

Signers:

Name	Method	Date
Gisnås, Kari Elise	BANKID_MOBILE	2021-03-18 08:07 GMT+1
Friestad, Jan	BANKID_MOBILE	2021-03-18 08:09 GMT+1
Fordal, Kjell	BANKID_MOBILE	2021-03-18 08:09 GMT+1
Hagerupsen, Lasse	BANKID_MOBILE	2021-03-18 08:21 GMT+1
Folland, Odd Einar	BANKID_MOBILE	2021-03-18 08:39 GMT+1
Smolan, Ronny Remen	BANKID	2021-03-19 08:30 GMT+1
Haarberg, Tore	BANKID	2021-03-19 14:21 GMT+1
Dale, Christer Sælensminde	BANKID_MOBILE	2021-03-19 16:47 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:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

2020

ÅRSRAPPORT

SpareBank **1**



ÅRSRAPPORT 2020

SpareBank 1 Kreditt AS

SPAREBANK 1 KREDITT 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:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

Årsberetning

Generelt om virksomheten

Selskapet skiftet navn fra SpareBank 1 Kredittkort AS til SpareBank 1 Kreditt 01.06.2020. Selskapet ble etablert i 2012 og er et produktselskap eid av alle bankene i SpareBank 1 alliansen. Selskapet tilbyr finansiering uten sikkerhet til personkunder i SpareBank 1, BN Bank, Sparebanken Møre og til kunder av fordelingsprogrammet LOfavør og til kunder som ønsker å utsette betaling gjennom applikasjonen Vipps. Selskapets produkter er kredittkort og nedbetalingslån. Selskapet har kontor i Trondheim og er i sin helhet lokalisert der.

Koronapandemien gjorde 2020 til et utfordrende år, likevel med et tilfredsstillende overskudd på 12 mill. kr etter skatt for selskapet. Forretningsmodellen rundt kredittkort ble vesentlig påvirket av nedstengning av samfunnet grunnet pandemien. Bruken av kredittkort har i stor grad vært knyttet til reiseaktivitet, både i jobbsammenheng og på fritiden. Under pandemien har bruken utenlands blitt redusert til bare en tredel, mens aktiviteten innenlands har holdt seg relativt stabilt. I sum har redusert bruk av kredittkort ført til et signifikant fall i omsetning og inntekt. Dette har i noen grad blitt kompensert gjennom vekst i nedbetalingslån. I 2020 samlet SpareBank1 alliansen seg om selskapet som den foretrukne leverandør av alle typer usikret kreditt til personmarkedet, både kreditttramme/kredittkort og nedbetalingslån som refinansiering og forbrukslån. Selskapet har særlig hatt en økning innen refinansiering av forbruksgjeld, samtidig som at de forbrukslånsporteføljer som allerede finnes i alliansen i 2020 ble påstartet konvertert over til selskapet. Fra desember 2020 av ble selskapet alliansens totalleverandør av alle typer usikret kreditt.

Redusert kredittkortomsetning har ført til redusert utlånsvolum på kredittkort. Saldo ble redusert med 1.009 mill kr fra utgangen av 2019, en nedgang på 19 %. Nedbetalingslånene har imidlertid hatt en vekst fra beskjedne 52 mill. i 2019 kr til 780 mill. kr i 2020, hvorav 320 mill kr er saldo på lån overtatt fra andre foretak i alliansen. Samlet gir dette en reduksjon i utlånssaldo fra 5.426 mill kr per 31.12.2019 til 5.144 mill kr per 31.12.2020, ned 282 mill kr og 5 %. Nettoveksten i antall kredittkortkonti ble ca 5.300 slik at selskapet ved utgangen av året har ca 640.300 aktive kredittkortkonti. I tillegg var det åpnet ca 8.200 nedbetalingslån.

Utvikling i resultat og stilling, samt sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

(1000 kr)	2020	2019	2018
Netto renteinntekter	638.059	678.525	687.123
Resultat før skatt	16.102	99.180	175.595
Årsresultat	12.507	74.926	131.002
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Balansesum	5.838.875	5.817.163	5.949.762
Egenkapital	992.199	1.023.119	1.080.595
Egenkapitalprosent	17,0 %	17,6 %	18,2 %
Kapitaldekning etter foreslått utbytte	18,97 %	18,64 %	19,22 %

I selskapets balanse per 31.12.2020 er det bokført immaterielle eiendeler på 63 mill kr som er porteføljemerverdi etter porteføljeevertakelser og 28 mill. kr som er immaterielle eiendeler knyttet til utvikling av nødvendige tekniske løsninger. Avskrivninger av porteføljemerverdi var 91 mill kr i 2020.

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 31.12.2020 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 kredittporteføljer. Per 31.12.2020 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 1.500 mill kr rentesikret gjennom tre rentebytteavtaler på 500 mill kr hver med forskjellig løpetid og forskjellige rentebetingelser.

Årsresultat etter skatt ble 12 mill kr mot 75 mill kr i 2019. Netto renteinntekter ble 638 mill kr mot 679 mill kr året før. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 191 mill kr mot 272 mill kr i fjor. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester var 394 mill kr i 2020 mot 404 mill kr i 2019. Provisjoner til bankene og LO utgjorde 342 mill kr mot 357 mill kr i 2019. Driftskostnadene var 216 mill kr mot 195 mill kr året før. Av driftskostnader utgjør personalkostnader 56 mill kr. Av- og nedskrivninger utgjorde 114 mill kr mot 144 mill kr i 2019.

