

Årsrapport 2016

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Styrets beretning /Resultat og Balanse

STYRETS ÅRSBERETNING 2016 FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

VIRKSOMHETSOMRÅDE

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

Selskapet samarbeider med Conecto AS som driver inkassovirksomhet. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso 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 2016 fortsatt hatt fokus på samarbeid mellom forretningsområdene og fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon. Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2016 var 184,2 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 81,7 millioner kroner. Resultatet er 1,7 mill. kroner lavere enn i 2015. Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst i både factoring- og porteføljevirkosheten. Årsaken til resultatnedgangen fra 2015 skyldes svært høye inntekter i 2015 som følge av ekstraordinære valutainntekter etter betydelig økning av omsetning i utenlandsk valuta de senere årene.

Det er god kontroll på kostnadsutviklingen, og veksten skyldes i all hovedsak kostnader knyttet til porteføljeinnfordring som er basert på innfordret volum. Tap på utlån er i 2016 på 1,6 mill. kroner, mens det i 2015 var en inntekt på 1,0 mill. kroner, en økning på 2,6 mill. kroner.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2016 økt med 302 mill. kroner, eller 13,8 % til 2.503 mill. kroner. Økningen i forvaltningskapital skyldes i sin helhet vekst i utlånene på i alt 299 mill. kroner, eller 14,6 %. 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. Gjelden til morselskapet økte med 257 mill. kroner i 2016 til i alt 1.749 mill. kroner. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45 mill. kroner.

Resultatet gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,5 % i 2016.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser ingen endring i likvidene i 2016 og likviditetsbeholdningen ved utgangen av året var 112 mill. kroner som i fjor. Hovedpostene fra oppstillingen viser ingen kontantstrøm fra investeringsaktiviteter eller fra finansieringsaktiviteter mens det fra operasjonelle aktiviteter er det en mindre netto likviditetsøkning på -0,2 mill. kroner.

De operasjonelle aktivitetene består av flere større poster som økte utlån til kunder med 299 mill. kroner, reduserte innlån fra kunder på 1,5 mill. kroner samt økning i andre tidsavgrensninger på 239,9 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 81,7 mill. kroner, og beregnede skattekostnader er 20,5 mill. kroner.

Styret foreslår at hele overskuddet etter skatt på 61,2 mill. kroner tilføres selskapets egenkapital.

RISIKOFORHOLD

Likviditetsrisiko

SpareBank 1 Gruppen Finans AS skal ha moderat til lav likviditetsrisiko og selskapet skal sørge for forsvarlig likviditetsstyring slik at det til enhver 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. 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 2,6 %. (inkl. utlån til utsatte/misligholdte engasjementer). 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 derfor stilt nødvendig avlastningsgaranti for fem større engasjementer som alle er vurdert til lav risiko.

Tapene fremover forventes å ligge på et lavt nivå.

Valutarisiko

Selskapet skal ikke ta valutarisiko. Ved klientfinansiering i valuta vil evt. valutarisiko bli eliminert ved at klientenes posisjoner går i null og at kundene selv bærer valutarisikoen i engasjementet.

Selskapet er imidlertid eksponert for valutarisiko når selskapet har rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta. Denne risikoen er maksimert til én måneds inntekt i valuta og blir fortløpende vekslet inn.

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.

Selskapets risikoforhold er nærmere beskrevet i note 3 til regnskapet.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2016 i alt 45 ansatte som utgjør 42,6 årsverk. Tilsvarende tall for 2015 var 44 ansatte tilsvarende 42,3 årsverk. Ansatte i SpareBank 1 Gruppen Finans AS fordeler seg med 55 % på kvinner og 45 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det fem kvinner og fire menn.

Selskapet benytter SpareBank 1 Gruppen AS som leverandør av administrative fellestjenester og støttetjenester der disse kan leveres.

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

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 2016. Sykefraværet i selskapet var 5,4 % i 2016 mot 3,6 % i 2015 og 1,8 % i 2014. Det høye sykefraværet i 2016 har sammenheng med et langtidsfravær gjennom mesteparten av året.

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.

Det ytre miljø

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

KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital etter tilførsel av årets overskudd kommet opp i 585 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 21,7 % og 20,0 % per 31.12.2016 mot 22,2 % og 20,3 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 369 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 180 mill. kroner. Selskapet har i tillegg en avlastningsgarantiramme fra morselskapet knyttet til store engasjementer.

FREMTIDSUTSIKTER

Forretningsområdet Factoring har kunder med høye krav til kundetilpassede tjenester og generelt høyere kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen. Vi har digitalisering og innovasjon høyt på agendaen for å møte våre kunders behov i dag og i fremtiden.

Porteføljeverksamheten forventes å fortsette sin stabile vekst i eksisterende segmenter. Virksomheten vil fortsatt ha fokus på god risikostyring og effektiv drift i porteføljene. Forretningsområdet benytter Conecto AS til innfordringstjenester.

