieavtaler og innregningsunntak

På iverksettelsestidspunktet for en leieavtale innregner selskapet en leieforpliktelse og en tilsvarende bruksretteiendel for alle sine leieavtaler, med unntak av følgende anvendte unntak:

- Kortsiktige leieavtaler (leieperiode på 12 måneder eller kortere)
- Eiendeler av lav verdi

For disse leieavtalene innregner selskapet leiebetalingene som andre driftskostnader i resultatregnskapet når de påløper.

Leieforpliktelser

Selskapet måler leieforpliktelser på iverksettelsestidspunktet til nåverdien av leiebetalingene som ikke betales på dette tidspunktet. Leieperioden representerer den uoppsigelige perioden av leieavtalen, i tillegg til perioder som omfattes av en opsjon enten om å forlenge eller si opp leieavtalen dersom selskapet med rimelig sikkerhet vil (ikke vil) utøve denne opsjonen.

Leieforpliktelsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktelsen, redusere den balanseførte verdien for å gjenspeile utførte leiebetalinger og måle den balanseførte verdien på nytt for å gjenspeile eventuelle revurderinger eller endringer av leieavtalen, eller for å reflektere justeringer i leiebetalinger som følger av justeringer i indekser eller rater.

Bruksretteiendeler

Selskapet måler bruksretteiendeler til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte avskrivninger og tap ved verdifall, justert for eventuelle nye målinger av leieforpliktelsen.

Marginal lånerente

Selskapet benytter en marginal lånerente ved neddiskonering av leieforpliktelsen. Dette er den rentesatsen som en leietaker i et lignende økonomisk miljø ville måtte betale for å låne, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen.

Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

IFRS 15 ble publisert i 2014 og er et resultat av et samarbeid mellom IASB og FASB. Standarden erstatter og samler flere standarder og tolkninger om inntektsføring. 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 er implementert fra 01.01.2018, men den har ingen vesentlig betydning for selskapets inntektsføring.



Note 2 Egenkapital

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2019	288.809	606.290	-39.636	225.131	1.080.595
Utbytte	0	0	0	-144.405	-144.405
Årets resultat	0	0	0	74.926	74.926
Endring i virkelig verdi i investeringer og tilgjengelig for salg	0	0	81	0	81
Endring i virkelig verdi på derivater	0	0	15.895	0	15.895
Skatteeffekt av korreksjon og endring i derivater	0	0	-3.974	0	-3.974
Pr. 31.12.2019	288.809	606.290	-27.633	155.653	1.023.119

Kapitaldekning

1000 kr	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-27.633	-39.636
Opptjent egenkapital	80.727	94.130
Årets resultat	74.926	131.002
Sum egenkapital	1.023.119	1.080.595
Ansvarlig lånekapital	80.000	100.000
Virkelig verdi på derivater	15.337	27.258
Immaterielle eiendeler	-160.698	-68.092
Foreslått utbytte	0	-144.405
Sum regulatorisk kapital	957.758	995.356
Beregningsgrunnlag	5.138.079	5.179.185
Kapitaldekning	18,64 %	19,22 %
Kapitalkrav	15,5 %	15,5 %
Nødvendig regulatorisk kapital	796.402	802.774

I selskapets siste ICAAP er den interne beregningen et tillegg under pilar 2 på 134 mill kr. Dette for å dekke den risiko som ubenyttede rammer innebærer (104 mill kr), samt for den usikkerhet som har oppstått etter innføringen av gjeldsregisteret, usikkerhet som ligger i kundenes antatte problemer med å refinansiere stadig mer gjeld (30 mill kr).

Selskapet har ennå ikke mottatt SREP-vurdering fra Finanstilsynet.