Tapskostnadene i 2020 ble 92 mill kr mot 110 mill kr året før. Herav er det nedskrevet uspesifisert 10 mill kr for å dekke den tapsrisiko ved at vi fortsatt ikke ser den endelige effekt pandemien vil kunne ha på den enkeltes økonomi.

Resultatnedgangen i 2020 skyldes både lavere driftsinntekter, i all hovedsak som en konsekvens av koronapandemien, og noe høyere driftskostnader, samtidig som vi har lavere av- og nedskrivninger og lavere tap på kreditt som følge av mindre kredittkortutlån.

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. Til grunn ligger resultatprognoser for 2021 og selskapets langsiktige prognoser for årene frem mot 2025. Selskapets økonomiske og finansielle stilling er regulert og sikret gjennom aksjonæravtalen. Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet vil konsentrere seg om usikret kreditt til personmarkedet, og har i dag FoU aktiviteter relatert til å videreutvikle systemer og partnerskap for distribusjon av av kredittprodukter.

Investeringer, finansiering og likviditet

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2020 var 263 mill kr. Selskapet hadde ikke innbetalinger etter salg av tilsvarende eiendeler.

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2020 var 705 mill kr. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -1 mill. kr i 2020 og er nedbetaling av langsiktig gjeld.

Per 31.12.2020 er 4.612 mill kr å anse som langsiktig gjeld mot 4.633 mill. per 31.12.2019. 235 mill kr er å anse som kortsiktig gjeld mot 161 mill kr året før.



Totalkapitalen var ved utgangen av 2020 på 5.839 mill kr sammenlignet med 5.817 mill kr per 31.12.2019. Egenkapitalen var 992 mill kr mot 1.023 mill kr året før. En stor del av nedgangen skyldes endring i virkelig verdi på derivater.

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 (1,5 mrd kr) er sikret gjennom tre 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 31.12.2020 på 5.144 mill kr, en reduksjon på 281 mill kr. Samtidig ble det anslått et tapsnedskrivningsbehov på 231 mill kr, 25 mill kr mer enn ved forrige årsskifte. Ut over dette er det i kredittkortvirksomheten innvilget 18,3 mrd kr i ubenyttede kredittrammer, 500 mill kr mer enn ved forrige årsskifte.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader. I løpet av 2020 er det avholdt i alt 10 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. Kompetanseutvikling er fast tema i alle utviklingssamtaler og selskapet investerer i utvikling av ansatte gjennom målrettede tiltak for informasjonsdeling og relevante kunnskapsløft.

Selskapets verdier ansvarlig, på lag og modig er godt kjent i organisasjonen. Prosjekter, tiltak og endringer forankres i verdiene. Det gjennomføres «pulsundersøkelser» flere ganger i året som bekrefter kjennskap til verdiene og at arbeidsmiljø og jobbengasjement 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 mangfolds- og likestillingsperspektiv i selskapets personalpolitikk.

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet 48 ansatte, 23 menn og 25 kvinner. Det har vært 8 nyansettelser i løpet av 2020, og 3 personer har sluttet. 1 ansatt er i langtidspermisjon.

I 2020 har sykefraværet vært 3,4 % hvorav 2,2 % var langtidsfravær over 16 dager. For 2019 var fraværet 4,2 % og langtidsfraværet 3,9 %.

Styret består av 8 personer, hvorav 1 er kvinne. Ett medlem er ansattes representant og i tillegg har de ansatte en observatør uten stemmerett representert i Styret.



Ytre miljø

Selskapet er samlokalisert med SpareBank 1 alliansen sin øvrige virksomhet i Søndre gate i Trondheim, herunder SMN som 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.

Antihvitvasking, etikk, antikorrupsjon og menneskerettigheter

I og med at selskapet ikke er pålagt intern revisjon, ble det i februar 2020 ferdigstilt en uavhengig vurdering av selskapets internkontroll. Denne vurdering har vært retningsgivende for det videre arbeid med internkontrollen, og har spesielt vært en hjelp i prioriteringen av områder for mer tett oppfølging.

Selskapets styregodkjente policy i antihvitvaskingsarbeidet er førende for arbeid med å håndtere risikoen knyttet til eventuell hvitvasking og terrorfinansiering. Løpende foretas det virksomhetsinnrettede risikovurderinger av produkter, tjenester og kundeforhold som eksponeres for mulighetene for 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

Overskuddet etter skatt på 12 mill. kr er svakere enn selskapets historiske resultat, og må i stor grad tilskrives den ekstraordinære situasjon med nedstenging av store deler av samfunnet under koronapandemien. Sammen med provisjonsutbetalingen på 301 mill kr gir overskuddet etter skatt likevel i sum en tilfredsstillende verdiskaping for eierbankene.

Kredittkortmarkedet anses som modent og selskapet er meget godt posisjonert innenfor bankdistribuerte kredittkort, et segment med relativt lave tap. Markedsandel på kredittkort er ved utgangen av 2020 på 6,5%. Vekstpotensialet er stort for selskapet på nedbetalingslån. Selskapet lanserte sitt første nedbetalingsprodukt refinansiering i 2019 og forbrukslån i 2020. Markedsandel på nedbetalingslån er drøyt 1% ved utgangen av 2020.

