

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 3. kvartal 2014

Rapport per 3. kvartal 2014

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen factoring, porteføljekjøp og -forvaltning.

Selskapet har fortsatt et godt samarbeid med Conecto AS (søsterselskap) som har sin virksomhet innen inkasso. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso samarbeider om likeartet virksomhet på tvers av forretningsområdene.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i factoringvirksomheten, mens porteføljeverksamheten har hatt noe lavere vekst siste kvartal. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per tredje kvartal 93,0 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 23,7 %. Inntektsveksten har tatt seg betydelig opp i år som følge av sterk volumvekst på utlånsiden i begge forretningsområdene. I tillegg er høy oppskrivning av porteføljer i porteføljeverksamheten opprettholdt. Oppskrivning av porteføljer kommer som følge av god innfordring og dermed høyere porteføljeverdier enn forventet. Resultatet før skatt var ved utgangen av tredje kvartal 32,3 mill. kroner mot 16,9 mill. kroner i 2013.

Tabellen viser resultatet fordelt på forretningsområdene

| Beløp i 1000 kroner | 3. kv 2014 | 2. kv 2014 | 1. kv 2014 | 3. kv 2013 | Per 3. kvartal 2014 | | Året 2013 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
| Kapitalpool / Ledelse | 1 283 | 642 | 558 | 104 | 2 483 | -4 845 | -2 745 |
| Forretningsområde Factoring | 6 571 | 6 116 | 7 213 | 4 972 | 19 900 | 14 650 | 16 740 |
| Forretningsområde Portefølje | 3 681 | 3 120 | 3 100 | 3 145 | 9 901 | 7 084 | 9 087 |
| Sum resultat før skatt | 11 534 | 9 878 | 10 871 | 8 221 | 32 283 | 16 889 | 23 082 |
| Skattekostnad | -3 114 | -2 667 | -2 935 | -2 302 | -8 716 | -4 729 | -6 301 |
| Resultat | 8 420 | 7 211 | 7 936 | 5 919 | 23 567 | 12 160 | 16 781 |

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 9,4 % per tredje kvartal.

Samlet forvaltningskapital er siste 12 mndr. økt med 265 mill. kroner eller 21,2 % til 1.517 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 377 mill. kroner eller 33 %. Utlånene har hatt en vekst på 269 mill. kroner eller 22,5 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet har utlånene økt med 403 mill. kroner eller

37,8 %. Utlånsveksten siste år har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. I tillegg har virksomheten etablert ett større kundeforhold. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljeverksamheten 19 mill. kroner siste 12 mndr., mens økningen fra årsskiftet er 15 mill. kroner. Samlede porteføljeutlån var ved utgangen av tredje kvartal på 198 mill. kroner.

Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i tredje kvartal netto driftsinntekter på 18,8 mill. kroner og et resultat før skatt på 6,3 mill. kroner mot 5,0 mill. kroner i tredje kvartal 2013. Bedringen skyldes økte totale inntekter med 0,9 mill. kroner samt en reduksjon i kostnadene med 0,4 mill. kroner. Det har vært volumvekst også i tredje kvartal.

Per tredje kvartal var netto driftsinntekter på 58,3 mill. kroner og resultatet før skatt på 19,9 mill. kroner mot 14,7 mill. kroner på samme tid i 2013. Bedringen skyldes i hovedsak en bedring av inntektene med 7,5 mill. kroner. Inntektsveksten er kommet som følge av volumvekst. Kostnadsveksten er 2,5 mill. kroner.