Note 3 Aksjekapital

Selskapet har 2.888.093 aksjer hver pålydende kr 100,-. Samlet aksjekapital utgjør 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 pr 31.12.2019	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Østlandet	602.053	20,85 %
SpareBank 1 SR-Bank	514.974	17,83 %
SpareBank 1 SMN	498.720	17,27 %
SpareBank 1 Nord-Norge	487.816	16,89 %
SpareBank 1 BV	183.492	6,35 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	148.512	5,14 %
SpareBank 1 Telemark	112.985	3,91 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	83.398	2,89 %
SpareBank 1 Nordvest	68.149	2,36 %
BN Bank	42.355	1,47 %
SpareBank 1 Søre Sunmøre	33.228	1,15 %
SpareBank 1 Modum	32.822	1,14 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	30.726	1,06 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	30.453	1,05 %
SpareBank 1 Lom og Sjøk	18.410	0,64 %
	2.888.093	100 %



Note 4 Anleggsmidler

1000 kr	Hardware	Inventar	Porteføljemerverdi	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2019	24	954	511.969	512.946
Tilgang	0	27	0	27
Avgang	0	0	0	0
Utrangering	0	0	0	0
Reklassifisering	0	0	-511.969	-511.969
Anskaffelseskost 31.12.2019	24	981	0	1.005
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 1.1.2019	1	338	301.559	301.898
Periodens avskrivninger	8	192	0	200
Periodens nedskrivninger	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Utrangering	0	0	0	0
Reklassifisering	0	0	-301.559	-301.559
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2019	9	530	0	540
Bokført verdi 31.12.2019	15	451	0	465

Software og hardware avskrives lineært over 3 år.

Det eksisterer ingen egentilvirkede anleggsmidler i selskapet.

Porteføljemerverdi er reklassifisert til immaterielle eiendeler i 2019. Se note 5.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
9A89A27C838D49C5980616974EF56B73

Note 5 Immaterielle eiendeler

1000 kr	Portefølje- merverdi	Aktiverte prosjekter	Etablering av kredittkort- selskap	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2019	0	69.411	156.537	225.948
Tilgang	7.400	26.796	0	34.196
Avgang	0	-2.610	-156.537	-159.147
Reklassifisering	511.969	0	0	511.969
Anskaffelseskost 31.12.2019	519.369	93.597	0	612.966
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 1.1.2019	0	29.501	137.930	167.431
Periodens avskrivninger	82.006	17.386	18.607	117.999
Periodens nedskrivninger	0	24.426	0	24.426
Avgang	0	-2.610	-156.537	-159.147
Reklassifisering	301.559	0	0	301.559
Akk. avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2019	383.564	68.704	0	452.268
Bokført verdi 31.12.2019	135.805	24.893	0	160.698

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år.
 Prosjektet Etablering av kredittkortselskap amortiseres over 5 år.
 Porteføljemerverdi amortiseres over 5-7 år.

De aktiverte prosjektene 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, forventes å øke inntjeningen i selskapet. Det er forventet at inntjeningen vil overgå medgått utgifter til FoU aktivitetene.

Porteføljemerverdi er reklassifisert fra anleggsmidler til immaterielle eiendeler i 2019.

Avganger gjelder i sin helhet prosjekter som er ferdig avskrevet i perioden og derav ført ut av anleggsregisteret.

Nedskrivning

Ledelsen har revidert fremtidsutsiktene for selskapets nye produkter. Dette har medført et nedskrivningsbehov på immaterielle eiendeler. Nedskrivning er foretatt til bruksverdi som er estimert basert på fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmen er estimert basert på forventet kontantstrøm de nærmeste 5 årene. Som grunnlag for estimatet er det tatt utgangspunkt i budsjettet på det enkelte aktivert prosjekt. Det er benyttet en diskonteringsrente på 10%. Vurderingsenhet i estimatet av fremtidig kontantstrøm er det enkelte aktiverte prosjekt. Nedskrivningen er regnskapsført i fjerde kvartal 2019.



Note 6 Implementering av IFRS 16 - Leieavtaler

Standarden IFRS 16 ble innført med virkning fra 01.01.2019 for innregning av alle vesentlige leieavtaler. Standarden krever at leietaker balansefører leieavtaler slik at verdien av bruksretten for en eiendel og den tilsvarende leieforpliktelsen vises i balansen. Selskapet har inntil 2018 valgt å anse leieavtalene som operasjonelle og de er ikke innregnet i balansen i tidligere år. Selskapet har benyttet modifisert retrospektiv metode ved anvendelse av IFRS 16 uten omarbeiding av sammenlikningstall. Resultateffekten av dette er null.