Samlet rentebærende usikret kreditt til de norske husholdninger var ved utgangen av året 125 mrd kr, herav var husholdningenes kredittkortgjeld samlet ca. 52 mrd. kr og nedbetalingslån ca. 73 mrd. kr. Rentebærende forbrugsgjeld er redusert med hele 9% fra 2019 til 2020. Hovedårsak er myndighetenes innstramminger i bankenes utlånspraksis. I tillegg har mange frigjort midler til å betale ned forbrugsgjeld i perioder med korona nedstenging og mindre forbruk på reiser. I tillegg har det vært en prisvekst på bolig i de fleste bynære strøk gjennom korona pandemien, noe som gjør at flere har refinansiert forbrugsgjeld med pant i bolig.

Styret forventer derfor en utvikling som vil sikre en sunn og lønnsom forretning fremover. Selskapet skal ta posisjonen som en ansvarlig vinner i et fallende marked for usikret kreditt.

Styret vil takke alle ansatte for innsatsen i 2020.



Disponering av årsresultat

Aksjonæravtalen fastslår at selskapet skal legge til rette for maksimalt utbytte, for å sikre at aksjonærene løpende får ut sin forholdsmessige andel av overskuddet. Det internt satte kapitalbehovet inklusive tillegget etter pilar 2 er ca 900 mill kr mens den bokførte regulatoriske kapitalen er ca 1.020 mill kr. Dette gir rom for å foreslå et utbytte på 25 kr pr aksje som tilsvarer en utbetaling på kr 72.202.325,- som delvis gjennomføres ved at årsoverskuddet på kr 12.507.034,- foreslås utdelt som utbytte. Kapitaldekningen under pilar 1 vil i så fall bli 19,0 %, og den regulatoriske kapital per 31.12.2020 blir 947 mill kr, som er 48 mill kr mer enn det interne kapitalmålet som hensyntar tillegget etter pilar 2.

Trondheim, 17. mars 2021

Jan Friestad
Styrets leder

Odd Einar Folland
Styremedlem

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gisnås
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattes representant

Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør

Side 6



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091



ÅRSREGNSKAP

SpareBank **1**



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

Resultatregnskap

1000 kr	Note	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	18	782.877	839.944
Rentekostnader og lignende kostnader	18	144.818	161.419
Netto renteinntekter		638.059	678.525
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		191.163	272.444
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	15	393.948	403.599
Andre driftsinntekter		2.743	333
Lønn og andre personalkostnader	10, 11	55.689	49.395
Andre driftskostnader		160.069	145.420
<i>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler:</i>			
Avskrivninger	4, 5, 6	110.677	119.529
Nedskrivninger		3.691	24.426
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		114.308	143.955
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	7, 8, 18	91.789	109.753
Resultat før skatt		16.102	99.180
Skattekostnad	17	3.594	24.254
Resultat etter skatt		12.507	74.926
Resultat før andre inntekter og kostnader		12.507	74.926
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Investeringer i egenkapitalinstrumenter		39	81
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Verdiendring sikringsinstrument i kontantsikring	16	-57.956	15.895
Skatt		14.489	3.974
Sum andre inntekter og kostnader		-43.427	11.840
Totalresultatet for regnskapsåret		-30.920	86.928



Balanse

1000 kr	Note	31.12.2020	31.12.2019
Bankinnskudd	13	704.786	344.995
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	9	5.144.460	5.425.715
Tapsavsetninger	8	-230.816	-205.420
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		339	0
Immaterielle eiendeler	5	91.337	160.698
Varige driftsmidler	4, 6	24.577	14.924
<i>Andre eiendeler:</i>			
Utsatt skattefordel	17	22.582	3.446
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		71.020	63.154
Andre eiendeler	14	10.590	9.651
<i>Sum andre eiendeler</i>		104.192	76.251
Sum eiendeler		5.838.875	5.817.163
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	12	4.500.000	4.500.000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	16	12.484	0
Finansielle derivater	16	78.404	20.449
Annen gjeld	12	111.532	132.990
<i>Avsetninger:</i>			
Betalbar skatt	17	8.242	0
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6.248	4.994
Andre avsetninger		29.766	35.611
<i>Sum avsetninger</i>		44.256	40.605
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	12	100.000	100.000
Sum gjeld		4.846.676	4.794.044
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital		288.809	288.809
Overkurs		606.290	606.290
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		895.099	895.099
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital		97.099	128.020
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		97.099	128.020
Sum egenkapital og gjeld		5.838.875	5.817.163



Trondheim, 17. mars 2021

Jan Friestad
Styrets leder

Odd Einar Folland
Styremedlem

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gisnås
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Christer Sælensminde Dale
Ansattes representant

Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør

Side 10



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		16.102	99.180
Periodens betalte skatt	17	-21.021	-44.929
Avskrivninger	4, 5	110.677	119.530
Nedskrivninger	5	3.691	24.426
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		2.250	-1.567
Endring i andre tidsavgrensingsposter		-13.824	-39.675
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		97.875	156.965
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	0	-27
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	5	-43.539	-34.196
Innbetalinger ved salg av egenkapitalbevis	12	0	1.042
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)		306.651	-128.332
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8,9	263.111	-161.513
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	7	-1.197	-1.096
Utbetaling av utbytte	2	0	-144.405
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1.197	-145.501
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		359.790	-150.049
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		344.995	495.044
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		704.786	344.995