| Beløp i 1000 kroner | 3. kv 2014 | 2. kv 2014 | 1. kv 2014 | 3. kv 2013 | Per 3. kvartal 2014 | | Året 2013 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|---------------|---------------|
| Netto renteinntekter | 8 750 | 8 082 | 8 371 | 8 023 | 25 203 | 21 232 | 29 947 |
| Andre inntekter | 10 040 | 11 153 | 11 896 | 9 781 | 33 090 | 29 516 | 41 490 |
| Personalkostnader | 8 935 | 9 262 | 8 897 | 8 975 | 27 094 | 24 682 | 32 825 |
| Andre driftskostnader | 2 626 | 2 983 | 3 270 | 2 948 | 8 879 | 8 691 | 12 182 |
| Avskrivninger | 889 | 873 | 889 | 908 | 2 650 | 2 724 | 3 721 |
| Sum driftskostnader | 12 449 | 13 119 | 13 055 | 12 831 | 38 623 | 36 098 | 48 728 |
| Driftsresultat før tap | 6 341 | 6 116 | 7 213 | 4 972 | 19 670 | 14 650 | 22 709 |
| Tap og tapsavsetninger | -230 | 0 | 0 | 0 | -230 | 0 | 5 969 |
| Resultat før skatt | 6 571 | 6 116 | 7 213 | 4 972 | 19 900 | 14 650 | 16 740 |
| Skattekostnad | 1 774 | 1 651 | 1 947 | 1 392 | 5 373 | 4 102 | 4 687 |
| Resultat | 4 797 | 4 465 | 5 265 | 3 580 | 14 527 | 10 548 | 12 053 |

Det er inntektsført 0,2 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier per tredje kvartal.

Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 3,7 mill. kroner, en bedring på 0,5 mill. kroner fra tredje kvartal i 2013. Årsaken er høyere løpende inntekter i porteføljen som følge av økt porteføljevervolm.

Kostnadsveksten for øvrig er også høy som følge av høyt porteføljevolum og noe høyere innfordring.

Året sett under ett viser fortsatt en jevn og god innfordring, men noe lavere de siste to mndr. Økt volum gir imidlertid grunnlag for bedring i løpende inntekter. Utviklingen har så langt i år medført en oppskrivning på 7,4 mill. kroner som er 3,0 mill. kroner lavere enn i 2013. Økt volum medfører økte kostnader, og samlet kostnadsvekst per 30.9.14 er på 5,1 mill. kroner. Det er hittil i år ført rettsgebyrer på 8,4 mill. kroner for å opprettholde krav i porteføljen, en økning på 0,8 mill. kroner.

Samlet resultat per tredje kvartal ble 9,9 mill. kroner mot 7,1 mill. kroner i fjor.

| Beløp i 1000 kroner | 3. kv | 2. kv | 1. kv | 3. kv | Per 3. kvartal | | Året |
|-------------------------------------|--------|--------|-------|-------|----------------|--------|--------|
| | 2014 | 2014 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2013 |
| Netto rente-/kredittprov. inntekter | 12 054 | 10 328 | 9 860 | 9 745 | 32 243 | 24 374 | 34 510 |
| Personalkostnader | 1 469 | 937 | 925 | 918 | 3 331 | 2 742 | 3 612 |
| Andre kostnader | 537 | 350 | 263 | 319 | 1 150 | 577 | 964 |
| Provisjonskostnader | 6 367 | 5 921 | 5 572 | 5 363 | 17 860 | 13 971 | 20 848 |
| Sum driftskostnader | 8 373 | 7 208 | 6 760 | 6 600 | 22 342 | 17 290 | 25 423 |
| Resultat før skatt | 3 681 | 3 120 | 3 100 | 3 145 | 9 901 | 7 084 | 9 087 |
| Skattekostnad | 994 | 842 | 837 | 881 | 2 673 | 1 983 | 2 544 |
| Resultat | 2 687 | 2 278 | 2 263 | 2 264 | 7 228 | 5 100 | 6 543 |

Ved utgangen av kvartalet var porteføljevolumet kommet opp i 2.212 mill. kroner, med en bokført verdi på 198 mill. kroner, som er 15 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

Ledelse

Det var tidligere 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 frem tom. 2. kvartal i 2013.

KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital 276 mill. kroner. Ved utgangen av tredje kvartal var den ansvarlige kapitalen 416 mill. kroner som følge av at det i andre kvartal ble gjennomført en emisjon på 150 mill. kroner for styrking av den ansvarlige kapitalen. Dette hadde sammenheng med behov for nødvendig kapital for å kunne betjene flere store engasjementer. I tillegg er

det ansvarlige lånet på 55 mill. kroner innløst og et nytt ansvarlig lån på 45 mill. kroner etablert. Overdekning i forhold til kapitalkravet var per tredje kvartal 195 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 25,3 % og 22,6 % per 30.9.2014 mot 22,7 % og 18,2 % ved årsskifte.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt god vekst og har til nå klart å holde marginene i porteføljen. Det merkes imidlertid at prisene i markedet er på vei ned. Forretningsområdet har fortsatt fokus på videreutvikling, kvalitets- og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst samt forventet reduksjon av marginer. Antall årsverk er redusert. Utlånstapene i selskapet har vært lave, men selskapet fikk et større tap i siste kvartal i fjor på en enkeltkunde. Den underliggende kvaliteten på utlånsporteføljen er god og det forventes lave tap fremover. Forretningsområdet vil videre ha fokus på lønnsom vekst ved riktig prising og fortsatt tiltak for økt effektivitet og bedret risikohåndtering.

