

List of Signatures

Page 1/1



Årsrapport 2022.pdf

Name	Method	Signed at
Friestad, Jan	BANKID_MOBILE	2022-03-22 15:05 GMT+01
Fordal, Kjell	BANKID_MOBILE	2022-03-22 13:50 GMT+01
Røe, Marianne Frisvold	BANKID_MOBILE	2022-03-22 12:10 GMT+01
Hagerupsen, Lasse	BANKID_MOBILE	2022-03-22 11:27 GMT+01
Smolan, Ronny Remen	BANKID	2022-03-22 11:25 GMT+01
Kleiven, Per Ivar	BANKID_MOBILE	2022-03-28 21:50 GMT+02
Haarberg, Tore	BANKID	2022-03-23 09:16 GMT+01
Gisnås, Kari Elise	BANKID	2022-03-22 16:30 GMT+01



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

External reference: 097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

2021

ÅRSRAPPORT

SpareBank 1



ÅRSRAPPORT 2021

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:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

Generelt om virksomheten

SpareBank 1 Kreditt 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 fordelsprogrammet LOfavør og til kunder som ønsker å utsette betaling gjennom applikasjonen Vipps. Selskapets produkter er kredittkort og nedbetalingslån.

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

Koronapandemien satte sitt preg også på året 2021 med lav aktivitet i store deler av året hvilket førte til jevnt over god likviditet hos publikum. For forretningsmodellen kredittkort innebar det at en stor del av omsetningen ved bruk av kredittkort raskt ble betalt ned med redusert utlånsvolum og reduserte renteinntekter som konsekvens.

Volumbortfallet i kredittkortvirksomheten har blitt kompensert gjennom at SpareBank 1 - alliansen i 2020 samlet seg om selskapet som den foretrukne leverandør også for usikrede nedbetalingslån. De forbrukslånsporteføljer som allerede fantes i alliansen, ble i løpet av 2020 og 2021 konvertert inn i selskapet, og nye forbrukslån til kunder av bankene i alliansen leveres av SpareBank 1 Kreditt.

Videre har satsingen på å tilby kundene med behov for refinansiering av forbruksgjeld gode løsninger fortsatt. I løpet av 2021 ble det innvilget over 1,1 mrd kr i nye refinansieringslån.

Det regnskapsmessige overskuddet på 67 mill kr er godt og gir sammen med løpende provisjoner til eierbankene en verdiskaping som mer enn tilfredsstillende kravet om avkastning på den innskutte kapital.

Samlet utlånssaldo har vokst med 634 mill kr gjennom året, en vekst på 12 %. Saldo på nedbetalingslån er mer enn doblet fra 780 mill kr ved forrige årsskifte til 1.639 mill kr ved siste årsskifte. Saldo på refinansieringslån var 1.119 mill kr, mens saldo på forbrukslån var 520 mill kr hvorav 396 mill kr var gjenværende saldo på forbrukslån konvertert inn fra andre selskap i alliansen. I sum gir dette utlånssaldo på 5.778 mill kr per 31.12.2021 mot 5.144 mill kr per 31.12.2020.

Godt hjulpet av innkonvertering av porteføljene fra SpareBank 1 Helgeland og Surnadal Sparebank ble nettoveksten i antall kredittkort ca 25 800 konti. Ved utgangen av året hadde selskapet ca 666.500 åpne kredittkortkonti. I tillegg var det åpnet ca 21 300 nedbetalingslån, en vekst gjennom året på 13 100 lån.

Utvikling i resultat og stilling, samt sentrale risikoer og usikkerhetsfaktorer

(1000 kr)	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Netto renteinntekter	655.417	638.059	678.525
Resultat før skatt	89.163	16.102	99.180
Årsresultat	66.816	12.507	74.926
	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Balansesum	5.861.906	5.838.875	5.817.163
Egenkapital	1.029.272	992.199	1.023.119
Egenkapitalprosent	17,6 %	17,0 %	17,6 %
Regulatorisk kapitaldekning	18,36 %	18,97 %	18,64 %

I selskapets balanse per 31.12.2021 er det bokført immaterielle eiendeler på 52 mill kr som er porteføljemerverdi etter porteføljeovertakelser og 30 mill kr som er immaterielle eiendeler knyttet til utvikling av nødvendige tekniske løsninger. Avskrivninger av porteføljemerverdi var 51 mill kr i 2021.

Selskapet er finansiert med tilførsel av egenkapital fra eierbankene. Dette er regulert i en egen aksjonærvtale mellom bankene og selskapet. Selskapet er i alt tilført 895 mill kr i egenkapital gjennom seks rettede emisjoner mot eierbankene, den siste i 2015. Den kraftige veksten gjennom satsingen på refinansieringsløsninger betinger

Side 2



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

Document ID:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

imidlertid tilførsel av mer regulatorisk kapital og det planlegges for en emisjon i andre kvartal 2022. Per 31.12.2021 var 289 mill kr klassifisert som aksjekapital og 606 mill kr som overkurs.

