

# ÅRSRAPPORT 2014

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Styrets beretning /Resultat og Balanse

# STYRETS ÅRSBERETNING 2014 FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

## VIRKSOMHETSOMRÅDE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sin virksomhet innen finansiell factoring, porteføljekjøp og porteføljeforvaltning. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo og driver factoringvirksomhet fra Ålesund og Tromsø.

Selskapet samarbeider tett med Conecto AS som driver inkassovirksomhet. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso (fordringsadministrasjon) samarbeider for å tilby markedet ett komplett sett av tjenester innen fordringsadministrasjon.

Eldar Larsen er administrerende direktør i selskapet og har i tillegg det direkte ansvaret for å lede forretningsområdet Factoring, mens Rolf Eek-Johansen er direktør for forretningsområdet Portefølje

## UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS har i 2014 vært preget av arbeid med forbedring og samarbeid mellom forretningsområdene og fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon. Selskapets samlede inntekter i 2014 var 128,7 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 46,1 millioner kroner. Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljevirkosheten. Inntektsveksten er god i begge forretningsområdene. Driftskostnadene i selskapet økte med 3,6 mill. kroner eller 4,5 %. Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Tap på utlån viser i 2014 en inntekt på 0,2 mill. kroner og reduksjonen fra 2013 er på 6,2 mill. kroner. Samlet sett viser resultatet før skatt en økning på 23,1 mill. kroner i forhold til 2013.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2014 økt med 374 mill. kroner, eller 32,8 % til 1.514 mill. kroner. Økningen i forvaltningskapital skyldes i all hovedsak vekst i utlånene som viste en vekst på 369 mill. kroner, eller 34,7 %. Av utlånsveksten står porteføljevirkosheten for 56 mill. kroner. Porteføljefordringene var ved årsskiftet på 239 mill. kroner, og veksten tilsvarer en økning på 30,6 %. Gjeld til kredittinstitusjoner er null ved utgangen av året, da selskapet er omfattet av konsernkontoordningen i SpareBank 1 Gruppen. Dette innebærer at all "bankfinansiering" er kategorisert som annen gjeld, da dette er gjeld til morselskapet.

Tabellen viser resultatet fordelt på forretningsområder

<i>Beløp i 1000 kroner</i>	<i>4. kv</i>	<i>3. kv</i>	<i>2. kv</i>	<i>1. kv</i>	<i>4. kv</i>	<i>Året</i>		<i>Endring</i>
	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	
Kapitalpool / Ledelse	1 149	1 283	642	558	2 100	3 632	-2 745	6 377
Forretningsområde Factoring	7 733	6 571	6 116	7 213	2 090	27 633	16 740	10 893
Forretningsområde Portefølje	4 973	3 681	3 120	3 100	2 003	14 874	9 087	5 788
<b>Sum resultat før skatt</b>	<b>13 856</b>	<b>11 534</b>	<b>9 878</b>	<b>10 871</b>	<b>6 193</b>	<b>46 139</b>	<b>23 082</b>	<b>23 057</b>
Skattekostnad	-3 784	-3 114	-2 667	-2 935	-1 572	-12 501	-6 301	-6 199
<b>Resultat</b>	<b>10 072</b>	<b>8 420</b>	<b>7 211</b>	<b>7 936</b>	<b>4 621</b>	<b>33 639</b>	<b>16 781</b>	<b>16 858</b>

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,9 % i 2014.

### **Forretningsområde Factoring – resultater og nøkkeltall**

Forretningsområdet Factoring hadde i 2014 netto driftsinntekter på 79,5 mill. kroner tilsvarende en økning på 8,1 mill. kroner, eller 11,3 %. Forretningsområdet har bedret sin rentenetto gjennom 2014 som følge av sterk volumvekst, men marginen er lavere enn i 2013. Det er vekst også i factoringinntektene som i all hovedsak skyldes volumøkning. Klientomsetningen viser en vekst på 26,2 %. Driftskostnadene viser en økning på 3,4 mill. kroner, eller 7,0 %. Resultat før skatt ble i 2014 på 27,6 mill. kroner mot 16,7 mill. kroner i 2013. Som følge av innganger på tidligere avskrevne fordringer viser tap på utlån en innteksføring på 0,2 mill. kroner mot et tap på 6,0 mill. kroner i 2013. Utlånstapene i 2013 skyldtes ett større engasjement.

### **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 2014 ble på 11,0 mill. kroner, eller 31,9 %. Porteføljevolumet økte i 2014 med 25,1 % til 2.503 mill. kroner. Den bokførte verdien ved årsskiftet var 239 mill. kroner, som er en økning fra i fjor på 56 mill. kroner, eller 30,6 %. Veksten i Portefølje-området har medført økte behandlingskostnader fra innfordringen med 3,8 mill. kroner. Rettsgebyrkostnadene har imidlertid gått ned fra 2013 til 2014 med 1,8 mill. kroner eller 14,7 %. Forretningsområdet oppnådde et resultat før skatt på 14,9 mill. kroner i 2014, som tilsvarer en bedring på 5,8 mill. kroner.

### **Ledelse / Kapitalpool**

Det var frem til høsten 2013 en sentral ledelse og administrasjon i selskapet for å styre og koordinere både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Kostnader og inntekter knyttet til dette området var en del av selskapets totale kostnader og inntekter for hele 2013. Inntektene i 2014 er knyttet til plassering av egenkapital i selskapet holder utover nødvendig kapital i hht. kapitaldekningsregelverket.

### **Kontantstrøm**

Kontantstrømoppstillingen viser en styrking i likvider med 5,3 mill. kroner, slik at likviditetsbeholdningen ved utgangen av 2014 var 34,0 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på -0,4 mill. kroner, fra finansieringsaktiviteter med 140,0 mill. kroner og fra operasjonelle aktiviteter er det en netto likviditetsreduksjon på 134,3 mill. kroner.

Investeringsiden viser kun mindre endringer, mens finansieringsiden styrker likviditeten gjennom innbetaling av ny aksjekapital med 150 mill. kroner. De operasjonelle aktivitetene består av flere større poster som økte utlån til kunder med 369 mill. kroner, reduserte innlån fra kunder på 10 mill. kroner samt økning i andre tidsavgrensninger på 174 mill. kroner som i hovedsak skyldes økte innlån fra morselskapet for finansiering av utlån.

