

Årsrapport 2012

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Styrets beretning /Resultat og Balanse

STYRETS ÅRSBERETNING 2012 FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

VIRKSOMHETSOMRÅDE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen finansiell factoring og innen porteføljekjøp og porteføljeforvaltning. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo og driver factoringvirksomhet fra Ålesund og Tromsø. SpareBank 1 Gruppen Finans AS er 100 % eier av Conecto AS som har sin virksomhet innen utenomrettslig og rettslig inkasso.

Selskapene er organisert som et underkonsern i SpareBank 1 Gruppen hvor eierselskap og ledelse ligger i SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Forretningsområdene er organisert for å kunne oppnå størst mulig fordel av underkonsernets samlede ressurser.

Leder for SpareBank 1 Gruppen Finans AS er administrerende direktør Jarle Haug. Konsernet SpareBank 1 Gruppen Finans har en ledergruppe som for øvrig består av direktør for forretningsområdet Factoring, Jon Olav Ødegård, direktør for forretningsområdet Portefølje, Rolf Eek-Johansen samt administrerende direktør for Conecto AS Sverre Helsem. Jon Olav Ødegård har sagt opp sin stilling og Eldar Larsen er ansatt som direktør for forretningsområdet med virkning fra 1. mars 2013.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS har i 2012 vært preget av arbeid med konsolidering og fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon. Selskapets samlede inntekter i 2012 var 85,0 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 12,1 millioner kroner. Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljeverksamheten. Inntektsveksten er ikke i tråd med volumveksten for øvrig, pga. sterkt marginpress. Resultatet før skatt er redusert med 0,1 mill. kroner i forhold til 2011.

Samlet forvaltningskapital har siste år økt med 442 mill. kroner, eller 46,1 % til 1.401 mill. kroner. Utlånene har hatt en vekst på 402 mill. kroner, eller 65,7 %. I løpet av året er det foretatt en bevisst vridning av utlånsporteføljen til en lavere risikoprofil. Av utlånsveksten står porteføljeverksamheten for 45 mill. kroner. Gjeld til kredittinstitusjoner er ved utgangen av året 0, da selskapet nå er omfattet av konsernkontoordningen i SpareBank 1 Gruppen. Dette innebærer at all "bankfinansiering" nå er kategorisert som annen gjeld, da dette er gjeld til morselskapet.

Forretningsområde Factoring – resultater og nøkkeltall

Forretningsområdet Factoring hadde i 2012 netto driftsinntekter på 62,5 mill. kroner tilsvarende en økning på 3,8 mill. kroner, eller 6,4 %. Forretningsområdet merker press på marginene både på utlån og factoringvirksomheten. Klientomsetningen viser en god økning på 18,1 %. Driftskostnadene viser en økning på 5,3 mill. kroner, eller 12,1 %. Resultat før skatt ble i 2012 på 12,8 mill. kroner mot 14,6 mill. kroner i 2011. Årsaken er i hovedsak knyttet til lavere marginer på utlån og administrativ factoring. Tap på utlån og garantier ble i 2012 på 0,6 mill. kroner mot 0,3 mill. kroner i 2011.

Forretningsområde Portefølje – resultater og nøkkeltall

Forretningsområdet Portefølje driver med oppkjøp og innfordring av porteføljer av pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Forretningsområdet er lokalisert på Østerås.

Omsetningsøkningen i 2012 ble på 9,9 mill. kroner, eller 73 %. Porteføljevolumet økte i 2012 med 31 % til 1.504 mill. kroner. Den bokførte verdien ved årsskiftet var 123,0 mill. kroner, som er en økning fra i fjor på 44,6 mill. kroner, eller 54 %. Den sterke veksten i Porteføljeområdet har medført økte behandlingskostnader fra innfordringen på 7,0 mill. kroner. Forretningsområdet oppnådde et resultat før skatt på 6,4 mill. kroner i 2012, som tilsvarer en bedring på 2,9 mill. kroner.

Administrasjon – resultater og nøkkeltall

Det er etablert en sentral ledelse og administrasjon i selskapet for å styre og koordinere både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Inkassovirksomheten er organisert i et eget aksjeselskap. Funksjonen er lagt til Oslo, og er organisert som en egen enhet i selskapet. Denne delen av virksomheten genererer ikke inntekter fra kunderelatert virksomhet, og hadde i 2012 driftskostnader på i alt 7,5 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner lavere enn i 2011. Resultatet før skatt ble i 2012 på -7,1 mill. kroner etter rentekostnader og blant annet honorarinntekter på konsulentoppdrag for SpareBank 1 Gruppen.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser en økning i likvider på 38,5 mill. kroner, slik at likviditetsbeholdningen ved utgangen av 2012 var 51,1 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på -7,6 mill. kroner, fra finansieringsaktiviteter på 70,0 mill. kroner og fra operasjonelle aktiviteter en netto likviditetsreduksjon på 25,4 mill. kroner.

De største postene fra investeringsaktiviteter er investering i eiendommer, anlegg og IT-systemer med 7,6 mill. kroner. Finansieringssiden er styrket gjennom opptak av ansvarlig lån på 55,0 mill. kroner, samt innbetaling av ny egenkapital på 15,0 mill. kroner. De operasjonelle aktivitetene består av flere større poster som økte utlån med 401,7 mill. kroner, reduserte innlån fra kunder og kredittinstitusjoner på 318,6 mill. kroner samt økning i andre tidsavgrensninger på 686 mill. kroner som i all hovedsak skyldes overgang til konsernkonto og medfører en reklassifisering av innlån fra bank til intern gjeld i morselskapet. Totalt reduseres likviditeten med 25,4 mill. kroner som følge av operasjonelle aktiviteter.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 12,1 mill. kroner, og beregnet skattekostnad er 3,1 mill. kroner, herav 3,3 mill. kroner i betalbar skatt.

Styret foreslår at overskuddet i sin helhet disponeres som konsernbidrag til morselskapet. Det forutsettes imidlertid at dette blir gjort som sirkelkonsernbidrag, ved at overskuddet fratrukket skatt tilbakeføres som innskutt egenkapital i selskapet. Effekten av dette er at egenkapitalen forblir uendret.

RISIKOFORHOLD

Eierrisiko

Selskapets eierrisiko er knyttet til den risiko som morselskapet og datterselskapet påtar seg i sin drift, og risikoen for at det må tilføres ny kapital i ett eller flere av disse selskapene. Det foreligger ingen hendelser i driften som tilsier behov for tilførsel av ny kapital. Selskapet arbeider imidlertid kontinuerlig med utvikling av forretningsområdene, og ytterligere vekst av betydning eller nye kapitalkrav vil kreve tilførsel av ny kapital fra morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsrisikoen, kredittforsikring overfor kunden i forbindelse med drift i forretningsområdet Factoring, samt kredittrisiko knyttet til overtagelse av misligholdsporteføljer i Porteføljeområdet. Det er også knyttet konsentrasjonsrisiko til noen få større engasjementer. Etter forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer kan en finansinstitusjon ikke på noe tidspunkt ha høyere samlet engasjement enn 25 % av institusjonens ansvarlige kapital med én kunde. Det er stillet avlastningsgarantier fra morselskapet i noen få større saker.

Utlånstapene i selskapet er lave. Risikoprofilen i porteføljen er styrket i 2012 gjennom en bevisst vridning av utlån til kunder med lavere risiko. Det er ikke forventet forverring i tapsutviklingen fremover.

Ansvar for risikostyring og kontroll

Den operasjonelle risikoen i selskapet og i datterselskapene dokumenteres internt i forbindelse med det arbeid som gjøres for å oppfylle "Forskrift om risikostyring og internkontroll". Ledergruppene gjennomfører prosesser for å kartlegge operasjonell risiko. Internrevisjonen utføres av revisjonsselskapet Ernst & Young. Det er laget handlingsplan for 2013 for oppfølging og etterkontroll av de funn som ble gjort i 2012.

FORSKNING OG UTVIKLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har for tiden ingen pågående forsknings- eller utviklingsprosjekter.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2012 i alt 48 ansatte som utgjør 45,6 årsverk. Tilsvarende tall for 2011 var 50 ansatte tilsvarende 48,1 årsverk.

Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen AS som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres. Dette reduserer den administrative belastning og risiko, sikrer kvalitet og reduserer de totale kostnadene.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i SpareBank 1 Gruppen Finans AS vurderes å være meget godt. Det gjennomføres årlige organisasjonsundersøkelser i selskapet med videre systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen.

Det har ikke vært alvorlige arbeidsuhell i SpareBank 1 Gruppen Finans AS i 2012. Sykefraværet i selskapet var 4,2 % i 2012 mot 4,5 % i 2011.

Sentrale områder innenfor HR-strategien er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, livsfasepolitikk, friskvern (HMS) og likestilling.

Et livsfase- og likestillingsutvalg følger opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten. Utvalget har i tillegg fokus på hvordan selskapet kan være en attraktiv arbeidsgiver for medarbeidere i ulike livsfaser. Det er vedtatt en livsfasepolicy for SpareBank 1 Gruppen der et av målene er å øke den reelle pensjonsalderen. Dette for å redusere behovet for rekruttering og samtidig nyttiggjøre verdifull kompetanse.