Egenkapitaloppstilling

1000 kr

	Aksjekapital	Overkurs	Total- resultat	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2020	288.809	606.290	-27.633	155.653	1.023.119
Årets resultat	-	-	-	12.507	12.507
Endring i virkelig verdi i EK- investeringer	-	-	39	-	39
Endring i virkelig verdi på derivater	-	-	-57.956	-	-57.956
Skatteeffekt av endring i derivater	-	-	14.489	-	14.489
Pr 31.12.2020	288.809	606.290	-71.061	168.160	992.199
Pr 01.01.2019	288.809	606.290	-39.636	225.131	1.080.595
Utbytte	-	-	-	-144.505	-144.505
Årets resultat	-	-	-	74.926	74.926
Endring i virkelig verdi i EK- investeringer	-	-	81	-	81
Endring i virkelig verdi på derivater	-	-	-57.956	-	15.895
Skatteeffekt av endring i derivater	-	-	14.489	-	-3.974
Pr 31.12.2019	288.809	606.290	-27.633	155.653	1.023.119

Side 12



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091



NOTER



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, også kalt «forskrifts-IFRS». Selskapet har tidligere anvendt forenklet IFRS, og det er derfor ingen beløpsmessige effekter ved overgang til «forskrifts»-IFRS som følger av ny forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gjeldende fra 01.01.2020.

Etter ny forskrift er selskapet pliktig å følge IFRS, med de unntak som følger av forskriften, herunder egne krav til oppstillingsplaner og enkelte lettelser fra noteopplysningskrav under IFRS. Selskapet vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med årsregnskapsforskriften §7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

Årsregnskapet er basert på historisk kost, med unntak av finansielle derivater som regnskapsføres til virkelig verdi i tråd med IFRS 9 *Finansielle instrumenter*.

Estimater og forutsetninger

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader ved utarbeidelsen av årsregnskapet. Selskapets mest sentrale estimater er av- og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler, samt tapsavsetning på utlån. 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.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Ved salg eller avhendelse blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap (gevinst) resultatføres. Anskaffelseskost er kjøpsprisen, inkludert avgifter, skatter og kostnader direkte knyttet til å sette driftsmiddelet 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.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler regnskapsføres til kost, redusert for eventuelle av- og nedskrivninger. Selskapets immaterielle eiendeler vurderes kvartalsvis for behov for nedskrivning. Immaterielle eiendeler i form av driftssystemer avskrives normalt over 3 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.

Selskapets porteføljemerverdier 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. Gjenvinnbart 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 gjenvinnbart 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

Selskapet er pliktig til å ha obligatorisk tjenestepensjon, og selskapets innskuddsplan tilfredsstiller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. 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.

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». 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.

Utlån

Selskapets utlån består av kredittkortporteføljer og nedbetalingslån og holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell. Utlånene måles til amortisert kost med anvendelse av effektiv rente-metoden 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 rente-metode. Den effektive renten er den renten som diskonterer fremtidige kontante inn- eller utbetalinger over utlånets forventede levetid.

Nedskrivning på utlån

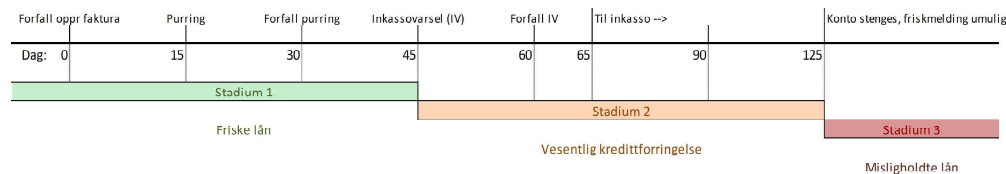
Modellen for nedskrivning av utlån etter IFRS 9 baseres på at engasjementene grupperes i tre steg:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Tapsnedskrivning	Forventet tap som følge av tapshendelser 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 kredittap 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 forventede kredittap.

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. Conti 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 purringer 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 conti som har inkassovarsel med forfall inneværende måned eller conti 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 conti 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 puring 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.

Formel som benyttes for tapsavsetning: 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 33 500 kr. 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 livstidsbetragtning.

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 under dokumenterer resonnementet.

Faktor	Kilde til beslutningsstøtte	Utfall	Sannsynlighet	Endring neste 24 mndr	PD (faktor)	LGD (faktor)
Arbeidsledighet	NAV's prognose for utviklingen i norsk økonomi 2018-2020	Mer positiv utvikling	5 %	-2%-poeng	0,85	0,95
	Arbeidsledighet i prosent.	Basis	95 %	Mellom -2% og +2%-poeng	1,00	1,00
		Mer negativ utvikling	0 %	+2%poeng	1,18	1,05
Rentenivå	Norges Banks rentebane.	Lavere rentebane	0 %	-2%-poeng	0,85	0,90
	Snitt styringsrente neste 2 år.	Basis	75 %	Mellom -2% og +2%-poeng	1,00	1,00
		Høyere rentebane	25 %	+2%poeng	1,18	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 boliglansrenten følger rentebanen til Norges Banks styringsrente, selv om dette ikke alltid er tilfelle.