### **DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT**

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 46,1 mill. kroner, og beregnede skattekostnader er 12,5 mill. kroner.

Styret foreslår at hele overskuddet blir tilført selskapets egenkapital.

## **RISIKOFORHOLD**

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at SpareBank 1 Gruppen Finans AS ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser innen forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst og utvikling.

SpareBank 1 Gruppen Finans AS skal ha moderat til lav likviditetsrisiko og selskapet skal sørge for forsvarlig likviditetsstyring slik at det til en hver tid er tilstrekkelig likviditet til å dekke forpliktelser ved forfall. SpareBank 1 Gruppen Finans AS finansieres av SpareBank 1 Gruppen AS gjennom en kombinasjon av langsiktig og kortsiktig finansiering og gjennom egne bankavtaler. Den kortsiktige finansieringen ivaretas gjennom en tilknytning til konsernkontoordningen som SpareBank 1 Gruppen AS har med Bank 1 Oslo og Akershus AS. Ved behov vil SpareBank 1 Gruppen Finans AS også kunne benytte innlån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet som finansieringskilde. Selskapet skal til enhver tid sørge for en tilstrekkelig stabil og diversifisert langsiktig finansiering i forhold til sine eiendeler.

### **Kredittrisiko**

Selskapets kredittrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsvirksomheten i forretningsområdet Factoring, samt utlån som følge av oppkjøp av porteføljer av fordringer i forretningsområdet Portefølje.

For utlån knyttet til Factoringvirksomheten er andelen av utlån med høy risiko 1 %. Det er knyttet konsentrasjonsrisiko til noen større engasjementer i forretningsområdet Factoring. 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. SpareBank 1 Gruppen AS har stilt nødvendig avlastningsgaranti for tre større engasjementer som alle er definert som lav risiko.

Tapene fremover forventes å ligge på et lavt nivå.

### **Ansvar for risikostyring og kontroll**

Den operasjonelle risikoen i selskapet 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.

## **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 2014 i alt 42 ansatte som utgjør 40,4 årsverk. Tilsvarende tall for 2013 var 46 ansatte tilsvarende 43,9 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 systematisk oppfølging av de svakheter som måtte fremkomme gjennom undersøkelsen.

Det har ikke vært alvorlige arbeidsuhell i SpareBank 1 Gruppen Finans AS i 2013. Sykefraværet i selskapet var 1,8 % i 2014 mot 1,6 % i 2013 og 4,2 % i 2012.

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 få ansatte til å stå lengre i stilling. Dette for å redusere behovet for rekruttering og samtidig nyttiggjøre verdifull kompetanse.

Ansatte i SpareBank 1 Gruppen Finans AS fordeler seg med 57 % på kvinner og 43 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 5 menn. I styret er det fem kvinner og fire menn.

## **Miljøet, klimaregnskap og miljøfyrtårn**

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS er ikke av en slik art at den forurensar det ytre miljø. Selv om selskapet ikke forurensar 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>

## **KAPITALDEKNING**

Som følge av enkelte større engasjementer besluttet styret på styremøte 11.6.2014 å gjennomføre en kapitalutvidelse på 150 mill. kroner ved halvårsskiftet. Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital etter tilførsel av årets overskudd kommet opp i 449 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 27,1 % og 24,4 % per 31.12.2014 mot 22,7 % og 18,2 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 316 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 225 mill. kroner.

## **FREMTIDSUTSIKTER**

Factoringvirksomheten har hatt god vekst. Utlånsporføljen har god kvalitet. Antall årsverk er redusert. Det merkes imidlertid at konkurransen har blitt hardere og prisene i markedet er på vei ned. Forretningsområdet vil videre ha fokus på lønnsom vekst gjennom riktig prising av riktige kunder, fortsatte tiltak for økt effektivitet internt og bedret risikohåndtering.

Porteføljeverksamheten er godt posisjonert for å fortsette den sterke og positive volumutvikling forretningsområdet har vist siden oppstart. Fokus blir i tillegg utvikling av nye produktområder, bedret

innfordring samt fokus på oppfølging av porteføljelønnsomhet. Forretningsområdet har også fokus på en tettere integrasjon mot inkassoselskapet Conecto AS for å bedre innfordringsaktivitetene og styrke virksomhetenes felles markedsposisjon og forretningsutvikling.


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 2014.

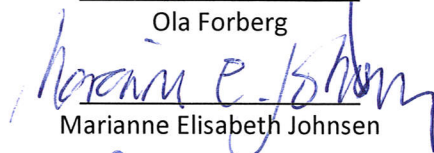
#### Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Oslo, 10. mars 2015



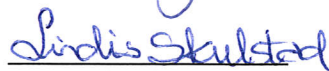
---

Ola Forberg



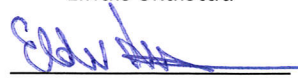
---

Marianne Elisabeth Johnsen



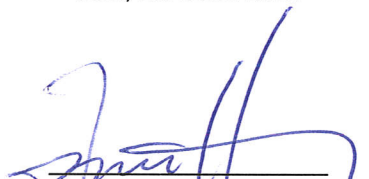
---

Lindis Skulstad



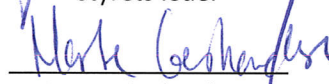
---

Eldar Larsen  
Administrerende direktør



---

Jarle Haug  
styrets leder




---

Marte Gerhardsen



---

Inge Reinertsen



---

Tonje Stormoen



---

Vegard Helland



---

Iren Rutle

# RESULTATREGNSKAP

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5 355	2 977
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		156 758	132 282
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	5	<b>162 112</b>	<b>135 259</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		41 110	35 531
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		799	888
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	5	<b>120 203</b>	<b>98 839</b>
Garantiprovisjon		15 344	11 211
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 356	3 129
Andre gebyr og provisjonskostnad		-10 222	-5 898
Andre driftsinntekter		0	1 011
<b>Sum andre inntekter</b>	6	<b>8 478</b>	<b>9 453</b>
<b>Sum netto rente og andre inntekter</b>		<b>128 681</b>	<b>108 292</b>
Personalkostnader	8	39 912	39 288
Administrasjonskostnader		5 508	6 310
Ordinære av- og nedskrivninger	19, 20	3 479	3 721
Driftskostnader fast eiendom		708	726
Andre driftskostnader	9	33 164	29 196
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>82 772</b>	<b>79 241</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>45 910</b>	<b>29 051</b>
Tap på utlån		-230	5 969
<b>Sum tap på utlån og garantier</b>	14	<b>-230</b>	<b>5 969</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>	4	<b>46 139</b>	<b>23 082</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	11	12 501	6 301
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>33 639</b>	<b>16 781</b>
<b>Utvidet Resultatregnskap</b>			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		33 639	16 781
<b>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</b>			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		-5 489	1 666
Skattekostnad		1 482	-467
<b>Utvidet resultat</b>		<b>29 632</b>	<b>17 981</b>