Selskapet har benyttet seg av følgende av unntakene i IFRS 16
- Transaksjonskostnader er ikke innregnet

For selskapet vil standarden kun omhandle avtale om leie av kontorlokaler og vil medføre at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres i resultatregnskapet som driftskostnad, men som avskrivning av en bruksretts eiendel og en rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse. Leieperioden baseres på leieavtalen med huseier som løper til 15/11-2020 med opsjon på ytterligere 10 år. Diskonteringsrenten er satt lik selskapets marginale innlånsrente. For nærmere omtale regnskapsmessig virkning, se nærmere omtale i note 7.

Note 7 Leieavtaler

1000 kr	Bygninger	Sum
Anskaffelseskost 1.1.2019	0	0
Førstegangs innregning	15.789	15.789
Tilgang	0	0
Avgang	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2019	15.789	15.789
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 1.1.2019	0	0
Periodens avskrivninger	1.330	1.330
Periodens nedskrivninger	0	0
Avgang	0	0
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2019	1.330	1.330
Bokført verdi 31.12.2019	14.459	14.459

Selskapet har to husleieavtaler som pr 1.1.2019 er innregnet etter IFRS 16. Gjenstående leieperiode er på 1 år med rett til å forlenge leieperioden med 10 år. Bygget avskrives lineært over 11 år.

Oversikt over fremtidig minimumsleie:

1000 kr	Bygninger	Sum
Innen 1 år	1.622	1.622
1 til 5 år	8.109	8.109
Etter 5 år	7.907	7.907
Fremtidig minimumsleie	17.638	17.638
Gjennomsnittlig rente	3,5 %	
Nåverdi av fremtidig minimumsleie (balanseført verdi av forpliktelsen)	14.693	



Note 8 Tap på utlån

1000 kr	2019	2018
Periodens endring i tapsavsetninger	16.390	12.219
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er nedskrevet	120.521	111.228
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke er nedskrevet	0	0
Innkomet på tidligere avskrevne fordringer	27.159	20.348
Salg av tidligere avskrevne fordringer	0	15.115
Sum tap på utlån	109.753	87.984

Note 9 Nedskrivninger på utlån**2019:**

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Tapsnedskrivninger 1.1.2019	71.949	21.322	95.758	189.030
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	-1.053	5.375	109.111	113.434
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-1.334	18.151	0	16.818
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-1.778	0	50.253	48.474
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	713	-15.782	0	-15.069
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	0	-2.848	5.385	2.537
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	405	0	-22.603	-22.198
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	0	1.363	-8.565	-7.202
Tapskonstateringer	0	0	-120.404	-120.404
Tapsnedskrivninger 31.12.2019	68.903	27.582	108.935	205.420

2018:

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Tapsnedskrivninger 1.1.2018	52.413	27.724	96.675	176.811
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	20.030	7.856	100.599	128.484
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-994	994	0	0
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-673	0	673	0
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	370	-13.574	0	-13.204
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	0	-2.364	2.364	0
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	805	0	-23.627	-22.822
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	0	686	-2.724	-2.038
Tapskonstateringer	0	0	-78.201	-78.201
Tapsnedskrivninger 31.12.2018	71.949	21.322	95.758	189.030



Note 10 Brutto utlån**2019:**

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Brutto utlån 1.1.2019	5.005.354	124.068	151.571	5.280.993
Justering av IB stegfordeling	-26.632	11.135	15.497	0
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-88.741	88.741	0	0
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-88.894	0	88.894	0
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	52.787	-52.787	0	0
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	0	-9.525	9.525	0
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	29.962	0	-29.962	0
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	0	11.354	-11.354	0
Netto økning i utlån	214.334	-38.138	88.930	265.126
Tapskonstateringer	0	0	-120.404	-120.404
Brutto utlån 31.12.2019	5.098.171	134.846	192.698	5.425.715