Porteføljevirksomheten 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 for å bedre innfordringsaktivitetene og styrke begge virksomhetenes markedsposisjon og felles forretningsutvikling.

Utsiktene for resten av året er etter styrets oppfatning fortsatt gode.

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 20. oktober 2014

Jarle Haug
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Inge Reinertsen

Iren Rutle

Lindis Skulstad

Tonje Stormoen

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

| Alle beløp i NOK 1 000 | Noter | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------|----------------|---------------|----------------|
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 3 956 | 2 029 | 2 977 |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder | | 114 972 | 93 108 | 132 282 |
| Sum renteinntekter og lignende inntekter | | 118 928 | 95 137 | 135 259 |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner | | 31 396 | 25 380 | 35 531 |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder | | 576 | 670 | 888 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 86 956 | 69 087 | 98 839 |
| Garantiprovisjon | | 10 965 | 7 868 | 11 211 |
| Andre gebyrer og provisjonsinntekter | | 2 539 | 2 364 | 3 129 |
| Andre gebyr og provisjonskostnad | | -7 441 | -4 088 | -5 898 |
| Andre driftsinntekter | | 0 | -6 | 1 011 |
| For mye avsatt earn out | | | | |
| Sum andre inntekter | | 6 063 | 6 139 | 9 453 |
| Sum netto rente og andre inntekter | | 93 019 | 75 226 | 108 292 |
| Personalkostnader | 6 | 30 425 | 30 347 | 39 288 |
| Administrasjonskostnader | | 3 595 | 4 360 | 6 310 |
| Ordinære av- og nedskrivninger | | 2 650 | 2 724 | 3 721 |
| Driftskostnader fast eiendom | | 549 | 563 | 726 |
| Andre driftskostnader | | 23 745 | 20 344 | 29 196 |
| Sum driftskostnader | | 60 965 | 58 338 | 79 241 |
| Driftsresultat før tap på utlån | | 32 054 | 16 889 | 29 051 |
| Tap på utlån | | -230 | 0 | 5 969 |
| Tap på garantier | | 0 | 0 | 0 |
| Sum tap på utlån og garantier | | -230 | 0 | 5 969 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | 3 | 32 283 | 16 889 | 23 082 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | | 8 716 | 4 729 | 6 301 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 23 567 | 12 160 | 16 781 |
| Utvidet Resultatregnskap | | | | |
| Resultat av ordinær drift etter skattekostnad | | 23 567 | 12 160 | 16 781 |
| <i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i> | | | | |
| Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen | | 195 | 1 118 | 1 666 |
| Skattekostnad | | -53 | -313 | -467 |
| Utvidet resultat | | 23 709 | 12 965 | 17 981 |

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

| | Noter | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|--|-------|------------------|------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | | | |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist | | 6 519 | 10 255 | 28 736 |
| Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | | 6 519 | 10 255 | 28 736 |
| Utlån til og fordringer på kunder | | | | |
| Utlån factoring | 4 | 1 274 806 | 1 018 691 | 887 415 |
| Andre utlån | 4 | 198 167 | 179 643 | 182 848 |
| Spesifiserte tapsavsetninger | | -6 000 | -540 | -6 000 |
| Sum utlån til og fordringer på kunder | | 1 466 974 | 1 197 794 | 1 064 263 |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning | | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | | | |
| Goodwill | | 10 245 | 10 245 | 10 245 |
| Utsatt skattefordel | | 1 823 | -2 910 | 1 771 |
| Andre immaterielle eiendeler | | 14 904 | 15 961 | 15 859 |
| Sum imaterielle eiendeler | | 26 972 | 23 295 | 27 874 |
| Varige driftsmidler | | | | |
| Maskiner, inventar og transportmidler | | 2 619 | 4 026 | 3 613 |
| Forretningseiendom | | 7 149 | 7 486 | 7 402 |
| Sum varige driftsmidler | | 9 769 | 11 512 | 11 015 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | | | | |
| Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader | | 6 886 | 9 015 | 7 917 |
| Andre periodeavgrensninger | | -281 | -483 | 327 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter | | 6 606 | 8 532 | 8 244 |
| Sum eiendeler | | 1 516 839 | 1 251 387 | 1 140 132 |