FORTSATT DRIFT

Styret er godt fornøyd med årets resultat, og årsregnskapet gir etter styrets vurdering tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift som anses ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2016.

Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Oslo, 2. mars 2017



Jarle Haug
styrets leder



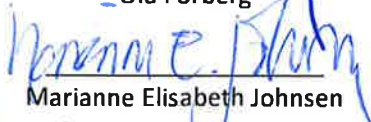
Marte Gerhardsen



Vegard Helland



Ola Forberg



Marianne Elisabeth Johnsen



Lindis Skulstad



Monica Hoff Mathisen



Inge Reinertsen



Tønje Stormoen



Eldar Larsen

Administrerende direktør

RESULTATREGNSKAP

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.810	6.187
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		244.884	194.069
Sum renteinntekter og lignende inntekter		252.693	200.256
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		77.620	53.000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		477	650
Sum rentekostnader og lignende kostnader		78.096	53.650
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	174.597	146.606
Garantiprovisjon		23.919	20.187
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3.286	3.408
Andre gebyr og provisjonskostnader		-15.594	-12.847
Netto gebyrer og provisjonsinntekter	5	11.612	10.748
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	2	-2.027	13.064
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-2.027	13.064
Sum netto rente og andre inntekter		184.182	170.419
Personalkostnader	7	39.981	37.842
Administrasjonskostnader		7.148	6.240
Ordinære av- og nedskrivninger	18, 19	2.407	2.856
Driftskostnader fast eiendom		857	761
Andre driftskostnader	8	50.509	40.301
Sum driftskostnader		100.902	88.000
Driftsresultat før tap på utlån		83.280	82.419
Tap på utlån		1.573	-991
Sum tap på utlån og garantier	13	1.573	-991
Ordinært resultat før skattekostnad		81.707	83.410
Skattekostnad på ordinært resultat	10	20.485	24.935
Resultat av ordinær drift etter skatt		61.222	58.475
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		61.222	58.475
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		79	6.604
Skattekostnad årets estimatavvik		-20	-1.651
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt		0	-176
Utvidet resultat		61.282	63.252

*) Tall per 31.12.2015 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	31.12.2016	31.12.2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		111.633	111.826
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11, 16, 17,24	111.633	111.826
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring		1.699.119	1.501.666
Andre utlån	14	644.494	541.293
Spesifiserte tapsavsetninger		-1.600	0
Sum utlån til og fordringer på kunder	12, 16, 17,24	2.342.013	2.042.959
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	19, 24	10.245	10.245
Utsatt skattefordel	10, 24	1.266	1.413
Andre immaterielle eiendeler	19	11.496	13.010
Sum immaterielle eiendeler		23.006	24.668
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		817	1.373
Bygninger og andre faste eiendommer		6.392	6.729
Sum varige driftsmidler	18	7.209	8.102
Andre eiendeler		16.047	8.015
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.197	4.755
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		3.197	4.755
Sum eiendeler		2.503.106	2.200.323

BALANSE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

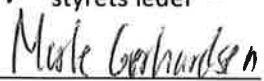
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2016	31.12.2015
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		105.690	107.147
Sum innskudd og gjeld til kunder	17, 24	105.690	107.147
Annen gjeld			
Betalbar skatt	10	20.358	24.642
Annen gjeld	17, 21, 24	1.756.157	1.499.424
Sum annen gjeld		1.776.515	1.524.066
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		10.458	19.244
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10.458	19.244
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.		3.791	4.497
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	9	3.791	4.497
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	17, 22, 24	45.000	45.000
Sum gjeld		1.941.455	1.699.954
Egenkapital			
Aksjekapital	23	130.000	130.000
Overkurs		234.069	234.069
Annen egenkapital		197.583	136.301
Sum egenkapital	20	561.651	500.370
Sum gjeld og egenkapital	17, 24	2.503.106	2.200.323
Garantiansvar		0	0

**Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS**

Oslo, 2. mars 2017



Jarle Haug
styrets leder



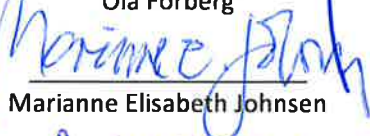
Marte Gerhardsen



Vegard Helland



Ola Forberg



Marianne Elisabeth Johnsen



Monica Hoff Mathisen



Inge Reinertsen



Lindis Skulstad



Tonje Stormoen



Eldar Larsen

Administrerende direktør

KONTANTSTRØM

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	2016	2015
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	81.707	83.410
Betalt skatt	-24.642	-12.781
Avskrivninger og nedskrivninger	2.407	2.856
Tap på utlån/garantier	1.573	-991
Netto renteinntekter/rentekostnader	-174.597	-148.022
Betalte rentekostnader	-78.096	-53.650
Mottatte renteinntekter	252.693	202.008
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-627	-743
Reduksjon/Økning av brutto utlån til kunder	-299.054	-608.700
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-1.457	-11.550
Endring i andre tidsavgrensingsposter	239.899	626.128
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-193	77.965
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-	-0
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-	-125
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-	-125
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	-
Netto kontantstrøm for perioden	-193	77.841
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	111.826	33.985
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	111.633	111.826

EGENKAPITALOPPSTILLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2015	130.000	234.069	136.301	500.370
Resultat etter skatt	-	-	61.222	61.222
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	59	59
<i>Estimatavvik pensjon netto</i>	-	-	59	59
Totalresultat per 31.12.2016	-	-	61.282	61.282
Egenkapital per 31.12.2016	130.000	234.069	197.583	561.651

NOTEOPPSTILLING

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 Ålesund, Rasmus Rønnebergsgt. 21. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 2. mars 2017.

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

Selskapet har i hovedsak ikke overtatt kredittrisikoen (risiko for debtors manglende betalingsevne), og følgelig balanseføres kun det forskudd som er utbetalt på slike fordringer som er overdratt til selskapet, og disse vises som «Utlån factoring».

Selskapet har imidlertid engasjement hvor fordringene er kjøpt uten regress overfor klienten, og kjøpesummen balanseføres og vises som «Andre utlån».

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. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs på transaksjonstidspunktet.

Eiendeler

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler.

Goodwill

Selskapets goodwill er knyttet til fusjonen som ble gjort mellom SpareBank 1 Gruppen Holding AS og SpareBank 1 Factoring AS. Differansen som oppsto mellom virkelig verdi av netto eiendeler i det fusjonerte selskapet og egenkapitalen i tidligere SpareBank 1 Factoring AS ble ført som goodwill i det nye selskapet. Denne goodwillen er ikke avskrivbar.

Anskaffelseskost

Anskaffelseskost for eiendelen omfatter kjøpesummen, med fradrag for bonuser, rabatter og lignende, og med tillegg for kjøpsutgifter (frakt, toll, offentlige avgifter som ikke refunderes og andre direkte kjøpsutgifter). Ved kjøp i utenlandsk valuta balanseføres eiendelen til kursen på transaksjonstidspunktet. For immaterielle eiendeler omfatter anskaffelseskost også direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen.

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. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader aktiveres ikke.

Immaterielle eiendeler

Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet samt videreutvikling av standard programvare, blir balanseført som en immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

- Det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- Ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- Det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- Tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- At utgiftene kan måles pålitelig

Utgiftene som aktiveres inkluderer leverandørkostnader, kostnader til innleide utviklingsressurser samt direkte personalkostnader til eget personell. Andre direkte utgifter for å klargjøre eiendelen for bruk, for eksempel utgifter til testing av eiendelen aktiveres og er definert som anskaffelseskost. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Senere utgifter vedrørende balanseførte immaterielle eiendeler balanseføres bare når de øker de fremtidige økonomiske fordeler relatert til denne eiendelen. Alle andre utgifter kostnadsføres i den perioden de påløper.

Standard edb-programvarer som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative). Utgifter til vedlikehold av programvare og lisenser kostnadsføres etter hvert som de påløper.

Avskrivninger immaterielle eiendeler

Avskrivninger beregnes og resultatføres lineært over estimert utnyttbar levetid for de immaterielle eiendelene, med mindre slik levetid er ubegrenset. Immaterielle eiendeler avskrives fra det tidspunktet de tas i bruk. Ved endring i antatt økonomisk levetid til kortere antatt levetid nedskrives verdien til bokført verdi som om anleggsmiddelet hadde hatt opprinnelig avskrivningsplan. Resterende verdi avskrives over gjenværende økonomisk levetid. Øvrig standard programvare avskrives over 3 år.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler består av maskiner, inventar, IT utstyr og påkostning av lokaler som benyttes til egen virksomhet. Slike driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

Avskrivninger varige driftsmidler

Driftsmidler avskrives etter den lineære metode slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid som følger:

- Forretningseiendom 50 år
- Maskiner, IT utstyr og inventar 3-5 år
- Bygningsmessige påkostninger og tekniske installasjoner 10 år

Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp (nåverdi ved fortsatt bruk/eie), foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. For eiendeler som er utrangert nedskrives gjenværende verdi til null.

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 (estimatavvik) 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.

Mulige effekter av overgang til IFRS 9 og IFRS 15

Det er foretatt en vurdering av mulige effekter vedr. overgang til IFRS 9 (Finansielle instrumenter) og IFRS 15 (Revenues from contracts with customers). Den foreløpige vurderingen er at IFRS 9 ikke kommer til å få noen vesentlig konsekvens angående tapsavsetningene til Sparebank 1 Gruppen Finans, og at selskapet i liten grad kommer til å bli berørt av den nye standarden for inntektsføring.