Koronasisuasjonen og tap på utlån



Utbruddet av koronaviruset har skapt en svært uoversiktlig situasjon der tiltakene for å begrense virusutbruddet har og vil gi en betydelig redusert generell aktivitet i samfunnet. Dette treffer selskapet i form av redusert omsetning og rentebærende balanse. En mer utfordrende privatøkonomi gir de mest utsatte kundene større problemer med å betjene sin gjeld med økte tap som en mulig følge.

Selskapets tapsnedskrivninger pr 31/12-20 er i lys av virusutbruddet mer usikre enn før, og det er beholdt en tilleggsavsetning på MNOK 10 gjennom 2020 for å håndtere usikkerheten.

Leieavtaler

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 bruksretteeiendel 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.

Leieforpliktsen måles etterfølgende ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten på leieforpliktsen, 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.

Bruksretteeiendeler

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

Marginal lånerente

Selskapet benytter en marginal lånerente ved neddiskontering av leieforpliktsen. Dette er 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 bruksretteeiendelen.



Note 2 Kapitaldekning

1000 kr	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-71.061	-27.633
Opptjent egenkapital	155.653	80.727
Årets resultat	12.507	74.926
Sum egenkapital	992.198	1.023.119
Ansvarlig lånekapital	60.000	80.000
Endring i virkelig verdi på derivater	58.803	15.337
Immaterielle eiendeler	-91.337	-160.698
Foreslått utbytte	-72.202	-
Sum regulatorisk kapital	947.462	957.758
Beregningsgrunnlag	4.995.656	5.138.079
Kapitaldekning	19,0 %	18,6 %

Det er foreslått et utbytte på kr 25,- per aksje.

I selskapets siste ICAAP er den interne vurderingen et tillegg under pilar 2 på 150 mill kr. Dette for å dekke den risiko som ubenyttede rammer innebærer (110 mill kr), den risiko som ligger i sterk vekst i nedbetalingslån (10 mill kr), samt den usikkerhet som har oppstått etter innføringen av gjeldsregisteret (30 mill kr), en usikkerhet som skyldes kundenes antatte problemer med å refinansiere stadig mer gjeld.

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 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 den årlige løpende provisjon bankene mottar.

Selskapets aksjonærer per 31. desember 2020	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Østlandet	602.643	20,87 %
SpareBank 1 SR-Bank	510.296	17,67 %
SpareBank 1 SMN	504.277	17,46 %
SpareBank 1 Nord-Norge	493.285	17,08 %
SpareBank 1 BV	181.030	6,27 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	146.188	5,06 %
SpareBank 1 Telemark	111.245	3,85 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	81.119	2,81 %
SpareBank 1 Nordvest	66.754	2,31 %
BN Bank	43.377	1,50 %
SpareBank 1 Modum	33.744	1,17 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	33.036	1,14 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	31.787	1,10 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	30.962	1,07 %
SpareBank i Lom og Skjåk	18.350	0,64 %
	2.888.093	100,00 %



Note 4 Varige driftsmidler

2020 (1000 kr)	Hardware	Inventar	Total
Anskaffelseskost pr 01.01.20	24	981	1.005
Anskaffelseskost pr 31.12.20	24	981	1.005
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 01.01.20	9	530	540
Periodens avskrivninger	8	196	204
Periodens nedskrivninger	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.20	17	727	744
Bokført verdi pr 31.12.20	7	254	261

Både hardware og inventar avskrives lineært over tre år.

2019 (1000 kr)	Hardware	Inventar	Porteføljemerverdi	Total
Anskaffelseskost pr 01.01.19	24	954	511.969	512.946
Tilgang	-	27	-	27
Reklassifisering	-	-	-511.969	-511.969
Anskaffelseskost pr 31.12.19	24	981	-	1.005
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 01.01.19	1	338	301.559	301.898
Periodens avskrivninger	8	192	-	200
Periodens nedskrivninger	-	-	-	-
Reklassifisering	-	-	-301.559	-301.559
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.19	9	530	-	540
Bokført verdi pr 31.12.19	15	451	-	465

Både hardware og inventar avskrives lineært over tre år.

Porteføljemerverdi er reklassifisert til immaterielle eiendeler i 2019.



Note 5 immaterielle eiendeler

2020 (1000 kr)	Porteføljemerverdier	Aktiverte prosjekter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.20	519.369	68.039	587.408
Tilgang	18.173	25.367	43,539
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12.20	537.541	93.406	630.947
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.20	383.564	43.285	426.849
Periodens avskrivninger	90.904	18.161	109.065
Periodens nedskrivninger	-	3.691	3.691
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.20	474.468	65.137	539.605
Bokført verdi pr 31.12.20	63.073	28.268	91.337

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år. Porteføljemerverdier amortiseres over 5-7 år.

Nedskrivning.

Det ble gjennomført nedskrivningstester i 2020 hvor bruksverdi var lavere enn balanseført verdi på to av selskapets aktiverte prosjekter. Nedskrivning er foretatt til bruksverdi som er estimert basert på forventet fremtidig kontantstrøm de neste 3 årene som er antatt økonomisk levetid på prosjektet. Det er benyttet en diskonteringsrente på 10 %. Nedskrivningen er regnskapsført i fjerde kvartal 2020.