Noe av årsaken til det økte kapitalbehovet ligger også i at det ansvarlige lånet på 100 mill kr som selskapet har hatt med eierbankene som långivere, ble innfridd i 2021.

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 31.12.2021 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. Utlånsveksten i selskapet og ambisjonene for 2022, krever mer likviditet, og det er gjennom lånets agent igangsatt en prosess med sikte på å utvide den samlede kredittrammen med 1,2 mrd kr. Dette vil sikre 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 67 mill kr mot 13 mill kr i 2020. Netto renteinntekter ble 655 mill kr mot 638 mill kr året før. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 205 mill kr mot 191 mill kr i 2020. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester var 422 mill kr i 2021 mot 394 mill kr året før. Provisjoner til bankene og LO utgjorde 350 mill kr mot 342 mill kr 2020. Driftskostnadene var 263 mill kr mot 216 mill kr året før, herav personalkostnader på 66 mill kr. Av- og nedskrivninger utgjorde 69 mill kr mot 114 mill kr i 2020.

Tapskostnadene i 2021 ble 17 mill kr mot 92 mill kr året før. Den betydelige reduksjonen skyldes blant annet en rekalkibrering av selskapets tapsmodell ved at observasjonene gjennom pandemien ble tillagt mer vekt, det vil si iakttagelser som lavere mislighold, mindre eksponering ved mislighold og bedre gjenvinning. Det er likevel nedskrevet uspesifisert ytterligere 5 mill kr da vi fortsatt ikke ser den endelige effekt av pandemien slik at selskapet ved utgangen av 2021 har 15 mill kr i en slik uspesifisert tapsnedskrivning.

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 resultatbudsjett for 2022 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 kredittprodukter.

Investeringer, finansiering og likviditet

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i 2021 var -716 mill kr. Selskapet hadde ikke innbetalinger etter salg av tilsvarende eiendeler.

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2021 var 94 mill kr. Selskapets evne til egenfinansiering av investeringer er god. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter var -174 mill kr i 2021, hovedsakelig utbytte og nedbetaling av ansvarlig lån.

Per 31.12.2021 er 4.541 mill kr å anse som langsiktig gjeld mot 4.512 mill kr per 31.12.2020. 211 mill kr er å anse som kortsiktig gjeld mot 235 mill kr året før.

Totalkapitalen var ved utgangen av 2021 på 5.862 mill kr sammenlignet med 5.839 mill kr per 31.12.2020. Egenkapitalen var 1.029 mill kr mot 992 mill kr året før.



Finansiell risiko

Selskapet er eid av 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 31.12.2021 på 5.778 mill kr, en økning på 634 mill kr. Samtidig ble det anslått et tapsnedskrivningsbehov på 210 mill kr, 21 mill kr mindre enn ved forrige årsskifte. Ut over dette er det i kredittkortvirksomheten innvilget 19,2 mrd kr i ubenyttede kreditttrammer, 900 mill kr mer enn ved forrige årsskifte.

Arbeidsmiljø, personal og likestilling

Arbeidsmiljøet er godt. Det er ikke registrert arbeidsulykker eller skader. I løpet av 2021 er det avholdt i alt 6 møter i kontaktutvalget som har arbeidsmiljø som fast agendapunkt. Det gjennomføres medarbeidersamtaler med alle ansatte ca 3 ganger i året og det er ingen indikasjoner på vesentlige negative forhold knyttet til arbeidsmiljøet.

Selskapets verdier 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 jobbegasjement er godt.

Den overordnede målsettingen for rekrutteringsprosessene er å få rett person på rett sted til rett tid og med riktig lønn. I denne målsetningen 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 2021 hadde selskapet 57 ansatte, 26 menn og 31 kvinner. Det var ingen deltidsansatte og heller ingen midlertidige ansatte. I løpet av 2021 har det vært 12 nyansettelser, og 5 personer har sluttet. Det er fra 2022 like mange kvinner som menn i selskapets ledergruppe.

I 2021 har sykefraværet vært 2,1 % hvorav 0,7 % var langtidsfravær over 16 dager. For 2020 var fraværet 3,4 % og langtidsfraværet 2,2 %.

Tabellen under viser gjennomsnittlig årslønn for selskapets ansatte ved årsskiftet:

	Menn		Kvinner		Samlet	
	Ansatte	Lønn i kr	Ansatte	Lønn i kr	Ansatte	Lønn i kr
Ledere	5	1 552 000	3	1 148 333	8	1 400 625
Øvrige ansatte	21	764 384	28	655 939	49	702 415
	26	915 849	31	703 590	57	800 410

3 ansatte har i løpet av 2021 hatt fødselspermisjon, én mann i 4 uker og to kvinner i henholdsvis 30 uker og 2 uker.