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.

Kredittrisiko

Kredittrisiko 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 assurandører 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 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). Porteføljeverdiens andel av porteføljenes totalsaldo fremgår av note 12. Den løpende verdigradering 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' egen inkassovirksomhet, Conecto. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnsstrekk 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 2016. Den operasjonell risikoen stiger i takt med rullerende tre års inntekter.

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 i morselskapet, samt til daglig drift i factoringvirksomheten.

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet brutto utlån per 31.12.2016 er MNOK 2.342 med en tilgjengelige driftskredittrammer på MNOK 600 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning, rammen var trukket opp med MNOK 288 per 31.12.2016. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økning av driftskredittrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet MNOK 1.461 i langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

Valutarisiko

Selskapet har ingen valutarisiko ved klientfinansiering i valuta. Denne blir eliminert ved at klientenes posisjoner går i null og at kundene selv bærer valutarisikoen i engasjementet.

Selskapet er imidlertid eksponert for valutarisiko på to måter når selskapet har rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta.

1. Valutarisikoen oppstår dels ved at disse inntektene i valuta blir balanseført i valuta. Hvis disse valutainnskuddene ikke veksles om og saldoen øker som følge av økte inntekter vil valutarisikoen øke. Selskapet søker å minimere valutarisikoen, og skal derfor minimum på månedsbasis veksle inn valutainnskudd til NOK. Denne risikoen anses håndtert gjennom rutine for behandling av løpende inntekter i valuta.
2. I tillegg har selskapet en valutarisiko ved fremtidige rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta. På nåværende tidspunkt er det ikke valgt å sikre denne risikoen, men dette vil bli vurdert fortløpende avhengig av volum og marked.

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 Netto renteinntekter

NOK 1000	2016	2015
Renteinntekter		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7.810	6.187
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	244.884	194.069
Sum renteinntekter	252.693	200.256
Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	75.882	51.115
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	477	650
Renter på ansvarlig lånekapital	1.738	1.884
Sum rentekostnader	78.096	53.650
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	174.597	146.606

Note 5 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2016	2015
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	23.919	20.187
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3.286	3.408
Sum provisjonsinntekter	27.205	23.595
Andre gebyr og provisjonskostnader	-15.594	-12.847
Andre inntekter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater *)	-2.027	13.064
Andre driftsinntekter	0	0
Andre inntekter	-2.027	13.064
Sum netto provisjons- og andre inntekter	9.585	23.813

*) Selskapet har i 2015 gevinst på valuta som følge av betydelig økning av omsetning i utenlandsk valuta de senere årene. Inntekter ivaluta har blitt stående som valutainnskudd i banken. Kronekursfallet i 2015 har gjennom året gitt betydelige valutagevinster.

Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2016	2015
Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter		
Marginfond	280	274
Sum ekskl. merverdiavgift	280	274

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

Note 7 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	2016	2015
Lønn	26.966	27.195
Arbeidsgiveravgift	4.778	4.366
Pensjonskostnader (note 9)	3.745	4.049
Andre ytelser	4.492	2.232
Sum personalkostnader	39.981	37.842
Antall årsverk pr 31.12.	42,6	44,1
Antall ansatte pr 31.12.	45	47

Ytelser til ledelsen

2015

NOK 1000	År	Lønn/honorar ¹⁾	Bonus ¹⁾	Annen godtgjørelse	Periodisert-pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2016	1.854	87	140	193
Adm. direktør Eldar Larsen	2015	1.793	209	140	174

1) Lønn/honorar er utbetaling eksklusiv bonus. Bonusbeløpet som fremkommer er utbetalt bonus i regnskapsåret, men vedrører bonusopptjening fra 2013 og 2014.

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.

Ingen ansatte kan lengre oppnå bonus i SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Tidligere var maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2014 (som var siste opptjeningsår) 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.

Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2016	2015
Styrehonorar 2)	531	481
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet 2)	177	150

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

Det tilbys lån og enkelte forsikringstjenester til en pris tilsvarende beste kundevilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

SpareBank 1 Forsikring AS har ingen rabatter på forsikringer til noen ansatte eller styremedlemmer. Alle forsikringsavtaler er gitt på ordinære kundevilkår.

Note 8 Andre driftskostnader

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

NOK 1000	2016	2015
Godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revisjon	247	298
Skatterådgivning	8	0
Andre attestasjonstjenester	0	0
Andre tjenester	10	18
Sum ekskl. merverdiavgift	264	316

Note 9 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 19 yrkesaktive i den ytelesbaserte pensjonsordningen og 6 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 25 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.