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

| Alle beløp i NOK 1 000 | Noter | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------|------------------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner | | | | |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid | | 29 475 | 11 439 | 0 |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid | | 0 | 0 | 0 |
| Sum gjeld til kredittinstitusjoner | | 29 475 | 11 439 | 0 |
| Innskudd og gjeld til kunder | | | | |
| Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid | | 34 242 | 39 999 | 108 701 |
| Sum innskudd og gjeld til kunder | | 34 242 | 39 999 | 108 701 |
| Annen gjeld | | | | |
| Utsatt skatt | | 8 716 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 959 863 | 672 331 | 516 691 |
| Sum annen gjeld | | 968 580 | 672 331 | 516 691 |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter | | | | |
| Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter | | 10 686 | 13 979 | 203 721 |
| Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter | | 10 686 | 13 979 | 203 721 |
| Avsetninger til forpliktelser og kostnader | | | | |
| Pensjonsforpliktelser mv. | 6 | 6 435 | 6 227 | 6 189 |
| Spesifiserte avsetninger på garantiansvar | | 0 | 107 | 0 |
| Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader | | 0 | 1 850 | 833 |
| Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader | | 6 435 | 8 183 | 7 022 |
| Sum gjeld | | 1 049 418 | 745 932 | 836 135 |
| Ansvarlig lånekapital | | | | |
| Ansvarlig lånekapital | | 45 000 | 55 000 | 55 000 |
| Egenkapital | | | | |
| Aksjekapital | 5 | 130 000 | 215 200 | 100 000 |
| Overkursfond | | 234 069 | 188 869 | 114 069 |
| Annen egenkapital | | 34 786 | 34 227 | 34 928 |
| Udisponert resultat | | 23 567 | 12 160 | 0 |
| Sum egenkapital | | 422 421 | 450 456 | 248 997 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 1 516 839 | 1 251 387 | 1 140 132 |
| Garantiansvar | | 0 | 0 | 0 |

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

| NOK 1 000 | Aksjekapital | Overkursfond | Opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|-----------------|----------------|----------------------|-----------------|
| Egenkapital per 31.12.2012 | 215 200 | 188 869 | 33 422 | 437 491 |
| Årsresultat | - | - | 16 781 | 16 781 |
| Konsernbidrag | - | - | -16 475 | -16 475 |
| Årets utvidede resultat | - | - | 1 200 | 1 200 |
| <i>Estimatavvik pensjon</i> | - | - | 1 200 | 1 200 |
| Årets totalresultat | - | - | 1 506 | 1 506 |
| Aksjekapitalutvidelse | 74 800 | -74 800 | - | - |
| Kapitalnedsettelse | -190 000 | - | - | -190 000 |
| Utbetalt utbytte | - | - | - | - |
| Sum transaksjoner med aksjeeiere | -115 200 | -74 800 | - | -190 000 |
| Egenkapital per 31.12.2013 | 100 000 | 114 069 | 34 928 | 248 997 |
| Årsresultat | - | - | 23 567 | 23 567 |
| Konsernbidrag | - | - | - | - |
| Årets utvidede resultat | - | - | -143 | -143 |
| <i>Estimatavvik pensjon</i> | - | - | -143 | -143 |
| Årets totalresultat | - | - | 23 424 | 23 424 |
| Aksjekapitalutvidelse | 30 000 | 120 000 | - | 150 000 |
| Kapitalnedsettelse | - | - | - | - |
| Utbetalt utbytte | - | - | - | - |
| Sum transaksjoner med aksjeeiere | 30 000 | 120 000 | - | 150 000 |
| Egenkapital per 30.09.2014 | 130 000 | 234 069 | 58 352 | 422 421 |

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

| NOK 1 000 | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter | | |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad | 32 283 | 23 082 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 2 650 | 3 721 |
| Tap på utlån/garantier | -230 | 5 969 |
| Netto renteinntekter/rentekostnader | -86 960 | -98 839 |
| Betalte rentekostnader | -31 972 | -36 419 |
| Mottatte renteinntekter | 118 932 | 135 259 |
| Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger | 270 | -235 |
| Økning av brutto utlån til kunder | -402 481 | -161 229 |
| Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -44 985 | -35 300 |
| Endring i andre tidsavgrensingsposter | 250 724 | 40 607 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | -161 767 | -123 385 |
| Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter | | |
| Netto avgang investering i datterselskap (Conecto AS) | - | 293 448 |
| Andre immaterielle eiendeler | -89 | -1 962 |
| Økning av egne eiendom anlegg og utstyr | -361 | -461 |
| Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter | -449 | 291 026 |
| Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter | | |
| Nedkvittering av egenkapital | - | -190 000 |
| Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital | -55 000 | - |
| Opptak av ansvarlig lånekapital | 45 000 | - |
| Innbetalinger av ny egenkapital | 150 000 | - |
| Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter | 140 000 | -190 000 |
| Netto kontantstrøm for perioden | -22 217 | -22 359 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01. | 28 736 | 51 095 |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB | 6 519 | 28 736 |

Noter til regnskapet

Note 1: Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er satt opp i overensstemmelse med IAS 34 «Delårsrapportering». Delårsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap. Selskapet har ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper og beregningsmetoder i 2014 utover det som fremkommer av avsnittene under. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2013. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

Note 2: Estimer og skjønsmessige vurderinger

Selskapet utarbeider estimer og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. Estimer og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses rimelig under nåværende omstendigheter. De regnskapsestimater som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt i samsvar med det endelige utfall. I selskapsregnskapet benyttes kun estimer i forbindelse ved vurdering av pensjonsmidler og forpliktelser.

Note 3: Segmentinformasjon

| Per 30.09. NOK 1000 | Factoringvirksomhet | | Porteføljevirksomhet | | Øvrig virksomhet | | Sum | |
|----------------------------------|---------------------|---------------|----------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | 2013 |
| Sum inntekter ¹⁾ | 58 293 | 50 467 | 32 243 | 24 374 | 2 483 | -1 246 | 93 019 | 73 595 |
| Øvrige kostnader | 38 623 | 35 535 | 22 342 | 17 290 | 0 | 3 599 | 60 965 | 56 425 |
| Nedskrivninger | -230 | 282 | 0 | 0 | 0 | 0 | -230 | 282 |
| Segmentresultat før skatt | 19 900 | 14 650 | 9 901 | 7 084 | 2 483 | -4 845 | 32 283 | 16 889 |

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 4: Utlån fordelt på næring

| Tall i 1.000 kroner | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|--|------------|------------|------------|
| 011 Jordbruk og tilknyttede tjenester | 3 064 | 3 312 | 1 688 |
| 013 Fiske og fangst | - | 1 258 | 1 061 |
| 014 Fiskeoppdrett og klekkerier | 170 849 | 176 750 | 179 168 |
| 022 Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgas | 47 924 | 48 165 | 29 720 |
| 025 Industri | 686 387 | 472 269 | 372 689 |
| 036 Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet | 484 | 1 350 | 1 267 |
| 043 Bygge- og anleggsvirksomhet | 22 586 | 14 714 | 12 879 |
| 045 Varehandel, reparasjon av motorvogner | 255 911 | 190 267 | 201 912 |
| 053 Transport ellers og lagring | 21 801 | 30 107 | 16 293 |
| 055 Overnattings- og serveringsvirksomhet | 425 | 136 | 331 |
| 063 Informasjon og kommunikasjon | 2 627 | 18 602 | 26 243 |
| 073 Faglig og finansiell tjenesteyting | 28 337 | 26 195 | 16 281 |
| 083 Forretningsmessig tjenesteyting | 24 044 | 25 557 | 17 308 |
| 093 Tjenesteytende næringer ellers | 2 871 | 2 338 | 2 347 |
| 000 Ufordelt | 205 661 | 187 314 | 191 075 |
| Sum brutto utlån | 1 472 974 | 1 198 334 | 1 070 262 |

Note 5: 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 tilsier at kapitalkravet fortsatt ikke kan være lavere enn 70 % av kapitalkravet etter gammelt regelverk.

Fra 1.7.2013 ble kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffere som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferne utgjorde fom. 1.7.2013 et tillegg på 4,5 % -poeng på det rene kjernekapitalkravet. I tillegg kom et krav til hybridkapital på 1,5 % som en del av kjernekapitalkravet. Kravet til tilleggskapital i form av ansvarlig lån kan medregnes, men ikke med mer enn 2 %. Totalt kapitalkrav utgjorde fom 1.7.2013 i alt 12,5 % hvorav kjernekapitalkravet var minst 10,5 %. Fom. 1.7.2014 er kravet til kapitalbuffere økt til 5,5 %, dvs. at kjernekapitalkravet nå utgjør 11,5 % og totalkapitalkravet 13,5 %.

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 | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Innbetalt aksjekapital | 130 000 | 215 200 | 100 000 |
| Overkursfond | 234 069 | 188 869 | 114 069 |
| Annen egenkapital | 34 467 | 34 227 | 34 928 |
| Sum balanseført egenkapital | 398 536 | 438 296 | 248 997 |
| Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen | - | 0 | - |
| Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler | -27 469 | -28 024 | -27 874 |
| Netto kjernekapital | 371 067 | 410 272 | 221 123 |
| Tilleggskapital utover kjernekapital | - | 0 | - |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital | 45 000 | 26 937 | 55 000 |
| Sum tilleggskapital | 45 000 | 26 937 | 55 000 |
| Netto ansvarlig kapital | 416 067 | 437 210 | 276 123 |
| Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko | 127 273 | 97 597 | 87 286 |
| Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko | | | |
| Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR) | 12 958 | 10 152 | 10 152 |
| Fradrag i kapitalkravet | - | - | - |
| Kapitalkrav v/ 8% | 140 230 | 107 749 | 97 438 |
| Kapitaldekning | 23,7 % | 32,5 % | 22,7 % |
| herav kjernekapital | 21,2 % | 30,5 % | 18,2 % |
| herav tilleggskapital | 2,6 % | 2,0 % | 4,5 % |
| <i>Kalkulert beregningsgrunnlag</i> | <i>1 752 878</i> | <i>1 346 857</i> | <i>1 217 973</i> |

Note 6: Pensjonsforutsetninger

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har brukt følgende forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelsen:

| | 30.09.2014 | 30.09.2013 | 31.12.2013 |
|------------------------------------|------------|---------------|------------|
| Diskonteringsrente | 3,00 % | 4,10 % | 3,90 % |
| Forventet avkastning på midlene | 3,00 % | 4,10 % | 3,90 % |
| Fremtidig lønnsutvikling | 3,25 % | 3,75 % | 3,75 % |
| G-regulering | 3,00 % | 3,50 % | 3,50 % |
| Pensjonsregulering | 1,20 % | 2,30 % | 2,10 % |
| Arbeidsgiveravgift | 14,10 % | 14,10 % | 14,10 % |
| Frivillig avgang | 4% og 2% | 4% og 2% | 4% og 2% |
| DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER | | | |
| Dødelighet | K2013BE | Justert K2005 | K2013BE |
| Uførhet | IR2003 | IR2003 | IR2003 |

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har siden implementeringen av IFRS per 1.1.2005 ført estimatavviket på pensjon rett mot egenkapitalen.

SpareBank 1 Gruppen konsern brukte per 31.12.2013 samme rente for avkastning på pensjonsmidlene som diskonteringsrenten. Endrede regler i IAS 19 "Ansattelytelser" er anvendt fra og med 1. januar 2013. Endringene har effekt på behandling ytelsesplanen for hvert datterselskap i konsernet. Alle estimatavvik føres i utvidet resultat etterhvert som disse oppstår (ingen korridor). Dette betyr en umiddelbar resultatføring av alle kostnader som følge av tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som er beregnet ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse.

Note 7: Nærstående parter

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen Finans AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for selskapet benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom konsernselskaper i SpareBank 1 Gruppen benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.