Styret består av 8 personer, hvorav 2 kvinner. Ett styremedlem er ansattevalgt. Selskapet har styreansvarsforsikring.



Ytre miljø

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.

Antihvitvasking, etikk, antikorrupsjon og menneskerettigheter

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 før skatt på 67 mill kr gir i sum sammen med provisjonsutbetalingen til eierbankene på 307 mill kr en mer enn tilfredsstillende verdiskaping for eierne.

Selv om kredittkortmarkedet anses som modent, er selskapet godt posisjonert innenfor den delen som banksolgte kredittkort utgjør, et segment med relativt lave tap. Markedsandel på kredittkort er ved utgangen av 2021 på 6,1 %. Vekstpotensialet er stort for selskapet på nedbetalingslån der lansering skjedde så vidt nylig som i 2019 for refinansieringslån og i 2020 for forbrukslån. Markedsandel på nedbetalingslån samlet er drøyt 2,4 % ved utgangen av 2021.

Rentebærende usikret kreditt til de norske husholdninger var ved utgangen av året 116 mrd kr, herav var husholdningenes kredittkortgjeld ca 47 mrd kr. Samlet en nedgang gjennom 2021 på 9 mrd kr (7 %) hvorav kredittkortgjeld utgjorde 5 mrd kr (10 %). Gjennom myndighetenes innstramminger i bankenes utlånspraksis, er dette en villet utvikling som pandemien har forsterket. Som en del av en ansvarlig bankallianse ser selskapet likevel dette som en mulighet til å ta en større posisjon i markedet for usikret kreditt.

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

Styret vil takke alle ansatte for innsatsen i 2021.

Disponering av årsresultat

Styret vil foreslå at hele årsoverskuddet på kr 66 816 129,- legges til egenkapitalen

Kapitaldekningen under pilar 1 vil i så fall bli 18,4 %, og den regulatoriske kapital per 31.12.2021 blir 964 mill kr, som er 17 mill kr mer enn det interne kapitalmålet som hensyntar tillegget etter pilar 2.



Trondheim, 15. mars 2022

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Jan Friestad
Styremedlem

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gislås
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Marianne Frisvold Røe
Ansattevalgt styremedlem

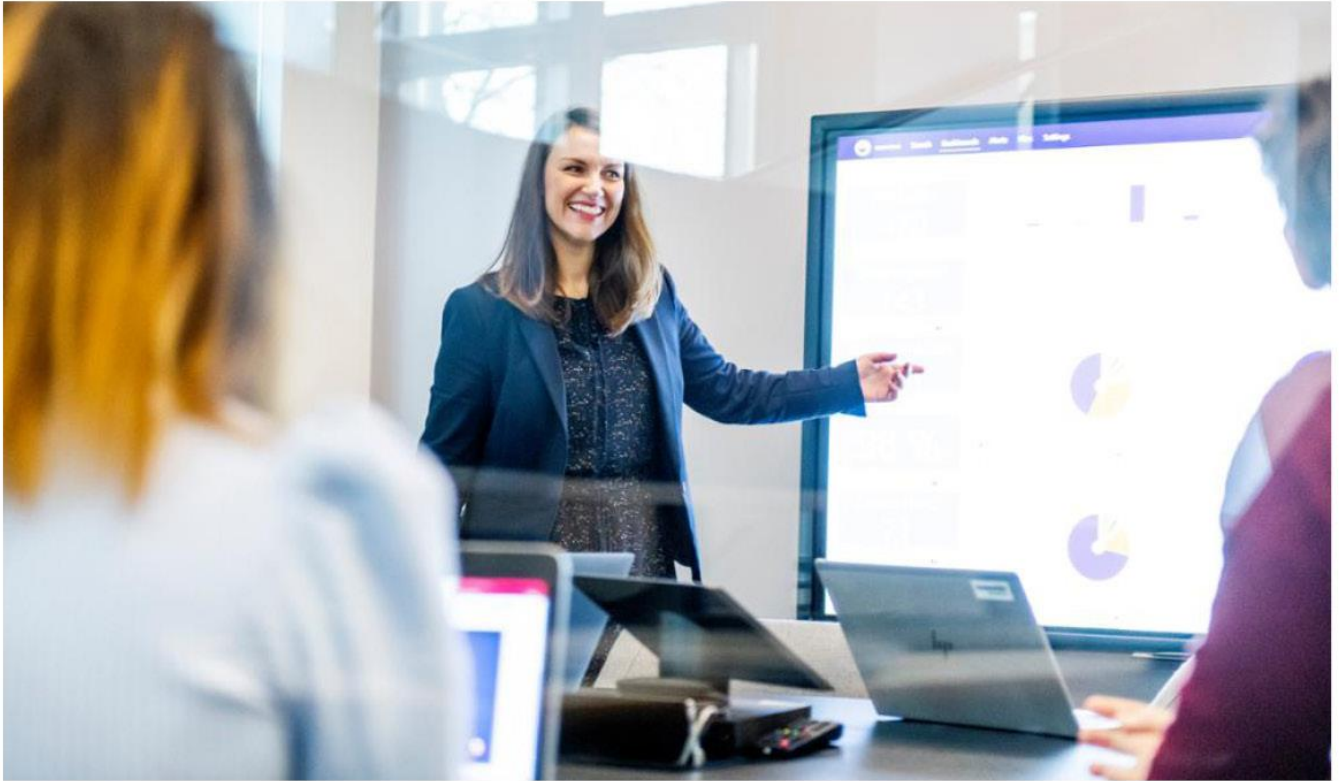
Ronny Remen Smolan
Administrerende direktør