NOK 1000	2016	2015
Pensjonsforpliktelse i ytelesbaserte pensjonsordninger		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	21.982	24.856
Pensjon opptjent i perioden	1.845	1.996
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	550	568
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	0	0
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-757	-4.997
Utbetalte ytelser	-441	-441
Avvikling usikret ordning	-222	
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	22.957	21.982
herav fondsbaserte	22.957	21.982
herav ikke-fondsbaserte	0	0
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler 1.1	18.041	14.080
Avkastning i perioden	452	412
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	-548	791
Innbetaling fra arbeidsgiver	2.271	3.198
Utbetalte ytelser	-441	-441
Avvik kontoutskrift 1.1		
Pensjonsmidler 31.12	19.774	18.041
Finansiell status 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	22.957	21.982
Pensjonsmidler 31.12	19.774	18.041
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	3.183	3.941
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening		
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	3.183	3.941
Arbeidsgiveravgift 01.01	556	1.519
Arbeidsgiveravgiftkostnad	274	303
Aktuarielle gevinster og tap (estimatavvik)	(29)	-816
Utbetalt	-320	-451
Andre endringer	128	
Arbeidsgiveravgift 31.12	608	556
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	3.791	4.497

NOK 1000	2016	2015
Periodens pensjonskostnad		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1.845	1.996
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	550	568
Avkastning på pensjonsmidler	-452	-412
Kostnadsført estimatavvik		
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	1.944	2.152
Periodisert arbeidsgiveravgift	274	303
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2.218	2.456
---herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	2.218	2.456
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	1.780	1.593
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m		
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	3.998	4.049
Avviklingsgevinst som følge av opphør av gammel uføreordning inkl aga	-253	
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	3.745	4.049
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for neste år inkl aga ekskl. estimatavvik:	4.073	4.098
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret	11.169	10.544
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	19,6 %	23,3 %
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)		
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	59	4.777
Kumulative aktuarielle gevinster og(tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-1.561	-1.620
	2016	2015
Sammensetning av pensjonsmidler *)		
Eiendom	10,3 %	13,5 %
Aksjer	10,4 %	11,3 %
Omløpsobligasjoner	28,3 %	31,0 %
Obligasjoner til amortisert kost	50,4 %	41,4 %
Annet	0,6 %	2,7 %
Sum pensjonsmidler	100,0 %	100,0 %
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK	452	412
Forutsetninger	2016	2015
Diskonteringsrente	2,60 %	2,60 %
Avkastning på midlene	2,60 %	2,60 %
Fremtidig lønnsutvikling	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,50 %	0,50 %
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

	2016	2015	2014	2013	2012
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	22.957	21.982	24.856	19.537	19.568
Pensjonsmidler 31.12	19.774	18.041	14.080	14.113	12.752
Underskudd	3.183	3.941	10.776	5.423	6.817

Note 10 Skatt

NOK 1000	2016	2015	
Resultat før skattekostnad	81.707	83.410	
Endring midlertidige forskjeller	-588	-7.436	
Permanente forskjeller	233	8.687	
Avregnet fremførbart underskudd			
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	79	6.604	
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0	
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	81.432	91.266	
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt			
Grunnlag for betalbar skatt	81.432	91.266	
Beregnet betalbar skatt	20.358	24.642	
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	147	2.008	
Skatteandel avgitt konsernbidrag	0	0	
Effekt endring fra 27 % til 25 %	0	69	
Skatteeffekt av estimatavviket	-20	-1.739	
Skattekostnad	20.485	24.979	
Kostnadsført effekt 2 % estimatavvik historisk over utvidet resultat	0	44	
Skattekostnad i resultatregnskapet	20.485	24.935	
Skatt før andre resultatkomponenter	20.485	24.935	
Skatt på andre resultatkomponenter	20	1.739	
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	20.505	26.674	
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2016	2015	
-	Anleggsmidler	-1.271	-1.153
-	Andre midlertidige forskjeller		
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-1.271	-1.153	
-	Netto pensjonsforpliktelse	-3.791	-4.497
-	Andre midlertidige forskjeller		
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-3.791	-4.497	
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-5.063	-5.650	
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0	
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-5.063	-5.650	
Utsatt skatt	-318	-288	
Utsatt skattefordel	-948	-1.124	
Netto bokført utsatt skattefordel	-1.266	-1.412	
Avstemming av skattekostnad:	2016	2015	
27% av resultat før skatt	20.427	22.521	
Permanente forskjeller (27%)	58	2.346	
Effekt endring fra 27 % til 25 %		69	
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år			
Føring direkte mot egenkapitalen	0	44	
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	20.485	24.979	
Kostnadsført over utvidet resultat	0	44	
Skattekostnad i resultatregnskapet	20.485	24.935	
Effektiv skattesats i %	25 %	30 %	

Note 11 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2016	2015
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	111.633	111.826
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid		
Sum	111.633	111.826