2019 (1000 kr)	Porteføljemerverdier	Aktiverte prosjekter	Etablering kredittkortselskap	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.19	-	69.411	156.537	225.948
Tilgang	7.400	26.796	-	34.196
Avgang	-	-2.610	-156.357	-159.147
Reklassifisering	511.969	-	-	511.969
Anskaffelseskost pr 31.12.19	519.369	93.597	-	612.966
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.19	-	29.501	137.930	167.431
Periodens avskrivninger	82.006	17.386	18.607	117.999
Periodens nedskrivninger	-	24.426	-	24.426
Avgang	-	-2.610	-156.357	-159.147
Reklassifisering	301.559	-	-	301.559
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.19	383.564	68.704	-	452.268
Bokført verdi pr 31.12.19	133.805	24.893	-	160.698

Aktiverte prosjekter avskrives lineært over 3 år. Porteføljemerverdier amortiseres over 5-7 år.

Porteføljemerverdi er reklassifisert fra anleggsmidler til immaterielle eiendeler i 2019. Avgang gjelder i sin helhet prosjekter som er ferdig avkrevet i perioden og derav ført ut av anleggsregisteret.

Nedskrivning.

Ledelsen reviderte i 2019 fremtidsutsiktene for selskapets nye produkter. Dette har medført et nedskrivningsbehov på immaterielle eiendeler. Nedskrivning er foretatt til bruksverdi som er estimert basert på



forventet fremtidig kontantstrøm de neste 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.



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091

Note 6 Leieavtaler

Selskapets leieavtaler gjelder kontorlokaler i Søndre gate 4. Selskapet hadde ved inngangen av 2020 to husleieavtaler, med en gjenstående leieperiode på 1 år med opsjon på forlengelse inntil 10 år. I november 2020 gikk selskapet inn i en ny leieavtale, som i tillegg til allerede leid areal ga selskapet bruksrett på et større areal i samme bygg. Endringen i leieforholdet ble regnskapsmessig behandlet som en modifikasjon av leieavtale, med remåling av leieforpliktelsen basert på oppdatert diskonteringsrente og tilhørende justering av rett-til-bruk-eiendelen. På tidspunktet for modifikasjonen har vi vurdert selskapets marginale lånerente å være 2,5 %.

Fastsettelse av leieperiode

Leieavtalen er uoppsigelig frem til 01.06.2033. I tråd med avtalen har vi forlengelsesopsjoner (10 perioder a 10 år) med oppjustering av leiebeløp til gjeldende markedsleie. Vi har skjønnsmessig vurdert leieperioden til å være 12,6 år, en periode som tilsvarer den uoppsigelige leieperioden.

Rett-til-bruk-eiendeler

1000 kr	Kontorlokaler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.20	15.789	15.789
Tilgang	11.266	11.266
Anskaffelseskost 31.12.20	27.055	27.055
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.20	1.330	1.330
Periodens avskrivninger	1.408	1.408
Periodens nedskrivninger	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.20	2.738	2.738
Bokført verdi 31.12.20	24.317	24.317

1000 kr	Kontorlokaler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.19	-	-
Tilgang	15.789	15.789
Anskaffelseskost 31.12.19	15.789	15.789
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.19	-	-
Periodens avskrivninger	1.330	1.330
Periodens nedskrivninger	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.19	1.330	1.330
Bokført verdi 31.12.19	14.459	14.459

Rett-til-bruk-eiendelene er inkludert i regnskapslinjen «Varige driftsmidler» i balansen. Leieforpliktelsen er inkludert i regnskapslinjen «Annen gjeld» i balansen.

1000 kr	31.12.2020	31.12.2019
Leieforpliktelse	24.762	14.693
Rentekostnader	510	527
Total kontantstrøm fra leieavtaler	1.707	1.622
<i>Forfallsanalyse leieforpliktelser kontorlokaler:</i>		
Innen 1 år	2.357	1.622
1 til 5 år	9.430	8.109
Etter 5 år	17.445	7.907
Sum leieforpliktelser	29.232	17.638



Note 7 Tap på utlån

1000 kr	2020	2019
Periodens endring i tapsavsetninger	25.396	16.390
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	113.154	120.521
Konstaterte tap på engasjement som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Innkomet på tidligere nedskrevne engasjement	-28.892	-27.159
Tapsnedskrivninger på overtatte porteføljer	-17.779	-
Tap på utlån	91.789	109.753
Utestående balanse av konstaterte tap der selskapet fortsatt har juridisk rett	441.157	315.890
Tilhørende rentesaldo	282.830	194.381

Note 8 Forventede kredittap

2020 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forventet kredittap 01.01.2020	68.903	27.582	108.935	205.420
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	22.573	-14.184	80.933	89.322
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1.192	27.050	-	25.858
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-909	-	40.475	39.566
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	605	-6.645	-	-6.040
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2.657	7.814	5.157
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	439	-	-13.354	.12.915
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	2.843	-5.242	-2.399
Tapskonstateringer	-	-	-113.154	-113.154
Forventet kredittap 31.12.2020	90.419	33.989	106.407	230.815

2019 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forventet kredittap 01.01.2019	71.949	21.322	95.758	189.030
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	-1.053	5.375	109.111	113.434
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-1.334	18.151	-	16.818
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-1.778	-	50.253	48.474
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	713	-15.782	-	-15.069
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-2.848	5.385	2.537
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	405	-	-22.603	-22.198
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	1.363	-8.565	-7.202
Tapskonstateringer	-	-	-120.404	-120.404
Forventet kredittap 31.12.2019	68.903	27.582	108.935	205.420