# BALANSE

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

<b>Eiendeler</b>			
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2014	31.12.2013
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		33 985	28 736
<b>Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	12, 17, 18, 25	<b>33 985</b>	<b>28 736</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån factoring		1 200 461	887 415
Andre utlån	15	238 806	182 848
Spesifiserte tapsavsetninger		-6 000	-6 000
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder</b>	13, 17, 18, 25	<b>1 433 268</b>	<b>1 064 263</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	20, 25	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	11, 25	3 533	1 771
Andre immaterielle eiendeler	20	14 525	15 859
<b>Sum imaterielle eiendeler</b>		<b>28 303</b>	<b>27 874</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Maskiner, inventar og transportmidler		2 253	3 613
Bygninger og andre faste eiendommer		7 065	7 402
<b>Sum varige driftsmidler</b>	19	<b>9 318</b>	<b>11 015</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte inntekter		8 761	7 917
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		406	327
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>	18, 25	<b>9 166</b>	<b>8 244</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1 514 041</b>	<b>1 140 132</b>



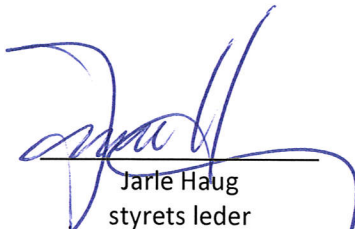
# BALANSE

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Alle beløp i NOK 1 000			
	<b>Noter</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>Innskudd og gjeld til kunder</b>			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	18, 25	118 696	108 701
<b>Sum innskudd og gjeld til kunder</b>		<b>118 696</b>	<b>108 701</b>
<b>Annen gjeld</b>			
Betalbar skatt	11	12 781	0
Annen gjeld	18, 22, 25	885 459	516 691
<b>Sum annen gjeld</b>		<b>898 241</b>	<b>516 691</b>
<b>Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter</b>			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	18, 25, 27	11 180	203 721
<b>Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter</b>		<b>11 180</b>	<b>203 721</b>
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Pensjonsforpliktelser mv.	10	12 296	6 189
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		0	833
<b>Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>	18, 22, 25	<b>12 296</b>	<b>7 022</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	18, 23, 25	<b>45 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>1 085 412</b>	<b>891 135</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	24	130 000	100 000
Overkurs		234 069	114 069
Annen egenkapital		64 560	34 928
Udisponert resultat		0	0
<b>Sum egenkapital</b>	21	<b>428 629</b>	<b>248 997</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1 514 041</b>	<b>1 140 132</b>
<b>Garantiansvar</b>	22	<b>0</b>	<b>0</b>

Styret i SpareBank 1 Gruppen  
Finans AS

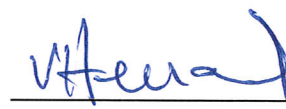
Oslo, 10. mars 2015



Jarle Haug  
styrets leder



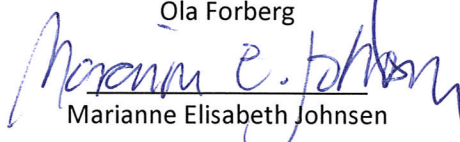
Marte Gerhardsen



Vegard Helland



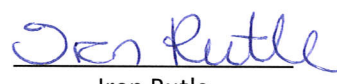
Ola Forberg



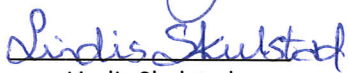
Marianne Elisabeth Johnsen



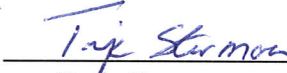
Inge Reinertsen



Iren Rutle



Lindis Skulstad



Torje Stormoen



Eldar Larsen  
Administrerende direktør

# KONTANTSTRØM

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	2014	2013
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	46 139	23 082
Betalt skatt	-	-
Avskrivninger og nedskrivninger	3 479	3 721
Tap på utlån/garantier	-230	5 969
Netto renteinntekter/rentekostnader	-120 203	-98 839
Betalte rentekostnader	-41 909	-36 419
Mottatte renteinntekter	162 112	135 259
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	835	-235
	-	-
Økning av brutto utlån til kunder	-368 775	-161 229
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	9 995	-35 300
Endring i andre tidsavgrensningsposter	174 256	40 607
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-134 301</b>	<b>-123 385</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Netto avgang investering i datterselskap (Conecto AS)	-	293 448
Andre immaterielle eiendeler	-89	-1 962
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-361	-461
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-449</b>	<b>291 026</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Nedkittering av egenkapital	-	-190 000
Opptak av ansvarlig lånekapital	45 000	-
Innløsning av ansvarlig lån	-55 000	-
Innbetalinger av ny egenkapital	150 000	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>140 000</b>	<b>-190 000</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>5 250</b>	<b>-22 359</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>	<b>28 736</b>	<b>51 095</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.</b>	<b>33 985</b>	<b>28 736</b>

# EGENKAPITALOPPSTILLING

## SpareBank 1 Gruppen Finans AS

### Endring i egenkapital

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2013	100 000	114 069	34 928	248 997
Årsresultat	-	-	33 639	33 639
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-4 007	-4 007
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	-4 007	-4 007
Årets totalresultat	-	-	29 632	29 632
Aksjekapitalutvidelse	30 000	120 000	-	150 000
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	30 000	120 000	-	150 000
<b>Egenkapital per 31.12.2014</b>	<b>130 000</b>	<b>234 069</b>	<b>64 560</b>	<b>428 629</b>

## NOTEOPPSTILLING

### Note 1 Generell informasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 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 10. mars 2015.

### Note 2 Regnskapsprinsipper

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

#### **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 debitors 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". Factoring har pt. ikke fordringer hvor kredittrisikoen er overtatt. Dette skyldes at det er inngått samarbeid med flere kredittforsikringsselskaper.