Side 6



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

Document ID:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D



RESULTAT OG BALANSE

SpareBank 



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

Document ID:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

Resultatregnskap

1000 kr	Note	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	13	777.627	782.877
Rentekostnader og lignende kostnader	13	122.209	144.818
Netto renteinntekter		655.417	638.059
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		204.602	191.163
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11	422.157	393.948
Andre driftsinntekter		330	2.743
Lønn og andre personalkostnader	14, 15	65.905	55.689
Andre driftskostnader		196.661	160.069
<i>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler:</i>			
Avskrivninger	4, 5, 6	69.488	110.677
Nedskrivninger		0	3.691
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		69.488	114.368
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	7, 8, 13	16.975	91.789
Resultat før skatt		89.163	16.102
Skattekostnad	19	22.347	3.594
Resultat etter skatt		66.816	12.507
Resultat før andre inntekter og kostnader		66.816	12.507
<i>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</i>			
Investeringer i egenkapitalinstrumenter		8	39
<i>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</i>			
Verdiendring sikringsinstrument i kontantsikring	12	56.602	-57.956
Skatt		-14.150	14.489
Sum andre inntekter og kostnader		42.460	-43.427
Totalresultatet for regnskapsåret		109.276	-30.920



Balanse

1000 kr	Note	31.12.2021	31.12.2020
Bankinnskudd	17	93.674	704.786
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	9, 10	5.778.291	5.144.460
Tapsavsetninger	8	-209.667	-230.816
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		347	339
Immaterielle eiendeler	5	81.638	91.337
Varige driftsmidler	4, 6	26.599	24.577
<i>Andre eiendeler:</i>			
Utsatt skattefordel	19	5.145	22.582
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		69.509	71.020
Andre eiendeler	18	16.370	10.590
<i>Sum andre eiendeler</i>		<i>91.024</i>	<i>104.192</i>
Sum eiendeler		5.861.906	5.838.875
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	16	4.600.000	4.500.000
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	12	40.884	12.484
Finansielle derivater	12	21.802	78.404
Annen gjeld	16	98.982	111.532
<i>Avsetninger:</i>			
Betalbar skatt	19	19.061	8.242
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		6.909	6.248
Andre avsetninger		44.996	29.766
<i>Sum avsetninger</i>		<i>70.966</i>	<i>44.256</i>
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	16	0	100.000
Sum gjeld		4.832.634	4.846.676
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital		288.809	288.809
Overkurs		606.290	606.290
<i>Sum innskutt egenkapital</i>		<i>895.099</i>	<i>895.099</i>
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital		134.173	97.099
<i>Sum opptjent egenkapital</i>		<i>134.173</i>	<i>97.099</i>
Sum egenkapital og gjeld		5.861.906	5.838.875



Trondheim, 15. mars 2022

Per Ivar Kleiven
Styrets leder

Jan Friestad
Styremedlem

Lasse Hagerupsen
Styremedlem

Kari Elise Gislås
Styremedlem

Tore Haarberg
Styremedlem

Kjell Fordal
Styremedlem

Marianne Frisvold Røe
Ansattevalgt styremedlem

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:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

Kontantstrømanalyse

1000 kr	Note	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skatt		89.163	16.102
Periodens betalte skatt	17	-6.418	-21.021
Avskrivninger	4, 5	69.488	110.677
Nedskrivninger	5	-	3.691
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld		2.229	2.250
Endring i andre tidsavgrensningsposter		124.716	-13.824
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		279.178	97.875
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	4	-4.415	-
Utbetaling ved kjøp av immaterielle eiendeler	5	-56.942	-43.539
Utbetalinger på andre lånefordringer (korts./langs.)		-654.980	306.651
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	8,9	-716.337	263.111
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved nedbetaling av langsiktig gjeld	7	-1.751	-1.197
Utbetaling ved nedbetaling av ansvarlig lån	2	-100.000	0
Utbetaling av utbytte	2	-72.202	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-173.953	-1.197
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-611.112	359.790
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		704.786	344.995
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		93.674	704.786