Ansatte i SpareBank 1 Gruppen Finans AS fordeler seg med 56 % på kvinner og 44 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det én kvinne og fem menn. I styret er det fire kvinner og tre menn.

Miljøet, klimaregnskap og miljøfyrtårn

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS er ikke av en slik art at den forurensrer det ytre miljø. Selv om SpareBank 1 Gruppen Finans ikke forurensrer på samme måte som tradisjonell industri, har konsernet en påvirkning på miljøet rundt seg – både direkte og indirekte. Dette gjelder blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

SpareBank 1 Gruppen utarbeider også et klimaregnskap basert på det samlede energiforbruket knyttet til daglig drift av virksomheten. SpareBank 1 Gruppen ble miljøfyrtårnsertifisert i 2012 og tilfredsstillende derfor alle kravene som stiftelsen Miljøfyrtårn stiller med hensyn til vår type virksomhet. Miljøfyrtårn er et norsk, offentlig sertifikat. Ordningen støttes og anbefales av Miljøverndepartementet.

Klimaregnskapet blir publisert på: <http://investor.sparebank1.no>

Datterselskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde ved utgangen av 2012 ett datterselskap; Conecto AS. Selskapet driver sin virksomhet innen utenomrettslig og rettslig inkasso. Selskapet oppnådde et resultat etter skatt i 2012 på 12,0 mill. kroner mot 17,7 mill. kroner i 2011. Omsetningen i selskapet har falt med 9,2 mill. kroner fra 2011 til 153,6 mill. kroner. Bakgrunnen for nedgangen er bortfall av et par større kunder, lavere saksinnngang fra eksisterende kunder, samt at nye kunder ikke har kompensert for frafallet. I tillegg er gjennomsnittskravene redusert, slik at lavere salærsatser må benyttes.

Selskapet opplever en god løsningsgrad for sine klienter, men konkurranse og salærreduksjoner gjør at lønnsomheten ikke er tilfredsstillende. Styret i Conecto har foreslått at resultatet i sin helhet gis i form av sirkelkonsernbidrag til SpareBank 1 Gruppen AS.

SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS KONSERN

SpareBank 1 Gruppen Finans konsern har i 2012 vært en virksomhet i vekst og endring. SpareBank 1 Gruppen Finans' ledelsesmodell for virksomhetene er etablert for å rendyrke og organisere likelydende ansvar og virksomhet på tvers av selskapene.

Sentralt i selskapet ligger kun ledelse, styring og kontroll, da forretningsområdene selv opererer støttetjenester eller kjøper disse fra SpareBank 1 Gruppen.

Konsernresultat

Samlet oppnådde SpareBank 1 Gruppen Finans konsern et resultat før og etter skatt på hhv. 25,2 mill. kroner og 18,4 mill. kroner. Resultatet fremkommer som følger:

Beløp i 1000 kroner	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	Året	
	2012	2012	2012	2012	2011	2012	2011
SpareBank 1 Gruppen Finans AS	5 138	2 538	1 375	3 071	4 966	12 121	12 177
Ledelse	-1 239	-2 077	-2 470	-1 279	232	-7 065	-5 998
Forretningsområde Factoring	4 969	3 380	2 682	1 742	3 668	12 773	14 628
Forretningsområde Portefølje	1 408	1 236	1 163	2 608	1 066	6 414	3 547
Conecto AS	2 944	2 154	7 010	4 614	3 168	16 722	24 651
Sum resultat før skatt	8 082	4 692	8 385	7 685	8 134	28 844	36 828
Merverdiavskrivninger	-923	-923	-924	-925	-2 237	-3 694	-8 953
Resultat før skatt	7 159	3 770	7 460	6 761	5 897	25 150	27 875
Skattekostnad	-1 735	-1 056	-2 089	-1 894	-1 540	-6 773	-8 799
Resultat	5 424	2 714	5 371	4 867	4 358	18 377	19 076

Konsernets merverdiavskrivninger er redusert med 5,3 mill. kroner til 3,7 mill. kroner som følge av at merverdier knyttet til oppkjøpet av Actor Fordringsforvaltning var ferdig avskrevet ved utgangen av 2011. Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 5,1 % i 2012.

Konsernets forvaltningskapital var ved utgangen av året 1.435 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 437 mill. kroner eller 43,8 % fra 2011.

KAPITALDEKNING

For å styrke konsernets ansvarlige kapital ble det i 1. kvartal, ved en rettet emisjon mot morselskapet, foretatt en kapitalutvidelse på 15 mill. kroner. I tillegg ble det tatt opp et ansvarlig lån på 55 mill. kroner. Selskapets samlede ansvarlige kapital var ved utgangen av året 465 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 31,0 % og 27,3 % per 31.12.2012 mot 37,1 % for begge ved forrige årsskifte. Det er en overdekning i forhold til kapitalkravet på 345 mill. kroner.

SpareBank 1 Gruppen Finans konsern hadde ved utgangen av 2012 en ansvarlig kapital på 174,1 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning for konsernet utgjorde hhv. 11,3 % og 7,7 % mot 9,5 % for begge ved forrige årsskifte. Selskapet vil iverksette de nødvendige tiltak for å styrke egenkapitalen og bringe kjernekapitalen over 9 %.

FREMTIDSUTSIKTER

Inkassomarkedet har for tiden ingen vekst. Lønnsomheten i bransjen og i Conecto er under press selv om selskapet har god løsningsgrad og porteføljemiks som i noen grad har kompensert for reduserte salærsatser. Mye oppmerksomhet har vært rettet mot å etablere god styring, kvalitet og kontroll for den sammenslåtte virksomheten. Fremover vil selskapet bygge ytterligere strukturkapital og øke lønnsomheten gjennom vekst og målrettede effektiviseringstiltak, herunder nye IT-løsninger. Økt vekst skal skje uten vesentlig kapasitetsøkning.

Utvikling av nytt produksjonssystem pågår for fullt. Det forventes at det nye inkassosystemet blir levert i løpet av 2014, med delleveranse i 2013 og at dette vil effektivisere inkassovirksomheten på sikt.

Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men også her merkes press på marginene. Forretningsområdet har hatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet er lave og det forventes ingen forverring av tapssituasjonen. Målet fremover vil være inntektsforbedring og lønnsom vekst. Det vil også være fokus på tiltak for å øke effektiviteten ytterligere.

Porteføljevirksomheten har styrket bemanning og er godt posisjonert for å fortsette den sterke og positive volumutvikling forretningsområdet har vist siden oppstart. Fokus blir i tillegg utvikling av nye produktområder, samt innføring av forbedrede prosedyrer for budgivning og oppfølging av porteføljelønnsomhet.

Det er utfordrende markedsforhold innen inkasso, men selskapet arbeider med målrettede tiltak for å bedre topplinje og resultater. I factoringvirksomheten vil det bli lagt vekt på tiltak for å forbedre lønnsomheten.

Samlet sett vurderer styret at selskapets fremtidsutsikter er gode.

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2012. Det er i 2012 inngått en avtale om kjøp av et mindre inkassoselskap – Consis Credit AS – som vil bli konsolidert i delkonsernet med virkning fra og med 1.1.2013.

Oslo 12. mars 2013



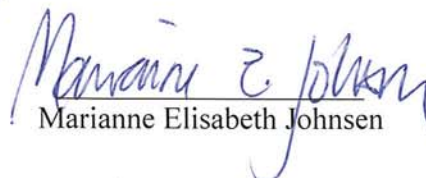
Kirsten Idebøen
Styrets leder



Trude Glad



Vegard Helland



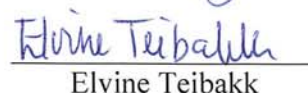
Marianne Elisabeth Johnsen



Alex Madsen



Inge Reinertsen



Elvine Teibakk



Jarle Håug
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 333	188
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		95 002	73 598
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	98 335	73 786
Renter og lignende kostnader på gjeld og kredittinstitusjoner		23 580	13 093
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		472	732
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5	74 283	59 961
Garantiprovisjon		11 313	13 596
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		2 781	2 486
Andre gebyr og provisjonskostnad		-4 900	-5 466
Andre driftsinntekter		1 542	2 656
Utbytte / konsernbidrag		0	0
Sum andre inntekter	6	10 735	13 272
Sum netto rente og andre inntekter		85 018	73 232
Personalkostnader	8	35 442	32 657
Administrasjonskostnader		9 486	7 796
Ordinære avskrivninger og nedskrivning	21, 27	4 662	2 638
Driftskostnader fast eiendom		492	973
Andre driftskostnader	9	22 189	16 665
Sum driftskostnader		72 271	60 729
Tap på utlån		-40	12
Tap på garantier		666	314
Sum tap på utlån og garantier	14	626	326
Ordinært resultat før skattekostnad	4	12 122	12 177
Skattekostnad på ordinært resultat	10	3 097	2 886
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 025	9 291
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skatt		9 025	9 291
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-1 054	1 284
Skattekostnad		295	-359
Utvidet resultat		8 266	10 215

*) Tall per 31.12.2011 er noe omarbeidet i resultatoppstillingen for å få sammenlignbarhet i tallene

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler			
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2012	31.12.2011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		51 095	12 545
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,16,17, 28	51 095	12 545
Utlån til og fordringer på kunder			
Fordringer factoring		234 304	112 743
Utlån factoring		656 547	420 922
Andre utlån	13	122 973	78 625
Spesifiserte tapsavsetninger		-540	-690
Sum utlån til og fordringer på kunder	12, 16, 17, 28	1 013 283	611 601
Aksjer (og andre verdipapirer med variabel avkastning)	18, 28	293 448	293 448
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	27, 28	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	10, 28	2 132	1 623
Andre immaterielle eiendeler	27	15 227	12 480
Sum imaterielle eiendeler		27 604	24 348
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		5 206	5 760
Forretningseiendom		7 738	6 965
Sum varige driftsmidler	21, 28	12 945	12 725
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2 611	4 073
Andre periodeavgrensninger		555	570
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	17, 28	3 165	4 643
Sum eiendeler		1 401 540	959 310

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	Noter	31.12.2012	31.12.2011
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	300 878
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	43 516
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	11, 17, 22, 28	0	344 394
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd og gjeld fra kunder uten avtalt løpetid		144 001	118 220
Sum innskudd og gjeld til kunder	17, 28	144 001	118 220
Annen gjeld			
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		102 601	50 195
Betalbar skatt		3 311	726
Annen gjeld		636 964	5 372
Sum annen gjeld	17, 22, 28	742 877	56 293
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		9 070	9 355
Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	17, 20, 28	9 070	9 355
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	23	7 779	6 010
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		473	295
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		4 850	10 519
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	17, 22, 28	13 101	16 824
Sum gjeld		909 049	545 085
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	17, 24, 28	55 000	0
Egenkapital			
Aksjekapital	25	215 200	212 200
Overkursfond		188 869	176 869
Annen egenkapital		33 422	25 156
Udisponert resultat			0
Sum egenkapital	26	437 491	414 225
Sum gjeld og egenkapital		1 401 540	959 310
Garantiansvar			
Bokført gjeld som er sikret ved pant	22	86 982	74 008
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.		0	344 394
		0	551 473

Oslo, 12. mars 2013.



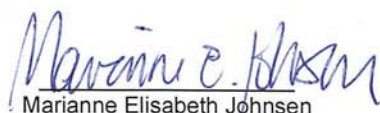
Kirsten Idebøen
Styrets leder



Trude Glød



Vegard Helland



Marianne Elisabeth Johnsen



Alex Madsen



Inge Reinertsen



Elvine Teibakk



Jarle Haug
Administrerende direktør

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Kontantstrøm

NOK 1 000	2012	2011
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	12 122	12 177
Betalt skatt	-726	
Avskrivninger og nedskrivninger	4 662	2 638
Tap på utlån/garantier	-477	-13 236
Netto renteinntekter/rentekostnader	-74 283	-60 654
Betalte rentekostnader	-23 580	-13 635
Mottatte renteinntekter	91 053	73 247
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i pensjonsordninger	657	751
	-	-
Økning av utlån til kunder	-401 682	-108 302
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-318 612	161 684
Endring i andre tidsavgrensningsposter	687 046	-36 963
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-23 820	17 707
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-5 181	-8 530
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-2 449	-689
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-7 630	-9 219
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Opptak av ansvarlig lånekapital	55 000	-15 000
Innbetalinger av ny egenkapital	15 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	70 000	-15 000
Netto kontantstrøm for perioden	38 550	-6 513
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	12 545	19 057
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	51 095	12 545

Egenkapitaloppstilling

Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2011	212 200	176 869	25 156	414 225
Årsresultat	-	-	9 025	9 025
Årets utvidede resultat	-	-	-759	-759
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	-759	-759
Årets totalresultat	-	-	8 266	8 266
Kapitalforhøyelse	3 000	12 000	-	15 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	3 000	12 000	-	15 000
Egenkapital per 31.12.2012	215 200	188 869	33 422	437 491

Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. Sparebank1 Gruppen AS har forretningskontor i Tromsø. Konsernregnskapet er tilgjengelig på <http://investor.sparebank1.no>.

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sitt hovedkontor i Oslo, Hammersborggt. 2. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 12. mars 2013.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar internasjonale regnskapsprinsipper ("forenklet IFRS"), jfr. Årsregnskapsforskriften for banker og finansieringsforetak § 1-3.

Selskapet har benyttet seg av unntaksregelen i regnskapsloven § 3-7, og har ikke utarbeidet konsernregnskap.

Klassifikasjon i regnskapsoppstillingen

Klassifikasjon i regnskapet er som tidligere. Det er gjort enkelte reklassifiseringer av konti for at vi skal være i tråd med reglene. Dette innebærer at enkelte konti er flyttet mellom renter og gebyrer samt noen mindre poster på kostnadssiden. Dette gir mindre avvik i 2011 tallene på linjenivå i forhold til hvordan dette fremkom i regnskapet i fjor. Det er imidlertid flyttet en større post knyttet til garantier og kredittforsikringskostnadene knyttet til disse. Dette var et beløp på 4,8 mill kroner som i 2011 ble rapportert som driftskostnad/administrasjonskostnad, men som nå er klassifisert som en fradragspost på inntektssiden. Denne posten er i årets regnskap klassifisert som en provisjonskostnad knyttet direkte til garantiinntektene og har i regnskapet redusert både inntektene og driftskostnadene i 2011 med tilsvarende beløp. Resultateffekten er 0.

Aksjer i datterselskap

Investeringer i datterselskaper er vurdert i henhold til kostmetoden. Dersom det finner sted en verdinedgang som ikke er forbigående, foretas en nedskrivning av aksjene. Foretatte nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivninger ikke lenger er tilstede.

Kjøp av portefølje

Kjøp av langtidsovervåkede porteføljer måles til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rente-metode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Utlån og fordringer

Ervervede porteføljer

Ervervede porteføljer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke er notert i et aktivt marked. Disse regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentes metode.

Kundefordringer factoring

Kundefordringer factoring vurderes på to måter. I tilfeller hvor factoring ikke har overtatt kredittrisikoen (risiko for debtors manglende betalingsevne) balanseføres kun det forskudd som er utbetalt på fordringer som er overdratt til factoringsselskapet, som "Utlån factoring". I tilfeller hvor factoring overtar kredittrisikoen føres fordringene med bruttobeløp under post "Fordringer factoring". Den ufinansierte delen av disse kundefordringene er oppført under post "Margintrekk og annen mellomregning med kunder".

Tapsavsetning

Tapsavsetninger på utlån er oppført under postene individuelle tapsavsetninger og gruppevise tapsavsetninger.

Tapsavsetninger på garantier (debitorer) er oppført under postene spesifiserte avsetninger på garantiansvar og uspesifiserte avsetninger på garantiansvar.

Andre fordringer

Andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Goodwill og immaterielle eiendeler

Selskapets goodwill er knyttet til fusjonen som ble gjort mellom i SpareBank 1 Gruppen Holding AS og SpareBank 1 Factoring AS etter oppkjøpet. Fusjonen ble gjort for å forenkle selskapsstrukturen i 2010. Oppkjøpsanalysen som var i samsvar med IFRS 3 identifiserte virkelig verdi av netto eiendeler inklusive goodwill på 90,2 mill. kroner. Den bokførte egenkapitalen i tidligere SpareBank 1 Factoring AS var på kjøpstidspunktet 80,0 mill. kroner. Differansen ble ført som goodwill i det nye selskapet.

Posten andre immaterielle eiendeler er knyttet til utvikling av egen IT løsning for factoringvirksomheten. Systemet FactoNova var ferdig utviklet og ble tatt i bruk i 2011/2012. Systemet avskrives over 12 år.

Varige driftsmidler

Selskapets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, IT utstyr og forretningseiendom som benyttes av selskapet til egen virksomhet. Bygninger revalueres til virkelig verdi årlig. Verdsettelsen testes regelmessig mot eksterne takster. Bygninger avskrives i ettertid. Øvrige varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger.

Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte selskapet, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Forretningseiendom	50 år
Maskiner og inventar	5 -10 år
IT utstyr	5 år

Varige driftsmidler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig inntjening ikke kan forsvare eiendelens balanseførte beløp. Forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp resultatføres som nedskrivning.

Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi fratrukket salgsutgifter og bruksverdi. Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. Kassekreditt er presentert under linjen "Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner". De andre er presentert under linjen "Andre eiendeler".

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Pensjoner

SpareBank 1 Gruppen Finans AS sine ansatte har enten en innskuddsbasert og/eller ytelsesbart ordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringselskapet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til opptjening i inneværende og tidligere perioder. Innskuddene regnskapsføres som pensjonskostnader i takt med at de forfaller.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Når det gjelder den ytelsesbaserte ordningen har selskapet den kollektive pensjonsordningen for sine ansatte i Nordea Liv, samt i SpareBank 1 Livsforsikring AS.

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF renten. (Obligasjoner med fortrinnsrett) da markedet anses dypt nok. SpareBank 1 Gruppen konsern har i tillegg valgt å styrke dagens levetidsalder tabell K2005 med 10 %, da ny levetidstabell K 2013 fra myndighetene vil komme i løpet av februar 2013.

Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik) som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir ført mot egenkapitalen i den perioden de oppstår. Endringer i pensjonsplanens ytelser resultatføres løpende i resultatregnskapet, med mindre rettighetene etter den nye pensjonsplanen er betinget av at arbeidstakeren blir værende i tjeneste i en spesifisert tidsperiode (opptjeningsperioden). I dette tilfellet amortiseres kostnaden knyttet til endret ytelse lineært over opptjeningsperioden.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan medregnes med inntil 50 % av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån kan medregnes med inntil 100 % av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

Avsetninger

Selskapet regnskapsfører avsetninger når det eksisterer en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetninger vurderes ved hver balansedato og justeres for å reflektere oppdatert beste estimat.

I tilfeller hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynligheten for at forpliktelsene vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelser av denne typen under ett. Det gjøres derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knyttet til det enkelte forholdet kan være lav.

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsssats før skatt som reflekterer nåværende markedssituasjon og risiko spesifikk for forpliktelsen.

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

Leverandørgjeld måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leverandørgjelden til amortisert kost, fastsatt ved bruk av effektiv rente - metode. Leverandørgjeld og andre kortsiktige betalingsforpliktelser hvor effekten av amortisering er neglisjerbar, regnskapsføres til kost.

Inntekter og kostnader

Andre renter, provisjoner og gebyrer inntektsføres og kostnadsføres i takt med opptjeningen, uavhengig av betalingstidspunktet. Opptjente ikke innbetalte inntekter er oppført i balansen under "

Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter"

Påløpte rentekostnader og driftskostnader samt forskuddsbetalte rente og provisjonsinntekter er oppført i balansen som gjeld Aksjeutbytte inntektsføres når det mottas.

Note 3 Finansiell risikostyring

Eierrisiko

Eierrisiko er definert ved risikoen som oppstår som følge av å være eier av et selskap. Selskapets eierrisiko i datterselskaper er knyttet til den risiko som datterselskapene påtar seg i sin drift, og risikoen for at det må tilføres ny kapital i et eller flere av disse selskapene.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den annen part et finansielt tap ved ikke å kunne innfri en plikt. For SpareBank 1 Gruppen Finans AS er dette spesielt knyttet til

forretningsområdet Factoring, og risikoen for at selskapets låntakere, mellomledd og reassurandører ikke klarer å innfri sine forpliktelser. Kredittrisikoen knyttet til forretningsområdet Factoring sin portefølje består primært av ratede engasjementer. Det er en relativt stabil utvikling hva gjelder total risikoeksponering i eksisterende utlånsportefølj. Det har imidlertid siste året vært en positiv risikoutvikling i porteføljen som følge av kundevekst i lavere rikoklasser. I den grad det er en positiv "migrering" i risikoklassene vil dette kunne innebære evt. endringer av betingelsene overfor klientene, uavhengig av markedsrenten ellers.

Videre er forretningsområdet Portefølje er eksponert mot risiko knyttet til forventet inntjening fra underliggende porteføljer i selskapet, som vil falle inn under definisjonen kredittrisiko. Forretningsområdet Portefølje forvalter innkjøpte porteføljer av utestående fordringer (i all hovedsak ervervede misligholdte krav). Porteføljeverdiene utgjør 8,6 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verdivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger. Innfordring av selskapets porteføljer forestås av SpareBank1 Gruppen AS' egen inkassovirksomhet. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen knyttet til virksomheten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at et finansielt instruments virkelige verdi eller fremtidige kontantstrømmer vil svinge på grunn av endringer i markedspriser. Element som påvirker markedsrisiko er svingninger i blant annet valutakurser og renter. SpareBank 1 Gruppen Finans AS er ikke spesielt utsatt for markedsrisiko, annet enn svikt i nysalg og forsinkelser i endring av eksisterende engasjementers rentebetingelser. Forretningsområdet factoring har ikke noen utlån med rentebinding. Rentebinding ligger ikke i konseptet til factoring, idet factoringutlån er kortsiktige kreditter som vil kunne variere fra dag til dag.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter her også juridisk risiko. Operasjonell risiko dokumenteres i dag i forbindelse med arbeid som gjøres i henhold til internkontrollforskriften. Selskapet gjennomfører prosesser for å kartlegge hovedrisikoen for operasjonell risiko før og etter gjennomførte tiltak. Det arbeidet som gjennomføres er godt egnet til å avdekke behov for tiltak for å redusere risikoen.

Det er ikke gjort endringer i metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko i 2012. Den operasjonell risikoen er svakt stigende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisiko kan sies å oppstå primært som følge av uventede tap eller inntektssvingninger som følge av andre risikotyper eller som følge av større, eksterne markedsforstyrrelser. For SpareBank 1 Gruppen Finans AS knytter dette seg i hovedsak opp mot forretningsområdet Factoring sin likviditetsrisiko knyttet til innlån, samt til daglig drift i factoringvirksomheten.

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet brutto utlån per 31.12.2012 er MNOK 1.013 med en tilgjengelige driftskredittrammer på MNOK 780 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning, hvorav MNOK 389 (50 % av tilgjengelig rammer) er benyttet pr 31.12.2012. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økning av driftskredittrammene samt evt. tilførsel av egenkapital fra konsernet. Selskapet kom med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning fra og med februar 2012. og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

Strategisk og forretningsmessig risiko

Strategisk og forretningsmessig risiko er risikoen for tap som følge av forandringer i eksterne forhold utenfor selskapets kontroll, som regulatoriske forhold, svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet.

Note 4 Segmentinformasjon

NOK 1000	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Sum inntekter	62 546	58 787	23 507	13 583	-1 034	2 126	85 018	74 496
Øvrige kostnader	49 147	43 833	17 093	10 036	6 031	8 124	72 271	61 993
Nedskrivninger	626	326	0	0	0	0	626	326
Segmentresultat	12 773	14 628	6 414	3 547	-7 065	-5 998	12 122	12 177

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1000	2012	2011
Renteinntekter		
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3 333	188
Renter av utlån til og fordringer på kunder	95 002	73 598
Sum renteinntekter	98 335	73 786
Rentekostnader		
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	20 455	12 873
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	472	732
Renter på ansvarlig lånekapital	3 125	220
Sum rentekostnader	24 052	13 825
Sum netto renteinntekter	74 283	59 961

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2012	2011
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	11 313	13 596
Andre gebyr og provisjonsinntekter	2 781	2 486
Sum provisjonsinntekter	14 093	16 082
Andre gebyr og provisjonskostnader	-4 900	-5 466
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	392	639
For mye avsatt earn out	1 150	2 016
Andre inntekter	1 542	2 656
Sum netto provisjons- og andre inntekter	10 735	13 272

Note 7 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2012	2011
Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter		
Marginfond	1 204	1 739
Sum ekskl. merverdiavgift	1 204	1 739

Marginbeløpet står sammen med andre klienters marginbeløp tilbake for SpareBank 1 Gruppen Finans AS øvrige kreditorer, men foran det ansvarlige lån og aksjekapitalen.

Note 8 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	2012	2011
Lønn	26 210	25 665
Arbeidsqiveravgift	4 512	4 093
Pensjonskostnader (note 23)	3 638	2 517
Andre ytelser	1 081	382
Sum personalkostnader	35 442	32 657
Gjennomsnittlig antall ansatte		
Antall årsverk pr 31.12.	45,6	48,1
Antall ansatte pr 31.12.	48	50

Ytelser til ledelsen

2012

NOK 1000	Lønn/honorar	Bonus ¹⁾	Annen	Periodisert-
Adm. direktør Jarle Haug	2 330	0	154	318

2011

NOK 1000	Lønn/honorar	Bonus ¹⁾	Annen	Periodisert-
Adm. direktør Jarle Haug	2 035	417	169	270

Ved fratreden fra stillingen som adm. direktør og arbeidsforholdet avsluttes er adm. direktør garantert en etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder i 12 måneder i tillegg til lønn og tilleggsgoder i oppsigelsesperioden.

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte, som defineres som konsernledelsen i SpareBank 1 Gruppen, med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2012 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2013, og den resterende halvparten investeres i syntetiske egenkapitalbevis. Disse vil selges med samme antall i 2014, 2015 og 2016. Bonusutbetalingen vil være påvirket av kursutviklingen på egenkapitalbevisene, og beløpene som utbetales de aktuelle årene vil variere med avkastningen på de utvalgte egenkapitalbevisene.

1) Bonusbeløpet som fremkommer er utbetalt bonus i regnskapsåret, men vedrører bonusopptjening fra året før. Prinsippene for bonus ble endret i 2011 med virkning fra og med regnskapsåret. Utbetalt bonus i 2011 er basert på tidligere prinsipper. Bonus utbetalt i 2012 er 0 som følge av en feil. Faktisk bonus som skulle vært utbetalt i 2012 var 147.420 kroner. Beløpet er utbetalt i 2013.

Ansattvalgte styremedlemmer i SpareBank 1 Gruppen er omfattet av den generelle bonusordningen for øvrige ansatte i selskapet. Styremedlemmer for øvrig har ikke noen form for variabel godtgjørelse.

Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2012	2011
Styrehonorar 2)	904	900
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet 2)	155	164

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

Lån til ansatte ytes av Bank 1 Oslo AS, som er et selskapet i SpareBank1 - Alliansen. Sikkerheten tilfredsstillende de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15. Utlån til ansatte gis med 20 prosent rabatt i forhold til ordinære kundeforhold.

Note 9 Andre driftskostnader

Godtgjørelse til revisor (PriceWaterhouseCoopers AS) og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

NOK 1000	2012	2011
Godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revisjon	359	200
Skatterådgivning	53	161
Andre attestasjonstjenester	0	4
Andre tjenester	125	146
Sum ekskl. merverdiavgift	537	511

Note 10 Skatt

NOK 1000	2012	2011
Resultat før skattekostnad	12 122	12 177
Endring midlertidige forskjeller	1 818	-252
Permanente forskjeller	-1 061	-1 870
Avregnet fremførbart underskudd	0	-8 745
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	-1 054	1 284
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	11 824	2 594
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-11 824	0
Grunnlag for betalbar skatt	0	2 594
Beregnet betalbar skatt	0	726
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	-509	71
Skatteandel avgitt konsernbidrag	3 311	0
Bruk av underskudd til fremføring fra tidligere år	0	2 449
Skatteeffekt av estimatavviket	295	-359
Skattekostnad	3 097	2 886
Skatt før andre resultatkomponenter	3 097	2 886
Skatt på andre resultatkomponenter	-295	359
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	2 802	3 245
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2012	2011
- Anleggsmidler	166	215
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	166	215
- Netto pensjonsforpliktelse	-7 779	-6 011
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-7 779	-6 011
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-7 613	-5 796
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-7 613	-5 796
Utsatt skatt	46	60
Utsatt skattefordel	-2 178	-1 683
Netto bokført utsatt skattefordel	-2 132	-1 623
Avstemming av skattekostnad:	2012	2011
28% av resultat før skatt	3 394	3 410
Permanente forskjeller (28%)	-297	-524
Skatt på mottatt konsernbidrag	0	0
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	3 097	2 886
Effektiv skattesats i %	26 %	24 %

Note 11 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Utlån til og fordringer i

NOK 1000	2012	2011
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	51 095	12 545
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid		
Sum	51 095	12 545

Spesifikasjon av utlån og fordringer på de vesentligste valutasorter

NOK	46 034	6 053
EURO	1 632	3 557
GBP	79	293
DKK	568	452
SEK	2 782	2 190
Andre		
Sum	51 095	12 545

"Gjennomsnittlig" rente 0,53 %

Gjeld til kredittinstitusjoner

NOK 1000	2012	2011
Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	300 878
Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	43 516
Sum	0	344 394

Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter

NOK	0	287 807
EURO	0	9 515
USD	0	16 771
GBP	0	7 013
SEK	0	18 407
CAD	0	4 936
Andre	0	(54)
Sum	0	344 394

"Gjennomsnittlig" rente 3,52 %

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har flytende rente.

Fordringer og gjeld mot kredittinstitusjoner er klassifisert som utlån og fordringer ihht IAS 39 og er vurdert til amortisert

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittlig fordrir og gjeld til kredittinstitusjoner.

Note 12 Utlån til og fordringer på kunder

Selskapet driver både innenfor factoring og garantistillelse, samt driver oppkjøp av og innføring av pengekrav, refinansiering av misligholdte pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Selskapet benytter amortisert kost for sin innregning av innkjøpte porteføljer i regnskapet. Forventet innfordringsprofil på porteføljenivå danner grunnlag for avskrivninger. Normal avskrivningstid er 4 -8 år.

NOK 1000	2012	2011
Utlån og fordringer fordelt på fordringstype		
Fordringer factoring	234 304	112 743
Utlån factoring	656 547	421 178
Portefølje av utestående fordringer	122 973	78 368
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 013 823	612 290
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	540	690
Uspesifiserte factoring tapsavsetninger	0	0
Utlån og fordringer på kunder	1 013 283	611 601
Utlån og fordringer fordelt på markeder		
Privat personer	122 973	78 368
Næringsfordelt	890 850	533 922
Offentlig		
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 013 823	612 290
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	540	690
Utlån og fordringer på kunder	1 013 283	611 601

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Tap utlån %		Garantier		Tap garanti		Tap garanti %		Innskudd	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring														
Selskap med begrenset ansvar	882 792	523 456	7	0	0,00 %	0,00 %	86 982	74 008	620	325	0,71 %	0,44 %	140 800	115 794
Personlige foretak													756	1 046
Personlig næringsdrivende	2 148	1 794											903	21
Lønsmottakere m.v.	122 973	78 368												903
Uten sektor tilknytning	5 910	8 671												455
Sum total engasjement fordelt på sektor	1 013 823	612 290	7	0	0,00 %	0,00 %	86 982	74 008	620	325	0,71 %	0,44 %	144 001	118 220
Uten næringstilknytning	-	128 883						926	255				2 445	1 358
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	1 606												
Fiske og fangst	013	182				0,00 %		3 083						
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	138 196					11 593	14 721					327	7 824
Bergverksdrift og utvinning	019	0											77	10
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	62 772					6 881						2 188	0
Industri	025	413 498				0,00 %	62 767	46 930	365				64 165	44 695
El-, damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035												472	331
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	749											32	63
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	17 060					322	0		295			24 090	29 927
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	207 053		7		0,00 %	5 419	3 297		30			18 261	14 163
Transport og lagring	053	12 518						5 050					729	3 791
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	359												128
Informasjon og kommunikasjon	063	10 426											15 572	5 462
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0											62	21
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	11 308											6 108	4 468
Forretningsmessig tjenesteyting	083	6 790											7 855	5 822
Tjenesteytende næringer ellers	093	2 424											1 618	156
Sum totalt engasjement fordelt på næring	1 013 823	612 290	7	0	0,00 %	0,00 %	86 982	74 008	620	325	0,71 %	0,44 %	144 001	118 220

NOK 1000	Fordringer factoring		Fordringer portefølje		Utlån factoring		Garantier		Klientgjeld		Innskudd	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Brutto fordelt på geografiske områder												
Akershus					4 140	5 643					15 786	1 989
Oslo	18 169				11 167	16 318	23		7 793		21 568	9 760
Hedmark	3 277				19 955	6 209	2 450	20	2 111		2 103	2 952
Buskerud	11 887				29 493	43 944	3 074		5 475		2 254	1 538
Oppland					3 333	7 406				11	772	1 809
Østfold		626			76 933	67 747		6		196	7	218
Vestfold	3 908				17 362	7 806	720		1 202		3 930	7 089
Telemark					792	682					5 082	172
Øst-Agder					283	428						16
Vest-Agder					3 067	6 560					49	86
Rogaland	18 721	13 738			30 871	28 828	5 000	5 000	10 216	5 859	4 734	838
Hordaland	13 198	126			128 221	3 158	11 716	14 847	3 315	40	2 035	6 504
Sogn og Fjordane	10 324	8 725			23 940	19 631	4 368	15 332	3 334	3 078	14 337	17 351
Møre og Romsdal	116 817	83 465			230 510	138 305	44 590	33 490	56 767	40 195	39 285	30 119
Sør Trøndelag	20 088	6 063			20 449	19 554	7 584	4 386	5 483	817	9 872	5 969
Nord Trøndelag	2 641				7 576	6 620	46		1 152		0	0
Nordland					5 640	8 209					9 301	16 942
Troms	15 275				28 248	17 271	7 409		5 753		8 601	11 315
Finnmark					5 153	6 434		0			2 530	3 098
Svalbard					1 737	1 755						
Andre	0	0			7 679	8 671		926			1 753	455
Portefølje ikke geografisk fordelt *			122 973	78 368								
Sum	234 304	112 743	122 973	78 368	656 547	421 178	86 982	74 008	102 601	50 195	144 001	118 220

* Innkjøpte porteføljer av misligholdte fordringer er ikke geografisk fordelt. Det alt vesentlige av porteføljene er kjøpt av virksomheter i Sør Norge, Midt Norge og østlandet.

Utlån til ansatte

NOK 1000	2012	2011
Utlån til ansatte	34 126	33 910
Rentesubsidiering ansatte	20 %	20 %

Lån til ansatte ytes av Bank 1 Oslo AS, som er et selskapet i SpareBank1 - Alliansen. Sikkerheten tilfredsstiller de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15. Utlån til ansatte gis til 20 prosent rabatt i forhold til ordinære kundeforhold.

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak ervervede misligholdte krav.

Porteføljeverdiene utgjør 8,6 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verdivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger.

Innfordring av selskapets porteføljer forestås av SpareBank1 Gruppen AS' egne inkassovirksomheter. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen.

Note 13 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen.

NOK 1000 2012	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder Portefølje*					122 973	122 973
Sum	0	0	0	0	122 973	122 973

NOK 1000 2011	På forespørsel	Under 30 da g	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder Portefølje*					78 368	78 368
Sum	0	0	0	0	78 368	78 368

* I utgangspunktet består porteføljen av ervervede misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldnernes evne til å innfri.

Note 14 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

- a) Garanterte fordringer (debitorer)
- b) Utlån til factoringklienter

Garanterte fordringer er fordringer hvor selskapet har påtatt seg betalingsgaranti for debtors betaling av fordring til vår factoringklient. Selskapets kundefordringer er vurdert til pålydende. Utgiftsføringen av konstaterte og beregnede tap er gjort i henhold til tapsforskrift av 21.12.2004.

Selskapet har reassuranseavtale som begrenser selskapets tapsrisiko når det gjelder garanterte fordringer (debitorer).

Tap og tapsnedskrivninger

Tapsavsetningene består av individuelle og gruppevise nedskrivninger. Individuelle tapsnedskrivninger blir foretatt når et engasjement er identifisert som tapsutsatt som følge av mislighold eller andre forhold som konkurs, gjeldsforhandlinger, rettslig inkasso, utlegg eller utpanting, eller andre forhold som svikt i likviditet, soliditet eller inntjening.

Gruppevise nedskrivninger

Gruppevise nedskrivninger foretas på kundeogrupper eller bransjer hvor det pga. markedsmessige eller andre forhold kan ligge en risiko for fremtidige tap, basert på en gruppevis tilnærming.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert når konkursbehandling er avsluttet, akkord er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem, dom er rettskraftig og evt. sikkerhet er realisert.

NOK 1000

Konstaterte tap og avsetninger til beregnede tap

	2012	2011
Debitorer:		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle tapsavsteneringer	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise tapsavsteneringer	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	488	39
Konstaterte tap	488	39
Spesifisert avsetning 01.01.	295	61
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap	(295)	(61)
+ periodens individuelle tap	473	295
Individuelle avsetninger 31.12.	473	295
Gruppevise avsetninger 01.01	0	0
- Konstaterte tap	0	0
+ periodens gruppevise avsetninger	0	0
Gruppevise avsetninger 31.12	0	0

NOK 1000

Klienter:

	2012	2011
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle tapsavsteneringer	156	13 016
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise tapsavsteneringer	0	42
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	0	0
Konstaterte tap	156	13 058
Inntektsførte renter		
Individuelle avsetninger tap klienter 01.01.	690	13 600
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap	(149)	(13 016)
+ periodens individuelle tap	0	106
Individuelle avsetninger tap klienter 31.12.	540	690
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppenedskrivning klienter	0	0
- Inngått på tidligere konstaterte tap	(46)	(94)
Inntekt / tap i resultatregnskapet	626	326

Alle tap / nedskrivninger knytter seg til gjennomgang av fordringer vurdert til amortisert kost.

Note 15 Kredittisikoeksponering for hver interne risikorating

Kredittrisikoen i SpareBank 1 Gruppen Finans AS er all hovedsak knyttet til virksomheten til forretningsområdet factoring.

Det arbeides med å utarbeide kvantitative risikoanalyser i forretningsområdet factoring. Kredittrisikoen i forretningsområdet factoring er relatert til finansierings-/ utlansrisiko og risiko knyttet til kundekreditt-garantier innland og utland.

I forbindelse med ICAAP benytter SpareBank 1 Gruppen Finans AS, standardmetoden for beregning av kredittrisikoen.

Interne kredittmodellen er en kombinasjon av risikomodel og effektivitetsmodell (hvor godt passer forretningsområdet factoring og hvor effektivt kan SpareBank 1 Gruppen Finans AS drifte avtalen).

Således er den ikke direkte henførbart til en risikomodel som har to dimensjoner/akser; rating på klient/kunde og sikkerhetsdekning.

Risikomatrise

Med utgangspunkt i forretningsområdet factoring's risikoklassifiseringssystem skal følgende risikomatrise legges til grunn for delegering av kredittfullmakter. Objektiv score fra Lindorff Decision og SpareBank 1 Gruppen Finans AS' interne behandlingsregler bestemmer risikoklasse på aksjeselskaper, enkeltpersonforetak og personlige foretak registrert i Foretaksregisteret.

Klientrating/ Struktur-rating	[4 - 5]	[3,5 - 4>	[3 - 3,5>	[2 - 3>	[1 - 2>
5	Lav risiko	Lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko
4	Lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Middels risiko	Høy risiko
3	Lav risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høy risiko
2	Lav risiko	Middels risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høy risiko
1	Middels risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko
Mislighold	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko
Tap	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko	Høy risiko

Beskrivelse av modellen:

På den ene akse benyttes rating på klient basert på Lindorff Decision Score hvor 1 er den dårligste ratingklassen og 5 den beste.

I den andre akse, så er det strukturen som gis en karakter mellom 1 og 5, hvor 5 er best. Struktur-rating vil si factorabiliteten både i forhold til effekt drift av avtalen og at SpareBank 1 Gruppen Finans AS har god sikkerhet i fordringen. Det er derfor utarbeidet en modell hvor ulike parametere som sier noe om factorabiliteten blir vurdert og gitt en score.

Parameterne som vurderes er:

1. Debitors kredittverdighet
2. Gjengkjøpsraten
3. Kreditnotaomsetningsgrad
4. Aldersfordeling
5. Bransjetilhørighet

Klient- og struktur-ratingmodellen resulterer i en matrise, som konkluderer med Lav risiko, Middels risiko eller Høy risiko, basert på kombinasjonen mellom klientrating og struktur-rating.

Utlån fordelt på risikoklasser:

Modellen fordeler portefølje inn i risikoklassen lav, middels og høy risiko, samt mislighold/utsatte og tap i 2012.

Forretningsområde Factoring							
Klientrating vs Struktur-rating	[4 - 5]	[3,5 - 4>	[3 - 3,5>	[2 - 3>	[1 - 2>	Totalt	Oppsummert
5							Lav risiko
Utlån	17,7 %	16,0 %	31,1 %	0,7 %	0,0 %	65,5 %	76,1 %
4							
Utlån	3,6 %	2,7 %	5,2 %	1,5 %	0,0 %	13,0 %	Middels risiko
3							
Utlån	0,2 %	1,9 %	6,7 %	1,1 %	0,0 %	9,9 %	18,7 %
2							Høy risiko
Utlån	2,8 %	1,6 %	3,1 %	3,1 %	0,0 %	10,6 %	
1							5,2 %
Utlån	0,0 %	0,6 %	0,1 %	0,2 %	0,0 %	1,0 %	
M&U							M&U
Utlån	0,0 %						0,0 %
Tap							Tap
Utlån	0,0 %						0,0 %

Note 16 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittisiko i balansen, inkludert derivater. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

NOK 1000	2012	2011
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51 095	12 545
Utlån til og fordringer på kunder		
- Factoring	891 103	533 922
- Portefølje	122 973	78 368
Andre eiendeler	2 611	3 846
Sum eiendeler	1 067 782	628 682
Forpliktelser		
Finansielle garantier	86 982	74 008
Sum finansielle garantistillelser	86 982	74 008
Sum total kredittisikoeksponering	1 154 764	702 689

Total kredittisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån innenfor forretningsområdet factoring er sikret ved at det er stillet factoringpant. Finansielle garantier har kontragantier på 90% - 100% av garantibeløpene.

Note 17 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi 2012	Virkelig verdi 2012	Bokført verdi 2011	Virkelig verdi 2011
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51 095	51 095	12 545	12 545
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	1 013 536	1 013 536	611 601	611 601
Andre fordringer	2 611	2 611	4 073	4 073
Sum finansielle eiendeler	1 067 242	1 067 242	628 219	628 219
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	344 114	344 114
Innskudd fra og gjeld til kunder	144 001	144 001	118 220	118 220
Margintrekk og annen mellomregning med kunder	102 601	102 601	50 195	50 195
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	639 881	639 881	6 098	6 098
Ansvarlig lånekapital	55 000	55 000		
Sum finansielle forpliktelser	941 484	941 484	518 627	518 627

Note 18 Investeringer i eierinteresser

Aksjer i datterselskaper

Investeringer er bokført til anskaffelseskost.

NOK 1000

31.12.2012	Ansk. Tidspunkt	Forretnings- kontor	Stemme- andel	Eierandel	Aksje- kapital	Pålydende per aksje kroner	Antall aksjer	Egenkapital 31.12.2012	Årsresultat 2012
Conecto AS	10.09.2010	Østerås	100 %	100 %	15 378	40	384 461	50 247	12 013

NOK 1000

31.12.2011	Ansk. Tidspunkt	Forretnings- kontor	Stemme- andel	Eierandel	Aksje- kapital	Pålydende per aksje kroner	Antall aksjer	Egenkapital 31.12.2011	Årsresultat 2011
Conecto AS	10.09.2010	Østerås	100 %	100 %	15 378	40	384 461	39 121	17 704

Note 19 Oppkjøp av virksomheter/virksomhetssammenslutning

Virksomhetssammenslutning

Med regnskapsmessig virkning 01.01.2011 fusjonerte de tidligere selskapene Conecto AS og Actor Fordringsforvaltning AS. Det sammenslåtte selskapet er videreført i navnet Conecto AS som er 100 % eiet av SpareBank 1 Gruppen Finans AS.

Note 20 Mellomværende nærstående parter

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Godtgjørelse til Administrerende direktør, styret, kontrollkomitéen og representantskapet er omhandlet i: Note 8 og 2.

Tall i 1.000 kroner

	2012	2011
Kjøp av tjenester (kostnader):		
Morselskapet	5 235	4 498
Datterselskap	13 004	7 036
Andre nærstående parter	983	865
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskapet	1 744	2 243
Datterselskap	-	-
Husleiekostnader		
Morselskapet	143	224
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
Morselskap renter av gjeld	20 352	0
Andre nærstående parter	-	-
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
Morselskapet	684 527	-
Datterselskap	2 188	825

Note 21 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	I omt forretnings- eiendom og bedriftshytte	Maskiner, inventar og EDB- utstyr	Totalt 2012	Totalt 2011
Anskaffelseskost 01.01.	9 031	677	13 924	23 632	22 943
Tilgang	1 014		1 378	2 392	689
Avgang			57	57	0
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	677	15 359	26 081	23 632
Akkumulert av- og nedskrivning 01.01.	2 743	0	8 164	10 908	8 270
Årets avskrivning	241		1 988	2 228	2 638
Årets nedskrivning					
Avgang					
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	2 984	0	10 152	13 136	10 908
Balanseført verdi 31.12.	7 061	677	5 207	12 945	12 725

Avskrivning

Prosentats for ordinære avskrivninger er 15 % for maskiner og inventar, 20 % for EDB utstyr, og 2 % for forretningseiendom. Tomt forretningseiendom og bedriftshytte avskrives ikke.

Sikkerhetsstillelse

Selskapet har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger for sine anleggsmidler.

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet i 2012 utgjør 4 965 490 kroner.

Note 22 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2012	2011
Netto pensjonsforpliktelser	7 779	6 010
Garantiavsetninger	473	295
Andre spesifiserte avsetninger	4 850	10 519
Margintrekk og annen mellomregning med kunder	102 601	50 195
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	9 070	9 355
Annet	731 881	6 098
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	856 653	82 472
Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)	0	0
Andre forpliktelser ikke balanseført		
Garantier	86 982	74 008
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	344 394
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	105 000	551 473
Sum andre forpliktelser	191 982	969 874
Totale forpliktelser	1 048 636	1 052 345

Pantstillelser

Pantstillelse 31. desember 2012

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 100 mill. kroner. Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31. desember 2012. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 750 mill. kroner, hvorav benyttet trekk er 389 mill. kroner per 31. desember 2012.

Pantstillelse 31. desember 2011

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 500,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt. Av denne trekkrettigheten var 318 mill. kroner benyttet per 31. desember 2011. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 50,0 millioner kroner, hvorav benyttet trekk er 43,5 mill. kroner per 31. desember 2011.

Pågående rettstvister

Selskapet er part i rettstvister med et økonomisk omfang som vurderes til ikke å ha vesentlig betydning for selskapets økonomiske stilling. Det er foretatt tapsavsetninger i de saker hvor det er funnet grunnlag for dette.

Andre spesifiserte avsetninger Earn out

Dette er avsetninger som er gjort for å møte krav til earn out knyttet til oppkjøpet av Conecto AS. I forbindelse med oppkjøpet var en del av kjøpesummen basert på inntjeningen i 2010 - 2013. Det ble gjort en vurdering av hvor store disse utbetalingene ble antatt å være, og gjort en avsetning på 31,5 mill. kroner i 2010. For regnskapsåret 2010 og 2011 er det utbetalt 24,5 mill. kroner. Beregnet earn out for 2012 er 3,0 mill. kroner, og gjenværende avsetning er knyttet til utbetaling for regnskapsårene 2013. Avsetningen på 4,85 mill. kroner inkluderer beregnet earn out på 3,0 mill kroner for 2012. Earn out for 2011 er 1,1 mill. kroner lavere enn den opprinnelige avsetningen, og dette beløpet er tatt som inntekt over andre inntekter. Se note 6.

Note 23 Pensjoner

Generell beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser:

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har en kollektiv pensjonsordning for ca. halvparten av sine ansatte i Nordea Liv AS. Pensjonsordningen sikrer de som er i ordningen en pensjon på 70% av sluttlønnen frem til 77 år med etterfølgende avtrapping. I tillegg er det etablert en ordning for kollektiv innskuddspensjon for nyansatte fra 01.01.2005. Fra samme tidspunkt ble den ytelesbaserte pensjonsordningen lukket.

I selskapet er 25 yrkesaktive i den ytelesbaserte pensjonsordningen og 6 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 26 yrkesaktive omfattet av ordningen.

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser benyttes estimerte verdier. Disse verdiene korrigeres hvert år i samsvar med oppgaver over pensjonsmidlenes flyttestørrelse fra livselskapet og aktuarmessig beregning av forpliktelsene

Kostnadene er beregnet på forutsetningene for inngående balanse per 01.01. og det er beregnet en oppdatert netto pensjonsforpliktelse ut fra forutsetningene 31.12. Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik) føres rett mot egenkapitalen.

Periodens pensjonskostnad består av periodens pensjonsopptjening og rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse fratrukket forventet avkastning samt periodisert arbeidsgiveravgift. Innbetalt innskuddspensjon kostnadsføres i betalingsåret.

NOK 1000	2012	2011
Pensjonsforpliktelse i ytelesbaserte pensjonsordninger		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	16 684	12 242
Pensjon opptjent i perioden	2 386	1 667
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	407	445
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	533	2 772
Utbetalte ytelser	(441)	(443)
Avviklingsgevinst AFP som følge av opphør av gammel ordning		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 568	16 684
herav fondsbaserte	19 069	16 364
herav ikke-fondsbaserte	500	320
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler 1.1	11 417	6 507
Forventet avkastning i perioden	466	504
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	(391)	3 898
Innbetaling fra arbeidsgiver	1 701	951
Utbetalte ytelser	(441)	(443)
Andre endringer (må evt. spesifiseres)	0	0
Pensjonsmidler 31.12	12 752	11 417
Finansiell status 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 568	16 684
Pensjonsmidler 31.12	12 752	11 417
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	6 817	5 267
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	6 817	5 267
Arbeidsgiveravgift 01.01	743	809
Arbeidsgiveravgiftkostnad	328	227
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	130	(159)
Utbetalt	(240)	(134)
Arbeidsgiveravgift 31.12	961	743
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	7 778	6 010

NOK 1000	2012	2011
Periodens pensjonskostnad		
Ytelesbasert pensjon opptjent i perioden	2 386	1 667
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	407	445
Forventet avkastning på pensjonsmidler	(466)	(504)
Netto ytelesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2 327	1 609
Periodisert arbeidsgiveravgift	328	227
Netto resultatført ytelesbasert pensjonskostnad	2 655	1 836
---herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	2 404	1 646
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	984	681
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m		
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	3 638	2 517
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for 2012 inkl aga ekskl. estimatavvik:	3 910	2 925
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret	12 306	11 909
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	19,5 %	13,8 %
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)		
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	(759)	924
Kumulative aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	(3 591)	(2 832)

	2012	2011
Sammensetning av pensjonsmidler *)		
Bygninger og fast eiendom	16,50 %	19,00 %
Aksjer og andeler	8,80 %	12,00 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	32,70 %	39,00 %
Anleggsobligasjoner	41,60 %	27,00 %
Andre eiendeler	0,40 %	3,00 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK	466	504

Forutsetninger	2012	2011
Diskonteringsrente	3,80 %	2,40 %
forventet avkastning på midlene	3,80 %	3,90 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,50 %	4,00 %
G-regulering	3,25 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet	JUSTERT K2005	K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen

	2012	2011	2010	2009	2008
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 568	16 684	12 242	9 301	5 724
Pensjonsmidler 31.12	12 752	11 417	6 507	3 366	474
Underskudd	6 817	5 267	5 735	5 935	5 250

Note 24 Ansvarlig lånekapital

For beskrivelse av ansvarlig lånekapital og hvordan de påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2 Regnskapsprinsipper.

NOK 1000	2012	2011
Tidsbegrenset:		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	55 000	0
- Valuta agio tidsbegrenset		
Sum tidsbegrenset	55 000	0
Sum ansvarlig lånekapital	55 000	0

NOK 1000	2012	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2011
Endringer i ansvarlig lånekapital					
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	55 000	55 000	0	0	0
Påløpte renter	0				
Sum ansvarlig lånekapital	55 000	55 000	0	0	0

*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i mars 2012 med en løpetid på 10 år. Lånet kan innfris etter 5 år.

Note 25 Eierstruktur

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde pr. 31.12.2012 følgende eierstruktur:

	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS	215 200	100 %
Totalt antall aksjer	215 200	100 %

Det er ingen endringer i eierforholdet siden 31.12.2011.

Pålydende 1.000 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Note 26 Kapitaldekning

I 1990 fastsatte Finansdepartementet forskrifter om (1) beregning av ansvarlig kapital i finansinstitusjoner og (2) minstekrav til kapitaldekning i finansinstitusjoner. Begge forskriftene trådte i kraft 31. mars 1991. Kravet er at den ansvarlig kapitalen skal utgjøre 8 % i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Ved fastsettelse av beregningsgrunnlaget skal det i henhold til forskriften foretas en risikovekting av eiendelsposter og poster utenfor balansen. Det gjøres fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner samt tapsavsetninger.

Finansdepartementet fastsatte 21. juni 2000 forskrift om minstekrav til kapitaldekning for markedsrisiko mv kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, den såkalte CAD-forskriften. Kapitalen skal dekke risikoen for tap ved handel i finansielle instrumenter i handelsporteføljen som følge av endringer i markedspriser. I den nye forskriften er det i tillegg oppstilt minstekrav til kapital for valutarisiko som skal gjelde hele bankens virksomhet.

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Kredittilsynet har videreføres disse. Overgangsreglene tilsier at kapitalkravet for 2012 ikke kan ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter gammelt regelverk.

Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital.

Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for markedsrisiko og operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

Morselskap			Konsern	
2011	2012	NOK 1000	2012	2011
212 200	215 200	Innbetalt aksjekapital	215 200	212 200
176 869	188 869	Overkursfond	188 869	176 869
25 156	33 422	Annen egenkapital	21 153	4 420
414 225	437 491	Sum balanseført egenkapital	425 222	393 489
0	0	Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	0	0
-24 348	-27 209	Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-306 125	-290 025
389 878	410 282	Netto kjernekapital	119 097	103 464
0	0	Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
0	55 000	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	55 000	0
0	55 000	Sum tilleggskapital	55 000	0
389 878	465 282	Netto ansvarlig kapital	174 097	103 464
50 970	86 628	Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	89 412	53 414
23 476	23 476	Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko	0	0
9 592	10 152	Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	33 601	33 361
-	-	Frdrag i kapitalkravet	-	-
84 038	120 256	Kapitalkrav	123 013	86 775
37,1 %	31,0 %	Kapitaldekning 31.12	11,3 %	9,5 %
37,1 %	27,3 %	herav kjernekapital	7,7 %	9,5 %
0,0 %	3,7 %	herav tilleggskapital	3,6 %	0,0 %
1 050 475	1 503 199	Kalkulert beregningsgrunnlag	1 537 665	1 084 688
305 840	345 026	Over-/underdekning	51 084	16 689

Note 27 Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Goodwill

Tidligere SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS, nå SpareBank 1 Gruppen Finans AS, inngikk avtale om kjøp av tidligere SpareBank 1 Factoring AS, med regnskapsmessig virkning fra 1. april 2009.

De tidligere selskapene SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS, SpareBank 1 Factoring AS, og Actor Portefølje AS ble som følge av et vedtak om å forenkle organisasjonen besluttet slått sammen ved fusjon. Tidligere SpareBank 1 Factoring AS var det overtakende selskap i fusjonen, og selskapet skiftet navn til SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Fusjonen trådte selskapsrettslig i kraft i september 2010, men med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2010.

Oppkjøpsanalysen som er i samsvar med IFRS 3 identifiserte virkelig verdi av netto eiendeler inklusive goodwill på 90,2 millioner kroner. Den bokført egenkapitalen i tidligere SpareBank 1 Factoring AS på kjøpstidspunktet var 80,0 mill. kroner.

Ved fusjonen mellom tidligere SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS og SpareBank 1 Factoring AS fremkommer det ved eliminering av aksjer og egenkapital en differanse på 10,2 mill. kroner. Denne merverdien ble i 2009, etter kommentarene om start-up cost i IAS 38 § 69, tatt inn som goodwill ved virksomhetssammenslutning i SpareBank 1 Gruppen AS. Differansen som oppsto ved fusjonen ble derfor tatt inn som en bokført goodwill i selskapet.

Delkonsernert SpareBank 1 Gruppen Finans avlegger ikke eget konsernregnskap som følge av at det er et underkonsern i SpareBank 1 Gruppen.

SpareBank 1 Gruppen Finans med datterselskaper står imidlertid for 216,1 mill. kroner av SpareBank 1 Gruppens goodwill

NOK 1 000	Hist. kost	2012 Tilgang	2012 Avgang	2012 Bokført verdi	2011 Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding og SB1 Factoring AS	10 245	-	-	10 245	10 245
Goodwill ved kjøp av Actor Fordringsforvaltning AS	95 066	-	-	95 066	95 066
Goodwill ved kjøp av Actor Verdigjenvinning 2009	3 205	-	-	3 205	3 205
Goodwill ved kjøp av Conecto AS	107 611	-	-	107 611	107 611
Sum goodwill	216 127	-	-	216 127	216 127

Immaterielle eiendeler

Merverdiene i SpareBank 1 Gruppen Finans konsern er hovedsakelig knyttet til merverdiene ved oppkjøp og investeringer i nye IT-løsninger. Registrerte immaterielle eiendeler i konsernet er samlet sett ved utgangen av 2012 på 89,7 mill. kroner, hvorav utvikling av IT systemer i egen regi står for 54,9 mill. kroner.

NOK 1 000	Hist. kost	2012 Tilgang	2012 Avskrivning	2012 Bokført verdi	2011 Bokført verdi
Merverdi ved oppkjøp av Conecto	42 173	-	-3 690	34 792	38 482
Investering i IT systemer i Conecto	39 980	17 245	-343	39 636	22 734
Merverdi i Conecto ved oppkjøp av Lillehammer inkassobyrå	1 000	-	-200	-	200
Merverdi ved oppkjøp av Actor	21 052	-	-2	-	2
Investering i IT systemer i SB1GF	16 125	5 181	-898	15 227	10 944
Andre immaterielle investeringer SB1GF *)	1 536	-	-1 536	-	1 536
Sum andre immaterielle eiendeler	121 865	22 426	-6 670	89 655	73 898
Samlet goodwill og immaterielle eiendeler	337 992	22 426	-6 670	305 782	290 025

*) Denne posten er tilbakeført i 2012 som følge av en klassifiseringsfeil i 2011. Posten er i regnskapet ført som nedskrivning.

Note 28 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser/likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2012	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	51 095				51 095
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		801 279	89 031			890 310
- Portefølje*	122 973					122 973
Utlån til og fordringer på kunder	122 973	801 279	89 031	0	0	1 013 283
Investering i eierinteresser	293 448					293 448
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					15 227	15 227
Eiendom, anlegg og utstyr				5 206	7 738	12 945
Eiendel ved utsatt skatt	2 132					2 132
Andre eiendeler		3 165				3 165
Sum eiendeler	428 798	855 539	89 031	5 206	22 965	1 401 540
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				0
Innskudd fra og gjeld til kunder		144 001				144 001
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		119 839	3 054		12 629	135 521
Gjeld og balanseført forpliktelse i morrelskapet (konsernkonto)		479 526		150 000		629 526
Ansvarlig lånekapital					55 000	55 000
Sum gjeld	0	743 367	3 054	150 000	67 629	964 049

* I utgangspunktet består porteføljen av ervervede misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldnerens evne til å innfri.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å klare og refinansiere forpliktelsene og eventuelt finansiere økning i finansieringsbehovet uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader.

Forretningsområdet Factoring er i stadig mindre grad fundet via innlån fra klienter og andre. Dette er kortsiktige likviditet med oppsigelse fra 0 - 3 mnd. Selskapet hadde ved årsskiftet trekkrettigheter i morselskapet på 750 mill. kroner hvorav 279 mill. kroner ikke var trukket. Likviditetsrisikoen ved normal drift anses derfor som liten. All overskuddslikviditet i NOK blir nedregulert på konsernkonto (morselskapet).

Note 29 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at selskapet har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Selskapet har ingen handelsaktivitet knyttet til omsetning av valuta.

Note 30 Hendelser etter balansedagen

Det er i 2012 inngått en avtale om kjøp av et mindre inkassoselskap – Consis Credit AS - som vil bli konsolidert i delkonsernet med virkning fra og med 1.1.2013.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2012, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS
Oslo, 31. desember 2012 / 12. mars 2013



Kirsten Idebøen
styrets leder



Trude Glad



Vegard Helland



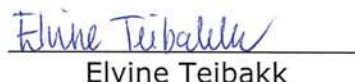
Marianne Elisabeth
Johnsen



Alex Madsen



Inge Reinertsen



Elvine Teibakk



Jarle Haug
Administrerende direktør

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 Gruppen Finans AS per 31. desember 2012, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 "Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon", mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 12. mars 2013

PricewaterhouseCoopers AS



Magne Sem

Statsautorisert revisor