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 12 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	2016	2015
Utlån og fordringer fordelt på fordringstype		
Utlån factoring	1.699.119	1.501.666
Overtatte klientfordringer	208.946	251.085
Portefølje av utestående fordringer	435.548	290.209
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.343.613	2.042.959
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	1.600	0
Utlån og fordringer på kunder	2.342.013	2.042.959
Utlån og fordringer fordelt på markeder		
Privat personer	435.548	290.209
Næringsfordelt	1.908.065	1.752.750
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.343.613	2.042.959
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	1.600	0
Utlån og fordringer på kunder	2.342.013	2.042.959

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring						
Selskap med begrenset ansvar	1.908.065	1.752.750	1.600		105.690	107.147
Personlige foretak	-	-				
Lønnsmottakere m.v.	435.548	290.209				
Sum total engasjement fordelt på sektor	2.343.613	2.042.959	1.600	-	105.690	107.147

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Uten næringstilknnytning	-	435.548	290.209			-	-
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	4.630	3.377			1	1
Fiske og fangst	013	807	442			-	-
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	375.328	235.038			-	122
Bergverksdrift og utvinning	019	-	-			-	-
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	6.548	0			-	942
Industri	025	808.712	874.831			30.778	27.584
El-, damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	-	-			-	66
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	2.464	1.208			60	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	21.214	13.921			11.672	10.082
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	367.659	285.927	1.600		26.879	28.116
Transport og lagring	053	11.243	15.005			3.678	3.431
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	467	381			0	0
Informasjon og kommunikasjon	063	255.163	260.498			5.302	12.074
Omsetning og drift av fast eiendom	068	-	-			-	-
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	8.525	15.731			1.080	3.277
Forretningsmessig tjenesteyting	083	38.814	42.349			24.489	21.411
Tjenesteytende næringer ellers	093	6.489	4.043			1.751	40
Sum totalt engasjement fordelt på næring		2.343.613	2.042.959	1.600	-	105.690	107.147

NOK 1000		Utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2016	2015	2016	2015
Akershus	NO02	188.252	180.456	17.527	4.814
Oslo	NO03	48.386	39.757	5.725	4.243
Hedmark	NO04	35.215	35.416	4.120	2.710
Buskerud	NO06	43.041	65.176	868	35
Oppland	NO05	2.273	3.788	914	
Østfold	NO01	5.915	101.811	378	2.245
Vestfold	NO07	61.596	31.223	3.461	11.277
Telemark	NO08	34.701	1.430	76	98
Øst-Agder	NO09	7.208	1.058		
Vest-Agder	NO10	22.714	11.842	3.775	6.327
Rogaland	NO11	95.362	59.904	4.816	5.016
Hordaland	NO12	384.327	241.248	142	558
Sogn og Fjordane	NO14	30.647	36.415	8.520	12.983
Møre og Romsdal	NO15	545.207	555.316	38.269	42.712
Sør Trøndelag	NO16	13.789	21.040	8.771	8.564
Nord Trøndelag	NO17	6.846	100.926	2.237	2.267
Nordland	NO18	16.512	28.797	2.977	520
Troms	NO19	144.244	103.912	1.561	1.652
Finnmark	NO20	6.310	4.305	314	688
Svalbard	NO21	-	10	-	-
Andre		215.519	128.919	1.239	437
Utlån ikke geografisk fordelt *		435.548	290.209		
Sum		2.343.613	2.042.959	105.690	107.147

* 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. Fra og med sommeren 2013 bruttoføres ikke lenger factoringutlån som Fordringer factoring og klientgjeld. Dette skyldes at selskapet ikke lenger innehar noe reelt garantiansvar i egne bøker. Selskapet har dermed ikke lenger tap på garantier, og garantitap belastes kredittforsikringselskapene i sin helhet.

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak ervervede misligholdte krav. Bokførte porteføljeverdier utgjør 11,6 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verddivurdering 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 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

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

a) SpareBank 1 Gruppen Finans AS kundefordringer er vurdert til pålydende. Utgiftsføringen av konstaterte og beregnede tap er gjort i henhold til "forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner" av 21.12.2004.

b) Garanterte fordringer er fordringer hvor SpareBank 1 Gruppen Finans AS gir garanti for debitors betaling av fordring til vår factoringklient, under forutsetning av at vilkår for garantien er oppfylt. SpareBank 1 Gruppen Finans AS 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 kundegrupper 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:

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har ikke tap på garantier. Selskapet har kun en mindre egenandel i forbindelse med reassuranseavtaler, og dette føres som driftskostnad.

NOK 1000	2016	2015
Klienter:		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle	0	5.009
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	0	0
Konstaterte tap	0	5.009
Individuelle avsetninger tap klienter per 01.01.	0	6.000
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap i perioden	0	-6.000
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppevise tapsavsetninger i perioden	0	0
+ periodens individuelle tap	1.600	0
Individuelle avsetninger tap klienter per 31.12.	1.600	0
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-27	0
Tap / inntekt i resultatregnskapet	1.573	-991

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

Note 14 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Andre utlån er i 2016 økt til 644 mill kroner. Økningen skyldes i stor grad overtatte klientfordringer. Av beløpet utgjør forfalte ikke nedskrevne utlån 436 mill. kroner. Disse lånene er fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen.