Egenkapitaloppstilling

1000 kr	Aksjekapital	Overkurs	Total- resultat	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Pr 01.01.2021	288.809	606.290	-71.061	168.160	992.199
Utbytte	-	-	-	-72.202	-72.202
Periodens resultat	-	-	-	66.816	66.816
Endring i virkelig verdi i EK-investeringer	-	-	8	-	8
Endring i virkelig verdi på derivater	-	-	56.602	-	56.602
Skatteeffekt av endring i derivater	-	-	-14.150	-	-14.150
Pr 31.12.2021	288.809	606.290	-28.601	162.774	1.029.272
Pr 01.01.2020	288.809	606.290	-27.633	155.653	1.023.119
Utbytte	-	-	-	-	-
Periodens 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





NOTER

SpareBank 



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

Document ID:
097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D

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 inneværende 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. 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.

Forfall oppr faktura	Purring	Forfall purring	Inkassovarsel (IV)	Forfall IV	Til inkasso ->	Konto stenges, friskmelding umulig	
Dag: 0	15	30	45	60	65	90	125
Stadium 1			Stadium 2			Stadium 3	
Friske lån			Vesentlig kredittforringelse			Misligholdte lån	

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 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. Migrering fra steg 3 skjer dersom kunden friskmeldes fra inkassoselskapene.

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

Selskapet opererer med fire forskjellige forfallsdager og dermed også fire oversendelsedager 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.



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. 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.

Nedbetalingslån er relativt nye produkter for selskapet. Vi følger tilsvarende logikk for refinansieringslån som for kredittkort når det gjelder beregning av forventet kreditttap. På grunn av kort historikk er det imidlertid usikkerhet knyttet til enkelte parameter i modellen. Per 31.12.21 har vi derfor en tilleggsavsetning satt til 0,5 % av refinansieringsporteføljen knyttet til begrenset historikk. Denne avsetningen vil vi vurdere fortløpende.

Når vi vurderer behovet for tapsnedskrivninger på forbrukslånporteføljen baserer vi oss på segmenter, tilsvarende som vi gjør ved vurdering av behov for nedskrivninger på kredittkort- og refinansieringsporteføljen. I motsetning til disse porteføljene har vi ikke utledet PD, EAD, LGD og påvirkning av endrede makrofaktorer. For hvert trinn har vi satt en estimert tapssats. Denne er skjønsmessig satt basert på hva vi har observert i markedet og den erfaringen vi har med kredittkortporteføljen. Etter hvert som vi opparbeider oss historikk og bedre erfaring med porteføljen, vil vi utlede tilsvarende modell som vi har for øvrige porteføljer.

Makrofaktorer

Makrofaktorer 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 resonnetet.

Faktor	Kilde til beslutningsstøtte	Utfall	Sannsynlighet	Endring neste 24 mndr	PD (faktor)	LGD (faktor)
Arbeidsledighet	NAV's prognose for utviklingen i norsk økonomi	Mer positiv utvikling	5 %	-2%-poeng	0,85	0,95
		Basis	95 %	Mellom -2%	1,00	1,00
	Arbeidsledighet i prosent	Mer negativ utvikling	0 %	+2%poeng	1,18	1,05
Rentenivå	Norges Banks rentebane. Snitt styringsrente neste 2 år.	Lavere rentebane	0 %	-2%-poeng	0,85	0,90
		Basis	65 %	Mellom -2%	1,00	1,00
		Høyere rentebane	35 %	+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 boliglånsrenten følger rentebanen til Norges Banks styringsrente, selv om dette ikke alltid er tilfelle.

Koronasituasjonen 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 31/12-21 er i lys av virusutbruddet fortsatt preget av betydelig usikkerhet, og det er beholdt en tilleggsavsetning på MNOK 15 gjennom 2021 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 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 neddiskontering av leieforpliktelsen. 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 bruksretteiendelen.



Note 2 Kapitaldekning

1000 kr	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	288.809	288.809
Overkurs	606.290	606.290
Annen egenkapital	-28.601	-71.061
Opptjent egenkapital	95.959	155.653
Årets resultat	66.816	12.507
Sum egenkapital	1.029.273	992.198
Ansvarlig lånekapital	-	60.000
Virkelig verdi på derivater	16.352	58.803
Immaterielle eiendeler	-81.638	-91.337
Foreslått utbytte	-	-72.202
Sum regulatorisk kapital	963.985	947.462
Beregningsgrunnlag	5.249.547	4.995.656
Kapitaldekning	18,4 %	19,0 %

Selskapet innfridde det ansvarlige lånet 28.05.2021.