Fra og med sommeren 2013 bruttoføres ikke lenger utlån som "Fordringer factoring" og "Margintrekk og mellomregning med kunder". Dette skyldes at selskapet ikke lenger innehar noe reelt garantiansvar i egne bøker.

### **Tapsavsetning**

Tapsavsetninger på utlån er oppført under postene individuelle tapsavsetninger og gruppevise tapsavsetninger. Selskapet har ikke lenger tap på garantier idet selskapet avdekker slik risiko fullt ut mot de kredittforsikringsselskapene som vi samarbeider med.

### **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 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 2011/2013. 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. Både bygninger og andre 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	3 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 ytelsesbasert ordning.

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd hvis forsikringsselskapet 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 tatt i bruk ny levetidstabell K 2013 BE.

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 2 % av beregningsgrunnlaget, 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 diskonteringsrate 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. Selskapet eier pt. ingen selskaper.

#### **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. Kreditrisikoen knyttet til forretningsområdet Factoring sin portefølje består primært av ratede engasjementer. Det er en relativt stabil utvikling hva

gjelder total risikoeksponering i eksisterende utlånsportefølje. Det har imidlertid siste året vært en positiv risikoutvikling i porteføljen som følge av kundevekst i lavere risikoklasser. 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 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). Porteføljeværdiens andel av porteføljenes totalsaldo fremgår av note 13. Den løpende verdilurdering 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 eller innlån 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 2014. Den operasjonell risikoen er svakt stigende.

#### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansierte 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 31.12.2014 er MNOK 1.439 med en tilgjengelige driftskredittrammer på MNOK 650 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning, rammen var trukket opp med MNOK 378 per 31.12.2014. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økning av driftskreditrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet MNOK 500 i lansiktige lån fra morselskapet. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning 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 Segmentanalyse

NOK 1000	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Sum inntekter <sup>1)</sup>	79 519	71 437	45 531	34 510	3 632	2 345	128 681	108 292
Øvrige kostnader	52 115	48 728	30 657	25 423		5 090	82 772	79 241
Tap på utlån	-230	5 969		0		0	-230	5 969
Segmentresultat før skatt	27 633	16 740	14 874	9 087	3 632	-2 745	46 139	23 082

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

## Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1000	2014	2013
<b>Renteinntekter</b>		
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5 355	2 977
Renter av utlån til og fordringer på kunder	156 758	132 282
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>162 112</b>	<b>135 259</b>
<b>Rentekostnader</b>		
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	38 635	31 671
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	799	888
Renter på ansvarlig lånekapital	2 475	3 860
<b>Sum rentekostnader</b>	<b>41 909</b>	<b>36 419</b>
<b>Sum netto renteinntekter</b>	<b>120 203</b>	<b>98 839</b>

## Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2014	2013
<b>Provisjonsinntekter</b>		
Garantiprovisjon	15 344	11 211
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 356	3 129
<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>18 699</b>	<b>14 340</b>
<b>Andre gebyr og provisjonskostnader</b>	<b>-10 222</b>	<b>-5 898</b>
<b>Andre inntekter</b>		
Andre driftsinntekter	0	(6)
For mye avsatt earn out	0	1 017
<b>Andre inntekter</b>	<b>0</b>	<b>1 011</b>
<b>Sum netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>8 478</b>	<b>9 453</b>

## Note 7 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2014	2013
<b>Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter</b>		
Marginfond	430	468
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>430</b>	<b>468</b>

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

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har en kollektiv pensjonsordning for ca. halvparten av sine ansatte i Norge	2014	2013
Lønn	29 519	28 397
Arbeidsgiveravgift	3 972	4 324
Pensjonskostnader (note 10)	3 704	4 515
Andre ytelser	2 717	2 051
<b>Sum personalkostnader</b>	<b>39 912</b>	<b>39 288</b>
Gjennomsnittlig antall ansatte		
Antall årsverk pr 31.12.	40,4	43,9
Antall ansatte pr 31.12.	42	46

### Ytelser til ledelsen

#### 2014

NOK 1000	Lønn/honorar	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Periodisert-pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	1 633	300	152	131

#### 2013

NOK 1000	Lønn/honorar	Bonus <sup>1)</sup>	Annen godtgjørelse	Periodisert-pensjonskostnad
Adm. direktør Jarle Haug til 1.9.2013	1 604	339	106	300
Adm. direktør Eldar Larsen fra 1.9.2013	523		71	20

Ved opphør av arbeidsforhold initiert av SpareBank 1 Gruppen Finans AS har administrerende direktør rett til etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder for 12 måneder utover oppsigelsestid.

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte (med individuelle bonusavtaler) i SpareBank 1 Gruppen er fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2014 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2015, og den resterende halvparten investeres i syntetiske egenkapitalbevis. Disse vil selges med samme antall i 2016, 2017 og 2018. 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 opptjent bonus i regnskapsåret.

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	2014	2013
Styrehonorar 2)	438	648
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet 2)	159	206

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

Lån til ansatte ytes av Bank 1 Oslo AS, som er et selskap i SpareBank1 - Alliansen. Sikkerheten tilfredsstiller 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 KPMG AS) og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

NOK 1000	2014	2013
<b>Godtgjørelse til revisor</b>		
Lovpålagt revisjon	370	145
Skatterådgivning	8	38
Andre attestasjonstjenester	12	
Andre tjenester	38	59
<b>Sum ekskl. merverdiavgift</b>	<b>426</b>	<b>242</b>

## Note 10 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 ytelsesbaserte pensjonsordningen lukket.

I selskapet er 20 yrkesaktive i den ytelsesbaserte pensjonsordningen og 6 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 20 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 flytteverdi 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.

Forventet premieinnbetaling i 2015 for ytelsespensjon er TNOK 393.

NOK 1000	2014	2013
<b>Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger</b>		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	19 537	19 568
Pensjon opptjent i perioden	1 904	2 000
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	705	737
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	0	0
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	4 541	-1 387
Utbetalte ytelser	-1 830	-881
Avvikling usikret ordning		-500
<b>Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>24 856</b>	<b>19 537</b>
herav fondsbaserte	24 856	19 069
herav ikke-fondsbaserte	0	500
<b>Pensjonsmidler</b>		
Pensjonsmidler 1.1	14 113	12 751
Avkastning i perioden	513	512
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-270	445
Innbetaling fra arbeidsgiver	1 554	1 657
Utbetalte ytelser	-1 830	-881
Avvik kontoutskrift 1.1		-372
<b>Pensjonsmidler 31.12</b>	<b>14 080</b>	<b>14 113</b>
<b>Finansiell status 31.12.</b>		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	24 856	19 537
Pensjonsmidler 31.12	14 080	14 113
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>10 776</b>	<b>5 423</b>
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening		
<b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift</b>	<b>10 776</b>	<b>5 423</b>
Arbeidsgiveravgift 01.01	765	961
Arbeidsgiveravgiftkostnad	296	314
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	678	-258
Utbetalt	-219	-234
Aga på avviklingsgevinst AFP som følge av opphør av gammel ordning		
Andre endringer		-18
<b>Arbeidsgiveravgift 31.12</b>	<b>1 519</b>	<b>765</b>
<b>Netto pensjonsforpliktelse i balansen</b>	<b>12 295</b>	<b>6 188</b>

NOK 1000	2014	2013
<b>Periodens pensjonskostnad</b>		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1 904	2 092
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	705	737
Avkastning på pensjonsmidler	-513	-512
Kostnadsført estimatavvik		
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2 096	2 317
Periodisert arbeidsgiveravgift	296	327
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2 392	2 644
---herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	2 392	2 644
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	1 313	1 871
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m		
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	3 704	4 515
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel ordning inkl aga		
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	3 704	4 515
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for neste år inkl aga ekskl. estimatavvik:	4 373	4 273
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret	11 288	11 840
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	21,2 %	21,4 %
<b>Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)</b>		
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-4 007	1 200
Kumulative aktuarielle gevinster og( tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-6 398	-2 391
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Sammensetning av pensjonsmidler *)</b>		
Bygninger og fast eiendom	15,0 %	17,0 %
Aksjer og andeler	11,0 %	8,0 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	37,0 %	33,0 %
Anleggsobligasjoner	36,0 %	40,0 %
Andre eiendeler	1,0 %	2,0 %
Sum pensjonsmidler	100,0 %	100,0 %
<b>Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK</b>	513	512
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	2,30 %	3,90 %
Avkastning på midlene	2,30 %	3,90 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,75 %	3,75 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,10 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet	K2013BE	K2013BE
Uførhet	IR2003	IR2003

#### Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen

	2014	2013	2012	2011	2010
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	24 856	19 537	19 568	16 684	12 242
Pensjonsmidler 31.12	14 080	14 113	12 752	11 417	6 507
Underskudd	10 776	5 423	6 817	5 267	5 735

## Note 11 Skatt

<b>NOK 1000</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Resultat før skattekostnad	46 139	23 082
Endring midlertidige forskjeller	6 528	-1 055
Permanente forskjeller	160	-812
Avregnet fremførbart underskudd		0
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	-5 489	1 666
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
<b>Grunnlag for betalbar skatt i resultat</b>	<b>47 338</b>	<b>22 882</b>
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt		-22 882
<b>Grunnlag for betalbar skatt</b>	<b>47 338</b>	<b>0</b>
Beregnet betalbar skatt	12 781	0
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	-1 763	295
Skatteandel avgitt konsernbidrag	0	6 407
Effekt endring fra 28 % til 27 %		66
Skatteeffekt av estimatavviket	1 482	-467
<b>Skattekostnad</b>	<b>12 501</b>	<b>6 301</b>
Skatt før andre resultatkomponenter	12 501	6 301
Skatt på andre resultatkomponenter	-1 482	467
<b>Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter</b>	<b>11 019</b>	<b>6 768</b>
<b>Midlertidige forskjeller per 31.12.</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
- Anleggsmidler	-790	-369
- Andre midlertidige forskjeller		
<b>Sum skatteøkende midlertidige forskjeller</b>	<b>-790</b>	<b>-369</b>
- Netto pensjonsforpliktelse	-12 296	-6 189
- Andre midlertidige forskjeller		
<b>Sum skattereduserende midlertidige forskjeller</b>	<b>-12 296</b>	<b>-6 189</b>
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-13 086</b>	<b>-6 558</b>
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
<b>Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget</b>	<b>-13 086</b>	<b>-6 558</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>-213</b>	<b>-100</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>-3 320</b>	<b>-1 671</b>
<b>Netto bokført utsatt skattefordel</b>	<b>-3 533</b>	<b>-1 771</b>
<b>Avstemming av skattekostnad:</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
27% av resultat før skatt	12 458	6 463
Permanente forskjeller (27%)	-1 439	239
Effekt endring fra 28 % til 27 %	0	66
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år		
Føring direkte mot egenkapitalen	1 482	-467
<b>Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet</b>	<b>12 501</b>	<b>6 301</b>
<b>Effektiv skattesats i %</b>	<b>27 %</b>	<b>27 %</b>

## Note 12 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<b>NOK 1000</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	33 985	28 736
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	
<b>Sum</b>	<b>33 985</b>	<b>28 736</b>

### Spesifikasjon av utlån og fordringer på de vesentligste valutasorter

NOK	29 765	22 948
EURO	849	861
GBP	151	128
DKK	556	912
SEK	2 666	3 887
Andre		
<b>Sum</b>	<b>33 985</b>	<b>28 736</b>

"Gjennomsnittlig" rente 2,65 % 2,56 %

### Gjeld til kredittinstitusjoner

<b>NOK 1000</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter

NOK	0	0
EURO	0	0
USD	0	0
GBP	0	0
SEK	0	0
CAD	0	0
Andre	0	0
<b>Sum</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

"Gjennomsnittlig" rente

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 kost.

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

## Note 13 Utlån til og fordringer på kunder

Selskapet driver innenfor factoringvirksomhet, samt oppkjøp av og innfordring 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	2014	2013
<b>Utlån og fordringer fordelt på fordringstype</b>		
Utlån factoring	1 200 461	887 415
Portefølje av utestående fordringer	238 806	182 848
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 439 268</b>	<b>1 070 263</b>
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	6 000	6 000
Uspesifiserte factoring tapsavsetninger	0	0
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 433 268</b>	<b>1 064 263</b>
<b>Utlån og fordringer fordelt på markeder</b>		
Privat personer	238 806	182 848
Næringsfordelt	1 200 461	887 415
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 439 268</b>	<b>1 070 263</b>
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	6 000	6 000
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1 433 268</b>	<b>1 064 263</b>

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<b>Totalt engasjement fordelt på sektor og næring</b>						
Selskap med begrenset ansvar	1 196 477	878 355	6 000	6 000	118 696	108 020
Personlige foretak	3 984	833				
Lønnsinntakere m.v.	238 806	182 848				
Uten sektor tilknytning	0	8 227			0	681
<b>Sum total engasjement fordelt på sektor</b>	<b>1 439 268</b>	<b>1 070 263</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>	<b>118 696</b>	<b>108 701</b>
Uten næringstilknytning	-	238 806			0	681
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	2 420			1	1
Fiske og fangst	013	0			41	0
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	178 754			0	293
Bergverksdrift og utvinning	019	0			0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	25 819			2 461	3 610
Industri	025	638 308			43 330	27 949
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0			163	190
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	1 321			447	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	9 318			20 091	14 782
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	274 570	6 000	6 000	13 679	19 101
Transport og lagring	053	23 308			3 185	2 031
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	302			0	0
Informasjon og kommunikasjon	063	2 525			8 813	24 191
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0			0	0
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	23 361			8 284	3 149
Forretningsmessig tjenesteyting	083	18 253			17 159	12 667
Tjenesteytende næringer ellers	093	2 201			1 044	56
<b>Sum totalt engasjement fordelt på næring</b>	<b>1 439 268</b>	<b>1 070 262</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>	<b>118 696</b>	<b>108 701</b>

NOK 1000		Utlån portefølje		Utlån factoring		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2014	2013	2014	2013	2014	2013
Akershus	NO02			41 084	54 184	5 590	15 817
Oslo	NO03			44 098	37 758	9 728	4 356
Hedmark	NO04			22 315	17 731	923	2 688
Buskerud	NO06			64 692	73 929	0	2
Oppland	NO05			2 796	1 503		464
Østfold	NO01			98 532	4 459	7 302	2 935
Vestfold	NO07			17 599	14 387	17 799	829
Telemark	NO08			1 140	1 626	175	345
Øst-Agder	NO09			468	815		
Vest-Agder	NO10			8 704	6 798	2 838	6 018
Rogaland	NO11			77 317	77 562	3 626	4 774
Hordaland	NO12			181 721	182 692	677	1 175
Sogn og Fjordane	NO14			30 226	21 427	19 440	16 290
Møre og Romsdal	NO15			407 904	294 287	35 709	28 536
Sør Trøndelag	NO16			33 289	44 899	6 311	12 081
Nord Trøndelag	NO17			125 895	8 567	657	
Nordland	NO18			12 377	9 968	1 865	3 082
Troms	NO19			17 864	21 349	4 073	7 477
Finnmark	NO20			4 214	5 247	1 167	1 058
Svalbard	NO21			5	0	10	92
Andre				8 220	8 227	806	681
Portefølje ikke geografisk fordelt *		238 806	182 848		0		
<b>Sum</b>		<b>238 806</b>	<b>182 848</b>	<b>1 200 461</b>	<b>887 415</b>	<b>118 696</b>	<b>108 701</b>

\* 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	2014	2013
Utlån til ansatte	36 564	28 583
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 9,5 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verddivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldnerens 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 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 debitors 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 kunde grupper 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.

### Debitorer:

Selskapet har ikke lengre tap på garantier, som følge av at vi ikke lengre stiller garantier. Garantitap belastes dermed kreditforsikringsselskapene i sin helhet.

NOK 1000	2014	2013
<b>Klienter:</b>		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle	20	509
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	0	0
<b>Konstaterte tap</b>	<b>20</b>	<b>509</b>
Individuelle avsetninger tap klienter per 01.01.	6 000	540
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap i perioden	0	-540
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppevise tapsavsetninger i perioden	0	0
+ periodens individuelle tap	0	6 000
<b>Individuelle avsetninger tap klienter per 31.12.</b>	<b>6 000</b>	<b>6 000</b>
<b>Tapsavsetning i % av totale utlån</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,56 %</b>
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-250	0
<b>Inntekt / tap i resultatregnskapet</b>	<b>-230</b>	<b>5 969</b>

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



## Note 15 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						
2014	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
Portefølje*	-	-	-	-	238 806	238 806
<b>Sum</b>	-	-	-	-	<b>238 806</b>	<b>238 806</b>
<b>2013</b>						
Utlån til og fordringer på kunder						
Portefølje*	-	-	-	-	182 848	182 848
<b>Sum</b>	-	-	-	-	<b>182 848</b>	<b>182 848</b>

\* 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 16 Kreditteksponering for hver interne risikorating

Kredittrisikoen i SpareBank 1 Gruppen Finans AS er i all hovedsak knyttet til virksomheten til forretningsområdet factoring og er relatert til finansierings-/ utlånsrisiko.

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

Selskapets interne kredittmodellen er benevnt struktur-ratingmodellen og er en kombinasjon av risikomodell og effektivitetsmodell. Modellen har til hensikt å finne hvor godt egnet klientens forretning er for factoring og hvor effektivt SpareBank 1 Gruppen Finans AS kan drifte avtalen. Således er den ikke direkte henførbart til en risikomodell som har to dimensjoner/akser; rating på klient/kunde og sikkerhetsdekning.

Struktur-ratingmodellen fremstilles i en risikomatrix og konkluderer med lav-, middels- eller høy risiko i engasjementene. Modellen er også grunnlag for fastsettelse av kredittfullmakter.

Den ene aksene i risikomatrixen benytter rating på klient basert på en objektiv score fra et eksternt kredittvurderingsselskap med ratingklasser fra 1 til 5. Den andre aksene benytter debitors kredittverdighet, gjenkjøpsraten, kreditnotaomsetningsgrad, aldersfordeling og bransjetilhørighet for å se strukturen hos klienten og gis en karakter mellom 1 og 5.