Note 9 Brutto utlån

2020 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån 01.01.2020	5.098.171	134.846	192.698	5.425.715
Justering av stegfordeling	35.947	-16.262	-19.685	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-88.211	88.211	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-67.289	-	67.289	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	32.484	-32.484	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-12.991	12.991	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	23.622	-	-23.622	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	9.273	-9.273	-
Nye lån, endring i eksisterende mm.	-178.009	-59.750	69.657	-168.102
Tapskonstateringer	-	-	-113.154	-113.154
Brutto utlån 31.12.2020	4.856.715	110.843	176.901	5.144.459

2019 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån 01.01.2019	5.005.354	124.068	151.571	5.280.993
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	-26.632	11.135	15.497	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-88.741	88.741	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-88.894	-	88.894	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	52.787	-52.787	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-9.525	9.525	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	29.962	-	-29.962	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	11.354	-11.354	-
Netto økning i utlån	214.334	-38.138	88.930	265.126
Tapskonstateringer	-	-	-120.404	-120.404
Brutto utlån 31.12.2019	5.098.171	134.846	192.698	5.425.715

1000 kr	31.12.2020	31.12.2019
Innvilgede, ubenyttede kredittrammer	18.283.092	17.759.184



Note 10 Lønnskostnader og godtgjørelser til ledende ansatte, styret og revisor

Lønnskostnader (1000 kr)	2020	2019
Lønninger	37.535	33.423
Arbeidsgiveravgift	8.097	7.326
Pensjonskostnader	4.116	3.561
Andre ytelser	5.941	5.085
Sum lønnskostnader	55.689	49.395

Selskapet har i 2020 sysselsatt 48 årsverk.

Ytelser til ledende ansatte 2020 (1000 kr)	Lønn	Bonus	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ronny Remen Smolan	2.191	-	140	84	2.414
Kjell Terje Kleveland	1.977	-	321	38	2.336
Christian Meland	1.618	-	234	77	1.929
Lisbeth Frog Vassli	1.371	-	155	45	1.571
Thomas Valsø Solberg	1.194	-	149	28	1.371
Arne Espen Tørstad	1.277	-	140	35	1.451
Marianne Nordløkken	1.000	-	98	88	1.186
Sum ytelser til ledende ansatte 2020	10.629	-	1.235	395	12.258

Ytelser til ledende ansatte 2019 (1000 kr)	Lønn	Bonus	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ronny Remen Smolan	2.057	-	129	142	2.328
Kjell Terje 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
Arne Espen Tørstad	1.245	151	134	26	1.555
Marianne Nordløkken	803	-	85	36	924
Sum ytelser til ledende ansatte 2019	10.565	831	1.171	471	13.038

Ytelser til styret (1000 kr)	2020	2019
Styrehonorar	1.050	970
Sum ytelser til styret	1.050	970

Aksjeverdivasert 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.

Det følger av forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond 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 (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

Det er ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til daglig leder eller styrets medlemmer utover kredittkortrammer på ordinære publikumsvilkår.

Honorar til revisor (1000 kr, eks mva)	2020	2019
Lovpålagt revisjon	340	458
Attestasjonsoppgaver	14	96
Skatterådgivning	4	129
Andre tjenester	211	114
Sum honorar til revisor	569	797

Note 11 Pensjon

Selskapet 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 31.12.2020 var det 48 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)	2020	2019
Innskuddspensjon	3.576	3.077
AFP	539	484
Sum pensjonskostnader	4.116	3.561

Note 12 Gjeld til kredittinstitusjoner

Selskapets behov for likviditet er sikret gjennom aksjonæravtalen mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank. Ved utgangen av 2020 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.

Note 13 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.

Innestående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr. 1.875.995 (1.628.722).



Note 14 Varer

Selskapets varelager består av råkort og chip. Anskaffelseskosten tilordnes etter FIFO-metoden.

Varelager (1000 kr)	2020	2019
Varer	3.321	6.268
Sum	3.321	6.268

Note 15 Nærstående parter

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

Mellomværende med nærstående parter (1000 kr)	31.12.2020	31.12.2019
Eiendeler		
Bankinnskudd	704.786	344.995
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	8.243	8.530
Andre eiendeler	-	2.083
Sum eiendeler	713.029	355.608
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.500.000	4.500.000
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000
Påløpte kostnader og forpliktelser	20.112	24.118
Annen gjeld	78.404	59.594
Sum gjeld	4.698.516	4.683.711

Transaksjoner med nærstående parter (1000 kr)	2020	2019
Salg	0	750
Kjøp av varer og tjenester	63.438	74.928
Provisjon	317.546	321.799
Renteinntekt	4.004	5.882
Rentekostnad	144.154	160.820



Note 16 Finansiell risiko

Selskapet benytter seg av ulike finansielle instrumenter, både for å kunne skaffe kapital til nødvendige investeringer og til daglig drift. Selskapet benytter ikke finansielle instrumenter for omsetningsformål. De viktigste finansielle risikoene selskapet er utsatt for er renterisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko. Rutiner for risikostyring er vedtatt av styret

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller framtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedsrenten. Selskapet er eksponert for renterisiko gjennom opptak av gjeld. 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. Selskapet har i alt fire rentebytteavtaler som er en avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende), hvorav en avtale utløp i 2020. Rentebytteavtalene er balanseført til virkelig verdi. 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).