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 2021	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 SMN	553.058	19,15 %
SpareBank 1 Østlandet	551.334	19,09 %
SpareBank 1 Nord-Norge	530.411	18,37 %
SpareBank 1 SR-bank	492.772	17,06 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge	273.630	9,47 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	142.527	4,94 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	88.652	3,07 %
SpareBank 1 Nordmøre	65.838	2,28 %
BN Bank	37.376	1,29 %
SpareBank 1 Modum	34.925	1,21 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	34.164	1,18 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	32.452	1,12 %
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	31.802	1,10 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk	19.152	0,66 %
	2.888.093	100,00 %



Note 4 Varige driftsmidler

2021 (1000 kr)	Hardware	Inventar	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.21	24	981	1.005
Tilgang	1.885	2.530	4.415
Anskaffelseskost pr 31.12.21	1.909	3.511	5.420
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 01.01.21	17	727	744
Periodens avskrivninger	395	640	1.035
Periodens nedskrivninger	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.21	412	1.367	1.779
Bokført verdi pr 31.12.21	1.497	2.144	3.641

Både hardware og inventar avskrives lineært over tre år.

2020 (1000 kr)	Hardware	Inventar	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.20	24	981	1.005
Tilgang	-	-	-
Reklassifisering	-	-	-
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.



Note 5 immaterielle eiendeler

2021 (1000 kr)	Porteføljemerverdier	Aktiverte prosjekter	Sum
Anskaffelseskost pr 01.01.21	537.541	93.406	630.947
Tilgang	39.985	16.957	56.942
Avgang	-	-	-
Anskaffelseskost pr 31.12.21	577.527	110.362	687.889
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.21	474.468	65.137	539.605
Periodens avskrivninger	51.207	15.250	66.457
Periodens nedskrivninger	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.21	525.675	80.387	606.062
Bokført verdi pr 31.12.21	51.852	29.975	81.638

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

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	90.094	18.161	109.065
Periodens nedskrivninger	-	3.691	3.691
Avgang	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger pr 31.12.20	474.468	65.137	539.606
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.



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 leibeløp til gjeldende markedsleie. Vi har skjønsmessig vurdert leieperioden til å være 12,6 år, en periode som tilsvarer den uoppsigelige leieperioden.

Rett-til-bruk-eiendeler

2021 (1000 kr)	Kontorlokaler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2021	27.055	27.055
Tilgang	-	-
Etterfølgende måling	565	565
Anskaffelseskost 31.12.2021	27.620	27.620
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.2021	2.738	2.738
Periodens avskrivninger	2.004	2.004
Periodens nedskrivninger	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2021	4.742	4.742
Bokført verdi 31.12.2021	22.878	22.878

2020 (1000 kr)	Kontorlokaler	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2020	15.789	15.789
Tilgang	10.949	10.949
Etterfølgende måling	317	317
Anskaffelseskost 31.12.2020	27.055	27.055
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 01.01.2020	1.330	1.330
Periodens avskrivninger	1.408	1.408
Periodens nedskrivninger	-	-
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2020	2.738	2.738
Bokført verdi 31.12.2020	24.317	24.317

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

1000 kr	31.12.2021	31.12.2020
Leieforpliktelse	23.577	24.762
Rentekostnader	606	510
Total kontantstrøm fra leieavtaler	2.357	1.707
<i>Forfallsanalyse leieforpliktelser kontorlokaler:</i>		
Innen 1 år	2.441	2.357
1 til 5 år	9.763	9.430
Etter 5 år	15.661	17.445
Sum leieforpliktelser	27.865	29.232



Note 7 Tap på utlån

1000 kr	2021	2020
Periodens endring i tapsavsetninger	-21.149	25.396
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	100.832	113.154
Konstaterte tap på engasjement som ikke tidligere er nedskrevet	-	-
Innkomet på tidligere nedskrevne engasjement	-35.032	-28.892
Tapsnedskrivninger på overtatte porteføljer	-27.675	-17.779
Tap på utlån	16.975	91.789
Utestående balanse av konstaterte tap der selskapet fortsatt har juridisk rett	446.613	441.157
Tilhørende rentesaldo	354.770	282.830

Note 8 Forventede kredittap

2021 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Forventet kredittap 01.01.2021	90.419	33.989	106.407	230.816
Nye tapsnedskrivninger og endring eksisterende	-14.334	7.574	61.892	55.132
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-874	607	-	-267
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-553	-	23.342	22.789
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	327	-7.419	-	-7.092
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-5.884	15.066	9.182
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	1	-	-37	-36
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	22	-47	-25
Tapskonstateringer	-	-	-100.832	-100.832
Forventet kredittap 31.12.2021	74.986	28.889	105.791	209.667