Utestående balanse 31.12.2019 av konstaterte tap der selskapet fortsatt har et juridisk krav	315.890
Tilhørende rentesaldo	194.381
Ubenyttede kredittrammer 31.12.2019	17.759.184

2018:

1000 kr	Stadium 1	Stadium 2	Stadium 3	Sum
Brutto utlån 1.1.2018	4.929.101	112.092	143.691	5.184.884
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 2	-93.502	93.502	0	0
Bevegelse fra stadium 1 til stadium 3	-63.329	0	63.329	0
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 1	54.883	-54.883	0	0
Bevegelse fra stadium 2 til stadium 3	0	-9.556	9.556	0
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 1	35.117	0	-35.117	0
Bevegelse fra stadium 3 til stadium 2	0	4.049	-4.049	0
Netto økning i utlån	143.084	-21.136	85.389	207.337
Tapskonstateringer	0	0	-111.228	-111.228
Brutto utlån 31.12.2018	5.005.354	124.068	151.571	5.280.993

Utestående balanse 31.12.2018 av konstaterte tap der selskapet fortsatt har et juridisk krav	242.032
Tilhørende rentesaldo	151.112
Ubenyttede kredittrammer 31.12.2018	17.401.075



Note 11 Kredittrisiko

1000 kr	31.12.2019	31.12.2018
Saldo brutto utlån på konti med lav risiko (Stadium 1)	5.098.171	5.005.354
Saldo brutto utlån på konti med medium risiko (Stadium 2)	134.846	124.068
Saldo brutto utlån på konti med høy risiko (Stadium 3)	192.698	151.571
Sum brutto utlån	5.425.715	5.280.993

Note 12 Lønnskostnader og ytelser, godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor**Lønnskostnader**

1000 kr	2019	2018
Lønninger	33.423	28.401
Arbeidsgiveravgift	7.326	6.465
Pensjonskostnader	3.561	3.489
Andre ytelser	5.085	4.506
Sum lønnskostnader	49.395	42.861

Selskapet har i 2019 sysselsatt 38 årsverk.

Ytelser til ledende ansatte

1000 kr	Lønn	Bonus	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ronny Remen Smolan	2.057	0	129	142	2.328
Kjell Kleveland	2.189	199	331	97	2.815
Christian Meland	1.600	176	222	110	2.108
Lisbeth Frog Vassli	1.408	148	144	34	1.734
Lars Nervik	1.265	157	126	26	1.574
Espen Tørstad	1.245	151	134	26	1.555
Marianne Nordløkken	803	0	85	36	924
Sum ytelser til ledende ansatte	10.565	831	1.171	471	13.038

Ytelser til styret

1000 kr	Styrehonorar
Styret	970
Sum ytelser til styret	970

Aksjeverdibasert 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, en tredel i februar 2018 og siste tredel i februar 2019. Beløpet er realisert til dagskurs og ble utbetalt de bonusberettigede forholdsmessig etter opptjent bonus. Utbetalingene blir bestemt avhengig av kurs ved realisasjonstidspunktet. Ved utgangen av 2019 er hele saldoen utbetalt og det eksisterer ingen ytterligere bonusordninger i selskapet.



Lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Bortsett fra standard kredittkortrammer på ordinære publikumsvilkår, er det ikke gitt lån eller stillet sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer.

Honorar til revisor

1000 kr, eks mva	2019	2018
Lovpålagt revisjon	458	551
Attestasjonsoppgaver	96	106
Skatterådgivning	129	16
Andre tjenester	114	0
Sum honorar til revisor	797	673

Note 13 Pensjon

SpareBank 1 Kredittkort AS er pliktig til å ha obligatorisk tjenstepensjon, og selskapets innskuddsplan tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. Innskuddspensjonen omfatter alle fast ansatte og utgjør 7 % av lønn inntil 7,1G og 15 % av lønn mellom 7,1G og 12G. Per 31.12.2019 var det 43 medlemmer i ordningen.

Selskapet er tariffbundet og har dermed i tillegg til innskuddspensjon en AFP-ordning. Arbeidsgeberavgift regnskapsføres på innbetalingens forfall, månedlig for den innskuddsbaserte pensjonen og kvartalsvis for AFP-ordningen.

Pensjonskostnad

1000 kr	2019	2018
Innskuddspensjon	3.077	3.045
AFP	484	444
Sum pensjonskostnader	3.561	3.489

Note 14 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Selskapet har som nevnt i note 12 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. I februar 2018 ble ytterligere en tredel solgt, og da til en kurs på 273,63. Siste andel ble solgt i februar 2019 til en kurs på 285,25.

Note 15 Gjeld til kredittinstitusjoner

Selskapets behov for likviditet er sikret gjennom aksjonæravtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank. Ved utgangen av 2019 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. Fasiliteten har en løpetid på 24 måneder, forfall 10.09.2021, men sammen med låneagenten SpareBank 1 SMN, revurderes likviditeten årlig slik at lånebehovet eventuelt kan justeres.

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. Lånets forfallsdato er 28.11.2024, og første mulige «call» var 28.11.2019.



Note 16 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 ansatt.

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 1.628.722.

Note 17 Varer

Selskapets varelager består av råkort og chip og regnskapsførers til anskaffelseskost. Anskaffelseskosten tilordnes etter FIFO-metoden. Pr 31.12.2019 hadde varelageret en verdi på kr 6.268.394 mot kr 6.844.750 pr 31.12.2018.

Note 18 Mellomværende med nærstående parter

1000 kr	31.12.2019	31.12.2018
Eiendeler		
Bankinnskudd	344.995	495.044
Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	8.530	8.530
Andre kortsiktige fordringer	2.083	0
Sum eiendeler	355.608	503.573
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.500.000
Annen gjeld	59.594	78.070
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser	24.118	23.656
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Sum gjeld	4.683.711	4.701.726

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

Det eksisterer ingen pantstillelser, garantier eller annen sikkerhetsstillelse til fordel for nærstående parter.

Note 19 Transaksjoner med nærstående parter

1000 kr	2019	2018
Transaksjoner		
Salg	750	630
Kjøp	66.518	60.767
Aktiverte kjøp	8.410	5.822
Provisjon	321.799	330.866
Renteinntekt	5.882	5.345
Rentekostnad	160.820	148.041

Selskapet har foretatt flere transaksjoner med nærstående parter. Alle transaksjoner er foretatt som del av den ordinære virksomheten og til armlengdes priser. Som nærstående parter regnes SpareBank 1 Gruppen og bankene i SpareBank 1 Alliansen samt datterselskap.



Note 20 Finansiell risiko**Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld**

1000 kr	<1 mnd	1 mnd - 1 år	1 år - 5 år	>5 år	Uten forfall	Sum
Eiendeler						
Bankinnskudd og kontanter	344.995	0	0	0	0	344.995
Utlån til kunder	0	5.374.263	51.452	0	0	5.425.715
Tapsnedskrivninger	0	-205.420	0	0	0	-205.420
Immaterielle eiendeler	8.648	96.668	55.382	0	0	160.698
Utsatt skattefordel	0	0	3.446	0	0	3.446
Anleggsmidler	142	1.399	13.384	0	0	14.925
Andre eiendeler	1.074	8.577	0	0	0	9.651
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	31.410	21.869	9.874	0	0	63.153
Sum eiendeler	386.269	5.297.356	133.538	0	0	5.817.163
Gjeld						
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	4.500.000	0	0	4.500.000
Annen gjeld	95.571	23.861	16.577	17.431	0	153.440
Påløpte kostnader	0	4.994	0	0	0	4.994
Avsetninger for forpliktelser	13.042	22.569	0	0	0	35.611
Ansvarlig lån	0	0	100.000	0	0	100.000
Sum gjeld	108.613	51.424	4.616.577	17.431	0	4.794.045
Egenkapital						
Aksjekapital	0	0	0	0	288.809	288.809
Overkurs	0	0	0	0	606.290	606.290
Annen egenkapital	0	0	0	0	128.019	128.019
Sum egenkapital	0	0	0	0	1.023.119	1.023.119

Maksimal risikoeksponering

1000 kr	2019	2018
Innvilget kredittlimit	23.399.655	22.847.961
Utnyttet kreditt (utlånsaldo)	5.425.715	5.280.993
Uutnyttede kredittfasiliteter	17.759.184	17.401.075

Finansiell risiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter i forbindelse med styringen av finansiell risiko, både for å kunne skaffe kapital til nødvendige investeringer, samt drive den daglige driften. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter for omsetningsformål.

De viktigste finansielle risikoene konsernet er utsatt for er knyttet til renterisiko, kredittisiko og likvidetsrisiko.

Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret.

Likvidetsrisiko

Likvidetsrisikoen 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 à 500 mill kr med forskjellig løpetid. Rentebytteavtalen er balanseført til virkelig verdi. Selskapet har ingen andre finansielle instrument enn utlån og renterisikoen er innenfor styrets risikoapetitt.

Kredittrisiko

Selskaper er eksponert for kredittrisiko knyttet til utlån. Kredittrisikoen reduseres ved at alle utlånskunder som får kreditt hos selskapet skal kredittvurderes og godkjennes. Selskapet har en egen kredittpolicy som håndterer kredittrisikoen til selskapet. Se også note 11.

Note 21 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).

1000 kr				Virkelig verdi	Virkelig verdi		
Kontraktssum	Startdato	Sluttdato		eiendeler	forplikelser	Rente betalt	Rente mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024		500.235	500.694	9.116	7.278
500.000	05.06.2015	05.06.2022		500.235	503.417	10.205	7.278
500.000	07.12.2015	07.12.2026		500.221	517.652	11.751	7.286
500.000	07.12.2015	07.06.2020		500.221	499.597	7.851	7.286
				2.000.911	2.021.360	38.924	29.127

1000 kr		2019	2018
Netto forpliktelse i balansen		20.449	36.344
Netto rentekostnad i perioden		9.796	18.752
Endring i virkelig verdi ført over totalresultatet		11.921	13.954



Note 22 Skatt

Oversikt over midlertidige forskjeller (1000 kr):	2019	2018
Fordringer	-23	-62
Varer	0	0
Anleggsmidler	6.842	8.280
Rentebytteavtaler	-20.449	-36.344
Leieavtaler	-234	0
Implementeringseffekt IFRS 9	0	-17.092
Grunnlag for utsatt skatt/utsatt skattefordel i balansen	-13.864	-45.217
Utsatt skatt/utsatt skattefordel	-3.466	-11.304
Ikke oppført utsatt skattefordel	20	48
Utsatt skatt/skattefordel i regnskapet	-3.446	-11.257

Beregning av årets skattegrunnlag:	2019	2018
Resultat før skattekostnad	99.180	175.595
Permanente forskjeller	361	751
Endring i midlertidige forskjeller(korrigert for utvidet resultat)	-15.458	3.372
Årets skattegrunnlag	84.082	179.717

Fordeling av skattekostnaden	2019	2018
Betalbar skatt	21.021	45.533
Endring utsatt skatt	7.811	-870
Hvorav skatteeffekt av poster ført direkte mot EK	-3.974	-52
For mye, for lite avsatt i fjor	-604	-18
Sum skattekostnad	24.254	179.717

Avstemming av årets skattekostnad	2019	2018
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	99.180	175.595
Beregnet skatt (25%)	24.795	43.899
Skattekostnad i resultatregnskapet	24.254	44.593
Differanse	-541	694

Differanse består av følgende:

25% av permanente forskjeller	90	188
Feil i tidligere års skatteberegning	-604	-18
Endring i skatt på ikke balanseført utsatt skattefordel	-27	-27
Andre poster	0	551
Sum forklart differanse	-541	694