Finansielle derivater (1000 kr)	31.12.2020	31.12.2019
Netto forpliktelse i balansen	78.404	20.449
Netto rentekostnad i perioden	17.111	9.796
Endring i virkelig verdi ført over OCI	43.467	11.921

2020 (1000 kr)						
Kontraktssum	Startdato	Sluttdato	Virkelig	Virkelig	Rente	Rente
			verdi	verdi		
			eiendeler	forpliktelser	betalt	mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.117	522.967	9.160	4.636
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.117	512.305	10.254	4.636
500.000	07.12.2015	07.12.2016	500.117	543.483	11.807	4.545
500.000	07.12.2015	07.06.2020			3.928	4.221
			1.500.351	1.578.755	35.149	18.038

2019 (1000 kr)						
Kontraktssum	Startdato	Sluttdato	Virkelig	Virkelig	Rente	Rente
			verdi	verdi		
			eiendeler	forpliktelser	betalt	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	07.12.2016	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

Kredittrisiko

Selskapet er eksponert for kredittrisiko knyttet til utlån. Kredittrisikoen reduseres ved at alle utlånskunder som får kreditt hos selskapet skal kredittvurderes og godkjennes. Selskapets kredittstrategi styrebehandles årlig, og setter rammene for hvordan selskapet skal håndtere kredittrisiko.

1000 kr	31.12.2020	31.12.2019
Brutto utlån på konti i steg 1	4.856.715	5.098.171
Brutto utlån på konti i steg 2	110.843	134.846
Brutto utlån på konti i steg 3	176.901	192.698
Sum kredittrisikoeksponering	5.144.459	5.425.715



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i selskapet anses å være lav. Finansiering av eksempelvis økte utlån er sikret gjennom aksjonærværet mellom eierbankene og Samarbeidsavtalen med bankene. I tillegg har selskapet en kassakreditt i SpareBank 1 SMN som sikrer finansiering av løpende forpliktelser ved behov. Det blir utført daglige kontroller for oppfølging av selskapets likviditet.

2020

Forfallsanalyse over eiendeler og gjeld (1000 kr)	< 1 mnd	1 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år
Bankinnskudd	704.786	-	-	-
Utlån til kunder	-	4.364.200	780.260	-
Sum finansielle eiendeler	704.786	4.364.200	780.260	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	4.500.000	-
Ansvarlig lån	-	-	100.000	-
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12.484	-	-	-
Derivater	-	-	35.038	43.366
Annen gjeld	84.435	2.334	-	-
Sum finansielle forpliktelser	96.920	2.334	4.635.038	43.366

2019

Forfallsanalyse over eiendeler og gjeld (1000 kr)	< 1 mnd	1 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år
Bankinnskudd	344.995	-	-	-
Utlån til kunder	-	5.374.263	51.452	-
Sum finansielle eiendeler	344.995	5.374.263	51.452	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	4.500.000	-
Ansvarlig lån	-	-	100.000	-
Annen gjeld	95.571	23.861	16.577	17.431
Sum finansielle forpliktelser	95.571	23.861	4.616.577	17.431



Note 17 Skatt

<i>Oversikt over midlertidige forskjeller (1000 kr)</i>	2020	2021
Fordringer	-12	-23
Varer	-	-
Anleggsmidler	-11.465	6.842
Rentebytteavtaler	-78.404	-20.449
Leieavtaler	-446	-234
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-90.327	-13.864
Utsatt skatt	-22.582	-3.466
Ikke oppført utsatt skattefordel	-	20
Utsatt skatt i regnskapet	-22.582	-3.446
<i>Beregning av årets skattegrunnlag (1000 kr)</i>	2020	2021
Resultat før skatt	16.102	99.180
Permanente forskjeller	-1.642	361
Endring i midlertidige forskjeller (korrigert for OCI)	18.506	-15.458
Årets skattegrunnlag	32.967	84.082
<i>Fordeling av skattekostnaden (1000 kr)</i>	2020	2021
Betalbar skatt	8.242	21.021
Endring utsatt skatt	-19.136	7.811
Skatteeffekt av poster ført over OCI	14.489	-3.974
For mye/lite avsatt i fjor	-	-604
Sum skattekostnad	3.595	24.254
<i>Avstemming av årets skattekostnad</i>	2020	2021
Resultat før skatt	16.102	99.180
Beregnet skatt (25 %)	4.025	24.795
Skattekostnad	3.595	24.254
Differanse	-431	-541
Differansen består av følgende:		
25 % av permanente forskjeller	-411	90
Feil i tidligere års skatteberegning	-	-604
Endring i skatt på ikke balanseført utsatt skattefordel	-20	-27
Forklart differanse	-431	-541



Note 18 Spesifikasjoner

(1000 kr)	2020	2019
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	4.004	5.882
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	778.873	834.062
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	0	0
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden	0	0
Øvrige renteinntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	782.877	839.944
	2020	2019
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansforetak	144.154	160.821
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	155	0
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	0	0
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	0	0
Øvrige rentekostnader	510	527
Sum rentekostnader og lignende kostnader	144.818	161.348
	2020	2019
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	85.307	101.914
Kredittap på ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet	6.482	7.839
Sum kredittap på utlån og ubenyttede rammekreditter	91.789	109.753



SPAREBANK 1 KREDITT



MODIG - ANSVARLIG - PÅ LAG

SpareBank 



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

Document ID:
D09DC69B1DF04ADB9FD2DAC871981091