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	230.816



Note 9 Brutto utlån

2021 (1000 kr)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum
Brutto utlån 01.01.2021	4.856.715	110.843	176.901	5.144.460
Bevegelse fra steg 1 til steg 2	-46.968	46.968	-	-
Bevegelse fra steg 1 til steg 3	-29.728	-	29.728	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 1	24.192	-24.192	-	-
Bevegelse fra steg 2 til steg 3	-	-19.188	19.188	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 1	62	-	-62	-
Bevegelse fra steg 3 til steg 2	-	78	-78	-
Nye lån, endring i eksisterende m.m.	737.222	-12.448	9.888	734.662
Tapskonstateringer	-	-	-100.832	-100.832
Brutto utlån 31.12.2021	5.541.496	102.061	134.734	5.778.291

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 IB 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	-
Netto økning i utlån	-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	5.144.460

1000 kr	31.12.2021	31.12.2020
Innvilgede, ubenyttede kredittrammer	19.694.329	18.283.092

Note 10 Porteføljer

Kredittkort	Brutto utlån	Tapsnedskrivning	Per 31.12.2021
Steg 1	3.964.880	42.310	3.922.570
Steg 2	76.562	22.526	54.036
Steg 3	97.824	78.914	18.910
Sum	4.139.266	143.750	3.995.516

Nedbetalingslån	Brutto utlån	Tapsnedskrivning	Per 31.12.2021
Steg 1	1.576.616	32.676	1.543.940
Steg 2	25.499	6.364	19.134
Steg 3	36.910	26.877	10.033
Sum	1.639.025	65.917	1.573.108

Aldersfordeling alle utlån	> 30 dgr		Sum
	< 30 dgr	< 90 dgr	
Steg 1	5.397.232	144.264	5.541.496
Steg 2	-	83.564	102.061
Steg 3	-	-	134.734
Sum	5.397.232	227.828	5.778.291



Note 11 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)	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler		
Bankinnskudd	93.674	704.786
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7.926	8.243
Andre eiendeler	-	-
Sum eiendeler	101.600	713.029
Gjeld		
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.600.000	4.500.000
Ansvarlig lånekapital	-	100.000
Påløpte kostnader og forpliktelser	21.765	20.112
Annen gjeld	21.802	78.404
Sum gjeld	4.643.567	4.698.516

Transaksjoner med nærstående parter (1000 kr)	2021	2020
Salg	.	-
Kjøp av varer og tjenester	89.835	63.438
Provisjon	307.338	317.546
Renteinntekt	1.349	4.004
Rentekostnad	120.190	144.154

Note 12 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, kreditt risiko 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 1,5 mrd kr er sikret i 3 transjer à 500 mill kr med forskjellig løpetid. Selskapet har i alt tre rentebytteavtaler som er avtaler om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende), hvorav én avtale utløper i 2022. 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)	31.12.2021	31.12.2020
Netto forpliktelse i balansen	21.802	78.404
Netto rentekostnad i perioden	7.449	17.111
Endring i virkelig verdi ført over OCI	42.452	-43.467



31.12.2021 (1000 kr)			Virkelig verdi	Virkelig verdi	Rente	Rente
Kontraktssum	Startdato	Sluttdato	eiendeler	forpliktelser	betalt	mottatt
500.000	05.03.2015	05.12.2024	500.061	503.698	2.916	823
500.000	05.06.2015	05.06.2022	500.061	502.448	3.266	823
500.000	07.12.2015	07.12.2026	500.033	515.811	3.727	814
			1.500.155	1.521.957	9.909	2.460

31.12.2020 (1000 kr)			Virkelig verdi	Virkelig verdi	Rente	Rente
Kontraktssum	Startdato	Sluttdato	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	07.12.2026	500.117	543.483	11.807	4.545
500.000	07.12.2015	07.06.2020			3.928	4.211
			1.500.350	1.578.755	35.149	18.038

Kreditrisiko

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	31.12.2021	31.12.2020
Brutto utlån på konti i steg 1	5.541.496	4.856.715
Brutto utlån på konti i steg 2	102.061	110.843
Brutto utlån på konti i steg 3	134.734	176.901
Sum kredittrisikoeksponering	5.778.291	5.144.460

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen i selskapet anses å være lav. Finansiering av eksempelvis økte utlån er sikret gjennom aksjonærvantalen 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.

31.12.2021	< 1 mnd	1 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år
Forfallsanalyse over eiendeler og gjeld (1000 kr)				
Bankinnskudd	93.674	-	-	-
Utlån til kunder	-	5.738.891	39.400	-
Sum finansielle eiendeler	93.674	5.738.891	39.400	-
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	4.600.000	-
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	40.884	-	-	-
Derivater	-	-	21.802	-
Annen gjeld	74.438	967	-	-
Sum finansielle forpliktelser	115.322	967	4.621.802	-



31.12.2020				
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

Note 13 Spesifikasjoner

(1000 kr)	2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1.349	4.004
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	776.278	778.873
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	777.627	782.877
	2021	2020
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansforetak	120.158	144.154
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	1.446	155
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	0	0
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	0	0
Øvrige rentekostnader	606	510
Sum rentekostnader og lignende kostnader	122.208	144.819
	2021	2020
Kredittap på utlån målt til amortisert kost	13.284	85.307
Kredittap på ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet	3.691	6.482
Sum kredittap på utlån og ubenyttede rammekreditter	16.975	91.789



Note 14 Lønnskostnader og godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Lønnskostnader (1000 kr)	2021	2020
Lønninger	44.699	37.535
Arbeidsgiveravgift	9.631	8.097
Pensjonskostnader	4.710	4.116
Andre ytelser	6.864	5.941
Sum lønnskostnader	65.905	55.689

Selskapet har i 2021 sysselsatt 51,9 årsverk mot 45,0 årsverk i 2020.

Ytelser til administrerende direktør 2021 (1000 kr)	Lønn	Bonus	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ronny Remen Smolan	2.342	-	147	48	2.537
Sum ytelser til ledende ansatte 2021	2.342	-	147	48	2.537

Ytelser til administrerende direktør 2020 (1000 kr)	Lønn	Bonus	Pensjon	Andre ytelser	Sum
Ronny Remen Smolan	2.191	-	140	84	2.414
Sum ytelser til ledende ansatte 2020	2.191	-	140	84	2.414

Ytelser til styret (1000 kr)	2021	2020
Styrehonorar	1.104	1.050
Sum ytelser til styret	1.104	1.005

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)	2021	2020
Lovpålagt revisjon	447	340
Attestasjonsoppgaver	99	14
Skatterådgivning	8	4
Andre tjenester	32	211
Sum honorar til revisor	586	569



Note 15 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 31.12.2021 var det 57 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)	2021	2020
Innskuddspensjon	4.055	3.576
AFP	655	539
Sum pensjonskostnader	4.710	4.116

Note 16 Gjeld til kredittinstitusjoner

Selskapets behov for likviditet er sikret gjennom aksjonærværet mellom eierbankene og samarbeidsavtalen mellom selskapet og den enkelte bank. Ved utgangen av 2021 er selskapet finansiert gjennom en lånefasilitet på 4,5 mrd kr der alle 14 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 1,05 % og med renteregulering hver tredje måned. Fasiliteten har en løpetid på 24 måneder, men sammen med låneagenten SpareBank 1 SMN, revurderes likviditeten jevnlig slik at lånebehovet eventuelt kan justeres.

Ansvarlig lånekapital

Selskapet har hatt et ansvarlig lån på 100 mill kr der eierbankene var långivere. Lånet ble innfridd 28. mai 2021. Rentekostnaden var 3 mndr NIBOR pluss en margin på 2,25 % med renteregulering hver tredje måned.

Note 17 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.

Innstående midler på skattetrekkkonto (bundne midler) er på kr 2.206.180 (kr 1.875.995).

Note 18 Varer

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

Varelager (1000 kr)	2021	2020
Varer	9.046	3.321
Sum	9.046	3.321



Note 19 Skatt

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller (1000 kr)</i>		
Fordringer	-7	-12
Varer	-	-
Anleggsmidler	1.928	-11.465
Rentebytteavtaler	-21.802	-78.404
Leieavtaler	-698	-446
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-20.579	-90.327
Utsatt skatt	-5.145	-22.582
Ikke oppført utsatt skattefordel	-	-
Utsatt skatt i regnskapet	-5.145	-22.582
<i>Beregning av årets skattegrunnlag (1000 kr)</i>		
Resultat før skatt	89.163	16.102
Permanente forskjeller	226	-1.642
Endring i midlertidige forskjeller (korrigert for OCI)	-13.146	18.506
Årets skattegrunnlag	76.243	32.967
<i>Fordeling av skattekostnaden (1000 kr)</i>		
Betalbar skatt	19.061	8.242
Endring utsatt skatt	17.437	-19.136
Skatteeffekt av poster ført over OCI	-14.150	14.489
For mye/lite avsatt i fjor	-	-
Sum skattekostnad	22.348	3.595
<i>Avstemming av årets skattekostnad</i>		
Resultat før skatt	89.163	16.102
Beregnet skatt (25 %)	22.291	4.025
Skattekostnad	22.348	3.595
Differanse	57	-431
Differansen består av følgende:		
25 % av permanente forskjeller	57	-411
Feil i tidligere års skatteberegning	-	-
Endring i skatt på ikke balanseført utsatt skattefordel	-	-20
Forklart differanse	57	-431

SPAREBANK 1 KREDITT



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

Document ID:

097D850DBD3C4C50ADAB0BA59AB29E5D