NOK 1000

	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Porteføljelån *)						
Utlån til og fordringer på kunder.						
2016	-	-	-	-	435.548	435.548
2015	-	-	-	-	290.209	238.806

*) 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 15 Kredittrisikoeksponering 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 kredittmodell 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.

Note 16 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	2016	2015
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111.633	111.826
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Benyttede kredittrammer Factoring	1.699.119	1.501.666
- Overtatte klientfordringer	208.946	251.085
- Overtatte porteføljer	435.548	290.209
- spesifiserte tapsavsetninger	-1.600	0
Sum total kredittrisikoeksponering	2.453.645	2.154.784
Innvilgede ikke trukkede factoringkreditter	1.233.883	1.294.871
Maksimal eksponering ved full kredittutnyttelse	3.687.529	3.449.655
Avlastningsgaranti fra SpareBank 1 Gruppen AS vedr. store engasjementer	561.000	561.000

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 kontragantier 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 17 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	2016	2016	2015	2015
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111.633	111.633	111.826	111.826
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	2.342.013	2.342.013	2.042.959	2.042.959
Andre fordringer	16.047	16.047	8.015	8.015
Sum finansielle eiendeler	2.469.693	2.469.693	2.162.799	2.162.799
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Innskudd fra og gjeld til kunder	105.690	105.690	107.147	107.147
Gjeld til kredittinstitusjoner/mor	1.748.781	1.748.781	1.491.847	1.491.847
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	5.588	5.588	9.588	9.588
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000	45.000	45.000
Sum finansielle forpliktelser	1.905.058	1.905.058	1.653.582	1.653.582

Note 18 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB- utstyr		
				Totalt 2016	Totalt 2015
Anskaffelseskost 01.01.	10.045	677	10.685	21.407	21.282
Tilgang	-	-	-	-	125
Avgang	-	-	-3.435	-3.435	-
Anskaffelseskost 31.12.	10.045	677	7.250	17.972	21.407
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	3.993	-	9.312	13.305	11.964
Årets avskrivning	337	-	556	892	1.341
Årets nedskrivning	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-3.435	-3.435	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	4.330	-	6.432	10.762	13.305
Balanseført verdi 31.12.	5.715	677	817	7.209	8.102

Avskrivning

IT-utstyr, maskiner og inventar avskrives regnskapsmessig over 3 - 5 år, mens standard programvare avskrives over 3 år. Forretningsbygg avskrives over 50 år. Tomt forretningseiendom 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 31.12.2016 utgjør 4.660 kroner.

Note 19 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 Finans Gruppen 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 investeringer i egenutviklet programvare (Facto Nova). Opprinnelig utnyttbar/økonomisk levetid for systemet (Facto Nova) er satt til 12 år som også er avskrivningstiden for systemet.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2016			2016	2015
		Tilgang	Avgang	Avskrivning	Bokført verdi	Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding AS og SB1 Factoring AS	10.245	-	-	-	10.245	10.245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler	18.175	-	-	1.515	11.496	13.010
	28.420	-	-	1.515	21.741	23.255

Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2016	2015
Anskaffelseskost 01.01.	18.175	18.175
Tilgang	-	-
Avgang	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	18.175	18.175
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	5.165	3.650
Årets avskrivning	1.515	1.515
Årets nedskrivning	-	-
Avgang	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	6.680	5.165
Balanseført verdi 31.12.	11.496	13.010

Note 20 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. 1.7.2016 et tillegg på 7 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 13 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fundsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2016 i alt 15 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 13 %.

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

Nødvendig økonomisk kapital for andre risikoområder utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko og er beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	2016	2015
Innbetalt aksjekapital	130.000	130.000
Overkurs	234.069	234.069
Annen egenkapital	197.583	136.301
Sum balanseført egenkapital	561.651	500.370
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-21.741	-23.255
Netto kjernekapital	539.910	477.114
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45.000	45.000
Sum tilleggskapital	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	584.910	522.114
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	191.463	167.527
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	24.164	20.572
Kapitalkrav	215.627	188.099
Kapitaldekning 31.12	21,7 %	22,2 %
herav kjernekapital	20,0 %	20,3 %
herav tilleggskapital	1,7 %	1,9 %
Kalkulert beregningsgrunnlag 1)	2.695.341	2.351.241
Over-/underdekning	369.283	334.015
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	188.674	152.831

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

Note 21 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

	2016	2015
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		
Netto pensjonsforpliktelser	3.791	4.497
Garantiavsetninger		
Andre spesifiserte avsetninger	-	-
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	10.140	14.625
Gjeld til morselskap	1.796.671	1.544.634
Annet	130.853	136.197
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	1.941.455	1.699.954
Andre forpliktelser ikke balanseført		
Garantier	-	-
Bokført gjeld som er sikret ved pant	-	-
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	105.000	105.000
Sum andre forpliktelser	105.000	105.000
Totale forpliktelser	2.046.455	1.804.954

Pantstillelser

Pantstillelse 31. desember 2016

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.16. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 600 mill. kroner, hvorav 288 mill. kroner var benyttet per 31.12.16.