## Note 17 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

NOK 1000	2014	2013
<b>Eiendeler</b>		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33 985	28 736
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Factoring	1 200 461	887 415
- Portefølje	238 806	182 848
Andre eiendeler	8 761	7 917
<b>Sum eiendeler</b>	<b>1 482 014</b>	<b>1 106 915</b>
<b>Forpliktelseser</b>		
Finansielle garantier	0	0
<b>Sum finansielle garantistillelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum total kredittrisikoeksponering</b>	<b>1 482 014</b>	<b>1 106 915</b>
<b>Innvilget ikke trukket kredittramme</b>	<b>1 223 789</b>	<b>654 060</b>

Total kredittrisiko avdempes for enkelte av de finansielle eiendelene. Alle utlån innenfor forretningsområdet factoring er sikret ved at det er stillet factoringpant. Finansielle garantier har kontragantgarantier på 90% - 100% av garantibeløpene. Innvilgede ikke trukkede kreditter betinger også at det må ligge fordringer bak trekket. Økt kundekonsentrasjon hos klient vil også automatisk redusere klientens mulighet for å trekke på rammen.

## Note 18 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2014	2014	2013	2013
<b>EIENDELER</b>				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33 985	33 985	28 736	28 736
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	1 433 268	1 433 268	1 064 263	1 064 263
Andre fordringer	8 761	8 761	7 917	7 917
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 476 014</b>	<b>1 476 014</b>	<b>1 100 915</b>	<b>1 100 915</b>
<b>FORPLIKTELSE</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner			0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	118 696	118 696	108 701	108 701
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	898 240	898 240	516 691	516 691
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	55 000	55 000
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>1 061 937</b>	<b>1 061 937</b>	<b>680 393</b>	<b>680 393</b>

## Note 19 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og bedriftshytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt 2014	Totalt 2013
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	677	13 931	24 654	26 080
Tilgang	0		361	361	461
Avgang			-3 732	-3 732	-1 888
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	677	10 560	21 282	24 654
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	3 321	0	10 319	13 639	13 136
Årets avskrivning	336		1 720	2 057	2 314
Årets nedskrivning			0	0	77
Avgang			-3 732	-3 732	-1 888
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	3 657	0	8 307	11 964	13 639
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>6 388</b>	<b>677</b>	<b>2 253</b>	<b>9 318</b>	<b>11 015</b>

### Avskrivning

Maskiner og inventar avskrives regnskapsmessig over 5 - 7 år, mens IT utstyr og software avskrives over 3 - 5 år. Forretningsbygg avskrives over 50 år. Tomt forretningsseiendom og bedriftshytte avskrives ikke.

### Sikkerhetsstillelse

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

### Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskostnad av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet per 31.12.2014 utgjør 3.392 kroner.

## Note 20 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 eliminerings 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 Finans AS. Differansen som oppsto ved fusjonen ble derfor tatt inn som en bokført goodwill i selskapet.

### Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i SpareBank 1 Gruppen Finans er knyttet til og investeringer i nye IT-løsninger.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2014			2014	2013
		Tilgang	Avgang	Avskrivning	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding AS	10 245	-	-	-	10 245	10 245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler	18 175	89	-	1 422	14 525	15 859
	<b>28 420</b>	<b>89</b>	<b>-</b>	<b>1 422</b>	<b>24 770</b>	<b>26 104</b>

### Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2014	2013
Anskaffelseskost 01.01.	18 087	16 125
Tilgang	89	1 962
Avgang		
Anskaffelseskost 31.12.	18 175	18 087
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	2 228	898
Årets avskrivning	1 422	1 330
Årets nedskrivning		
Avgang		
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	3 650	2 228
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>14 525</b>	<b>15 859</b>

IT systemer (egenutviklet programvare) som er definert som immaterielle eiendeler avskrives over 12 år.

## Note 21 Kapitaldekning

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 Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom. 1.7.2014 ett tillegg på 5,5 % -poeng utover til det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 11,5 %. Kjernekapitalkravet betrår av minimum 10 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2014 i alt 13,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 11,5 %.

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 operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	2014	2013
Innbetalt aksjekapital	130 000	100 000
Overkurs	234 069	114 069
Annen egenkapital	64 560	34 928
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>428 629</b>	<b>248 997</b>
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	0	0
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-24 770	-27 874
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>403 859</b>	<b>221 123</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	55 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>45 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>448 859</b>	<b>276 123</b>
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	117 391	87 142
Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	15 828	10 152
Fradrag i kapitalkravet	-	-
<b>Kapitalkrav</b>	<b>133 219</b>	<b>97 294</b>
<b>Kapitaldekning 31.12</b>	<b>27,0 %</b>	<b>22,7 %</b>
herav kjernekapital	24,3 %	18,2 %
herav tilleggskapital	2,7 %	4,5 %
Kalkulert beregningsgrunnlag 1)	1 665 237	1 216 175
Over-/underdekning	315 640	178 829
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	91 588	54 728

1) Innvilget ikke trukket kredittramme vektet 0 og er ikke en del av beregningsgrunnlaget.

## Note 22 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

<b>Annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Netto pensjonsforpliktelser	12 296	6 189
Garantiaavsetninger		0
Andre spesifiserte avsetninger	0	833
Påløpne ikke forfalte kostnader og inntekter	11 180	203 720
Annet	1 016 937	625 393
<b>Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse</b>	<b>1 040 412</b>	<b>836 135</b>
<b>Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre forpliktelser ikke balanseført</b>		
Garantier	0	0
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	105 000	105 000
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>105 000</b>	<b>105 000</b>
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>1 145 412</b>	<b>941 135</b>

### **Pantstillelser**

#### *Pantstillelse 31. desember 2014*

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 2014. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 650 mill. kroner, hvorav 378 mill. kroner var benyttet per 31. desember 2014.

#### *Pantstillelse 31. desember 2013*

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 2013. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 300 mill. kroner, og denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31. desember 2013.

### **Pågående rettsvister**

Selskapet er part i rettsvister 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.

## Note 23 Ansvarlig lånekapital

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

<b>NOK 1000</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Tidsbegrenset:</b>		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	55 000
- Valuta agio tidsbegrenset		
<b>Sum tidsbegrenset</b>	<b>45 000</b>	<b>55 000</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 000</b>	<b>55 000</b>

<b>NOK 1000</b>	<b>2014</b>	<b>Emittert</b>	<b>Forfalt/ innløst</b>	<b>Øvrige endringer</b>	<b>2013</b>
<b>Endringer i ansvarlig lånekapital</b>					
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	45 000	-55 000	0	55 000
Påløpte renter	511				947
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>45 511</b>	<b>45 000</b>	<b>-55 000</b>	<b>0</b>	<b>55 947</b>

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

## Note 24 Eierstruktur

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde pr. 31.12.2014 følgende eierstruktur:

			<b>Antall aksjer</b>	<b>Eierandel</b>
SpareBank 1 Gruppen AS	31.12.2013		100 000	100 %
SpareBank 1 Gruppen AS	30.06.2014	Emisjon	30 000	100 %
<b>Totalt antall aksjer</b>			<b>130 000</b>	<b>100 %</b>

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2014.

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

## Note 25 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2014	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
<b>Eiendeler</b>						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	33 985					33 985
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		1 075 015	119 446			1 194 461
- Portefølje *	238 806					238 806
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>238 806</b>	<b>1 075 015</b>	<b>119 446</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 433 268</b>
Investering i eierinteresser	0					0
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					14 525	14 525
Eiendom, anlegg og utstyr				2 253	7 065	9 318
Eiendel ved utsatt skatt	3 533					3 533
Andre eiendeler		9 166				9 166
<b>Sum eiendeler</b>	<b>286 570</b>	<b>1 084 182</b>	<b>119 446</b>	<b>2 253</b>	<b>21 590</b>	<b>1 514 041</b>
<b>Gjeld</b>						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				0
Innskudd fra og gjeld til kunder	118 696					118 696
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	0	28 427	2 886		12 296	43 609
Gjeld og balanseført forpliktelse i morrelskapet (konsernkonto)		378 107	125 000	375 000		878 107
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
<b>Sum gjeld</b>	<b>118 696</b>	<b>406 535</b>	<b>127 886</b>	<b>375 000</b>	<b>57 296</b>	<b>1 085 412</b>

\* 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. Porteføljevolumet var ved utgangen av 2014 på 2.503 mill. kroner.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å klare og refinansiere forpliktelsene og eventuelt finansiere økning i finansieringsbehovet uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader. Ytterligere definisjon av likviditetsrisikoen er beskrevet i note 3.



## Note 26 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 27 Vesentlige transaksjoner 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 13.

Tall i 1.000 kroner

<b>Salg av tjenester (inntekter):</b>	<b>2014</b>	<b>2013 1)</b>
Andre nærstående parter	-456	-207
<b>Kjøp av tjenester (kostnader):</b>		
Morselskapet	36 123	30 291
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	7 020	4 256
Andre nærstående parter	28 347	22 517
<b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>		
Morselskapet	-1 312	-4 415
Andre nærstående parter	4 931	6 515
<b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner</b>		
Morselskap	-	-
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	24 961	18 409
<b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>		
Fra morselskapet	-923 058	-733 984
<b>Avlastningsgaranti</b>		
Fra morselskapet	-520 000	-662 505

1) Noen tall i 2013 er endret for å få sammenlignbarhet med 2014

## Note 28 Hendelser etter balansedagen

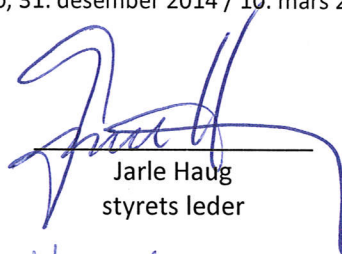
Det er ingen hendelser i 2015 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2014.

# ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

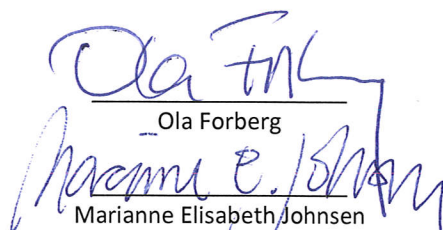
Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2014, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper ("forenklet IFRS"), jfr. årsregnskapsforskriften for banker og finansieringsforetak § 1-3. og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

## Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Oslo, 31. desember 2014 / 10. mars 2015



Jarle Haug  
styrets leder



Ola Forberg  
Marianne Elisabeth Johnsen



Marte Gerhardsen  
Inge Reinertsen



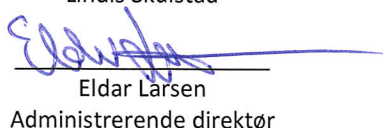
Vegard Helland  
Iren Rutle



Lindis Skulstad



Tønje Stormoen



Eldar Larsen  
Administrerende direktør



**KPMG AS**  
P.O. Box 7000 Majorstuen  
Sørkedalsveien 6  
N-0306 Oslo

Telephone +47 04063  
Fax +47 22 60 96 01  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Gruppen Finans AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Gruppen Finans AS, som består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap, oppstilling over utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styrets 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 regnskapslovens § 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 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapslovens § 3–9.

#### Offices in:

Oslo	Haugesund	Stavanger
Alta	Knarvik	Stord
Arendal	Kristiansand	Straume
Bergen	Larvik	Tromsø
Bode	Mo i Rana	Trondheim
Eiverum	Molde	Tynset
Finnsnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Sandefjord	Ålesund
Hamar	Sandnessjøen	

KPMG AS, a Norwegian member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

### **Uttalelse om øvrige forhold**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

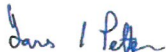
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

#### *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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 24. mars 2015

KPMG AS



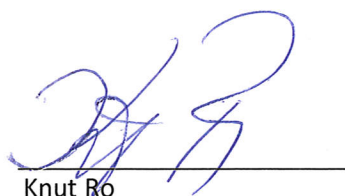
Lars Inge Pettersen

*Statsautorisert revisor*

# KONTROLLKOMITÉENS UTTALELSE TIL ÅRSOPPGJØRET FOR 2014

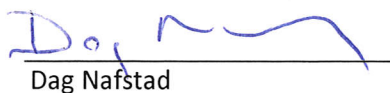
Kontrollkomiteen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet. Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2014 og revisors beretning. Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomiteen at det fremlagte årsregnskap for SpareBank 1 Gruppen Finans AS fastsettes som årsregnskap for 2014.

Oslo, 18. mars 2015

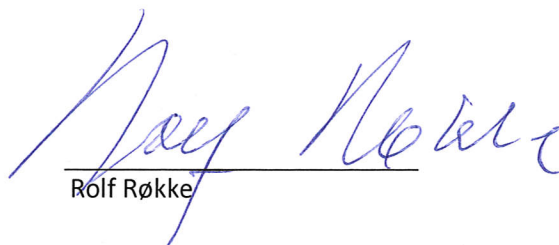


Knut Rø


(Kontrollkomitéens leder)



Dag Nafstad



Rolf Røkke



Vigdis Wiik Jacobsen



Ivar Listerud