Pantstillelse 31. desember 2015

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.15. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 650 mill. kroner, hvorav 517 mill. kroner var benyttet per 31.12.15.

Note 22 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2016	2015
Tidsbegrenset:		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45.000	45.000
Sum tidsbegrenset	45.000	45.000
Sum ansvarlig lånekapital	45.000	45.000

NOK 1000

	2016	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2015
Endringer i ansvarlig lånekapital					
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45.000	0	0	0	45.000
Påløpte renter	462				429
Sum ansvarlig lånekapital	45.462	0	0	0	45.429

*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i mars 2014 med en løpetid på 10 år. Lånet kan innfris etter 5 år. For beskrivelse av ansvarlig lånekapital og hvordan de påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2 Regnskapsprinsipper.

Note 23 Eierstruktur

			Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS	31.12.2013		100.000	100 %
SpareBank 1 Gruppen AS	30.06.2014	Emisjon	30.000	100 %
Totalt antall aksjer			130.000	100 %

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2016. Pålydende 1.000 kroner per aksje. Alle aksjer gir lik stemmerett.

Note 24 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2016	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111.633					111.633
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		1.527.767	169.752			1.697.519
- Overtatte klientfordringer		208.946				208.946
- Portefølje *	435.548					435.548
Utlån til og fordringer på kunder	435.548	1.736.713	169.752	0	0	2.342.013
Goodwill	10.245					10.245
Immaterielle eiendeler					11.496	11.496
Eiendom, anlegg og utstyr				817	6.392	7.210
Eiendel ved utsatt skatt	1.266					1.266
Andre eiendeler		19.244				19.244
Sum eiendeler	558.691	1.755.958	169.752	817	17.888	2.503.106
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder	105.690					105.690
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		32.671	3.246	-	3.791	39.709
Gjeld og balanseført forpliktelse i morselskapet	2.275	287.781	450.000	1.011.000		1.751.056
Ansvarlig lånekapital					45.000	45.000
Sum gjeld	107.965	320.452	453.246	1.011.000	48.791	1.941.455

* 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 2016 på 3.748,4 mill. kroner.

Likviditetsrisiko

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

Note 25 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Selskapets valutainnskudd i bank innebærer en posisjonsrisiko i valuta. Ved årsskiftet hadde selskapet for egen regning stående på valutakonti i forskjellige valutaer et beløp tilsvarende 3,5 mill. kroner. Tabellen viser sensitiviteten i denne valutaeksponeringen.

Valutaposisjon og sensitivitetsanalyse knyttet til endringer i valutakurser med 5 %.

Tall i 1.000 kroner	Valutaposisjon ved årsskiftet			Resultateffekt av 5 % endring i valutakursen		
	2016	2015	2014	2016	2015	2014
EUR	1.200	72.185	53.500	60	3.609	2.675
USD	1.551	50.289	35.873	78	2.514	1.794
GBP	375	20.943	13.106	19	1.047	655
SEK	285	11.045	7.666	14	552	383
DKK	32	2.398	1.754	2	120	88
JPY	43	1.489	502	2	74	25
CAD	-	447	452	-	22	23
CHF	1	80	56	0	4	3
	3.488	158.878	112.908	174	7.944	5.645

Note 26 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 7.

Tall i 1.000 kroner

Salg av tjenester (inntekter):	2016	2015
Andre nærstående parter	-488	-493
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket		-3.359
Kjøp av tjenester (kostnader):		
Morselskapet	34.508	32.804
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	6.224	5.315
Andre nærstående parter	47.814	34.230
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskapet	-2.275	-8.217
Andre nærstående parter	15.380	8.343
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	64.393	30.205
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
Morselskapet	-1.793.781	-1.545.063
Avlastningsgaranti		
Fra morselskapet	-561.000	-561.000

Note 27 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2016 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2016.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2016, 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

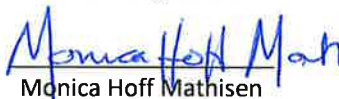
Oslo, 31. desember 2016 / 2. mars 2017



Jarle Haug
styrets leder



Marte Gerhardsen



Monica Hoff Mathisen



Tonje Stormoen




Vegard Helland



Inge Reinertsen



Ola Forberg



Marianne Elisabeth Johnsen



Lindis Skulstad



Eldar Larsen
Administrerende direktør



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
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

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Sparebank 1 Gruppen Finans AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 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 2. mars 2017
KPMG AS



Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor