

ÅRSRAPPORT 2013
SPAREBANK 1 SR-FINANS

Innholdsfortegnelse

ÅRSBERETNING 2013	4
HOVEDTALL	8
ÅRSREGNSKAP 2013	9
RESULTATREGNSKAP	9
BALANSE	10
ENDRING I EGENKAPITAL	12
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	13
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET	14
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER	14
NOTE 2 RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER	18
NOTE 3 RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER	16
NOTE 4 PROVISJONER OG ANDRE DRIFTSINNETEKTER	16
NOTE 5 GEVINST / TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE	16
NOTE 6 LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER	17
NOTE 7 ANDRE DRIFTSKOSTNADER	17
NOTE 8 ANDRE FORPLIKTELSE	18
NOTE 9 ANDRE EIENDELER	21
NOTE 10 EIENDELER OG GJELD I UTENLANDSK VALUTA	21
NOTE 11 PENSJONSFORPLIKTELSE	20
NOTE 12 SKATT	23
NOTE 13 AKSJEKAPITAL	24
NOTE 14 FINANSIELLE DERIVATER	24
NOTE 15 UTLÅN TIL KUNDER OG KREDITTINSTITUSJONER MED AVTALT LØPETID	25
NOTE 16 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER/KREDITTINSTITUSJONER KNYTTET TIL FINANSIELLE LEIEAVTALER	26
NOTE 17 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	26
NOTE 18 LEIEFINANSIERING, TILGANG OG AVGANG	27
NOTE 19 TRANSAKSJONER MELLOMVÆRENDE SPAREBANK 1 SR-BANK ASA	30
NOTE 20 VARIGE DRIFTSMIDLER	30
NOTE 21 FORFALLSANALYSE AV EIENDELER OG GJELD	31
NOTE 22 KREDITTKVALITET PR KATEGORI AV FINANSIELLE EIENDELER	30
NOTE 23 ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN	31
NOTE 24 MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL RENTERISIKO	31
NOTE 25 RESULTAT PR AKSJE	31
NOTE 26 SEGMENTER	32
NOTE 27 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	32
NOTE 28 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER	33
NOTE 29 LIKVIDITETSRISIKO	33
NOTE 30 KLASIFISERING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	34
NOTE 31 BRUTTO UTLÅN, MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE LÅN OG INDIVID. NEDSKRIVNINGER NÆRINGSFORDELT	36
NOTE 32 BRUTTO UTLÅN FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER	36

NOTE 33 BUNDNE MIDLER	36
NOTE 34 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	36
NOTE 35 KAPITALDEKNING	37
 REVISJONSBERETNING	 40
 KONTROLLKOMITEENS MELDING	 42
 SELSKAPETS TILLITSVALGTE	 43

Årsberetning 2013

For andre år på rad leverer SpareBank 1 SR-Finans AS det beste resultatet i selskapets historie. SpareBank 1 SR-Finans AS oppnådde i 2013 et resultat etter skatt på kr 109,4 mill kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 18,5 % etter skatt. Styret er meget tilfreds med resultatet for 2013.

(31.12.2012 i parentes)

Selskapsforhold

SpareBank 1 SR-Finans AS er et 100 % eiet datterselskap av SpareBank 1 SR-Bank ASA. Selskapet er det ledende finansieringsselskapet på Sør-Vestlandet med en forvaltningskapital på 6,39 milliarder kroner.

Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering til næringslivet og bil- og båtlån til personkunder. I tillegg startet selskapet å tilby forbruksfinansiering til bankens personkunder i 2013. Selskapet har hovedkontor i Stavanger kommune. I tillegg har selskapet kontor i Bergen, Kristiansand og Haugesund.

Konsernet SpareBank 1 SR-Bank ASA sin visjon, hensikt og mål danner grunnlaget for SpareBank 1 SR-Finans AS sin strategi. Visjonen for konsernet så vel som for SpareBank 1 SR-Finans AS er at kundene skal være så fornøyd at de anbefaler selskapet til andre. Konsernet skaper konkurransefortrinn gjennom å være åpen og ærlig, vise ansvar og respekt og vilje og evne til forbedring.

Distribusjonen til privatmarkedet foregår i stor grad gjennom SpareBank 1 SR-Bank ASA sitt omfattende kontornett, direkte salg fra SpareBank 1 SR-Finans AS sine egne medarbeidere, markeds plasser på internett og gjennom utvalgte forhandlere. Distribusjonen til bedriftsmarkedet foregår primært gjennom direkte salg fra SpareBank 1 SR-Finans AS sine egne medarbeidere. I tillegg foregår noe av distribusjonen gjennom utvalgte forhandlere og gjennom SpareBank 1 SR-Bank ASA sine kunderådgivere på bedriftsmarkedet. Primærmarkedet for SpareBank 1 SR-Finans AS er Rogaland, Hordaland og Agder.

SpareBank 1 SR-Finans AS hadde i 2013 en reduksjon i nysalg på 3,3 % sammenlignet med 2012. Nysalg til bedriftsmarkedet endte på 1.578 mill kroner (1.857 mill kroner). For privatmarkedet ble nysalg 734 mill kroner (597 mill kroner). Salg av forbruksfinansiering hadde et nysalg på 57 mill kroner.

Selskapet har de siste årene gjennomført en rekke tiltak innenfor prosess- og risikostyring. Dette har gitt resultater i form av bedre risikostyring av kundeporteføljen, mer effektive IT-systemer, og gode økonomiske resultater.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekrefter styret at betingelsene for fortsatt drift er til stede. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift, og bygger blant annet på prognoser for år 2014, som igjen er forankret i selskapets langsiktige forretningsplan. Selskapet har god inntjening, og selskapets soliditet og funding situasjon anses som god. Styret mener at årsregnskapet gir et riktig bilde av SpareBank 1 SR-Finans AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Resultat

For andre år på rad leverer SpareBank 1 SR-Finans AS det beste resultatet i selskapets historie. Resultat av ordinær drift etter tap ble 149,0 mill kroner (115,2 mill kroner). Resultatforbedringen skyldes hovedsakelig høyere rentemarginer, økning i andre inntekter og lavere tap. Selskapet hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på 6.384 mill kroner. Forvaltningskapitalen økte i 2013 med 314,2 mill kroner tilsvarende en økning på 5,2 %.

Kostnader og effektivisering

Selskapets driftskostnader ble 51,4 mill kroner mot 47,6 mill kroner i 2012. Dette utgjør en økning på 8,0 % hvorav den største økningen skyldes økte lønnskostnader. Selskapets lønnskostnader ble 31,9 mill kroner mot 29,1 mill kroner i 2012, og utgjør en økning på 9,4 %. I lønnskostnadene for 2013 inngår avsetning til bonus til selskapets ansatte på 2,9 mill kroner (eksklusiv aga og feriepenges). Driftskostnadene utgjør 0,83 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (0,83 %). Driftskostnadene i % av inntektene er 13,3 % (13,5 %). I 2013 ble det

etablert noe i overkant av 7.000 nye kontrakter. Effektiviteten i selskapet vurderes som god.

Kontantstrøm

Selskapets netto kontantstrøm fra driften var 115,8 mill kroner i 2013. Resultat før skatt var 149,0 mill kroner og differansen på 33,2 mill kroner skyldes i all hovedsak betalt skatt, reduksjon i nedskrivninger på utlån, reduksjon i periodiseringer på utlån og økning av leverandørgjeld og andre fordringer.

Porteføljeutvikling

Leasingporteføljen inklusive byggelån var ved utgangen av året 4.818,7 mill kroner, en økning fra fjoråret på 13,0 mill kroner (+ 0,3 %). Samlet portefølje av nedbetalingslån var ved utgangen av året 1.501,1 mill kroner. Dette er en økning fra fjoråret på 233,7 mill kroner (+ 18,4 %). SpareBank 1 SR-Finans AS har i 2013 opplevd stor etterspørsel i markedet, både innenfor leasing og bilfinansiering. Selskapet har i 2013 lyktes godt med satsningen i forhandlerkanalen og økt nysalget betraktelig i denne kanalen. I 2013 har selskapet innført forbruksfinansiering som nytt produkt. Dette tilbys i første omgang kun til SpareBank 1 SR-Bank ASA sine kunder. Det henvises til note 31 og note 32 som viser hvordan selskapets engasjement fordeler seg på viktige sektorer og geografiske områder.

Soliditet / egenkapital

Tellende ansvarlig kapital i SpareBank 1 SR-Finans AS per 31.12.2013 var 773,7 mill kroner. Dette er en økning på 176,9 mill kroner. Årets overskudd etter skatt er i sin helhet forutsatt avgitt som utbytte. Samtidig er det mottatt et konsernbidrag på 109,2 mill kroner etter skatt. Egenkapitalen var ved utgangen av året 642,6 mill kroner, en økning på 106,8 mill kroner. Fri egenkapital er bestemt av reglene om kapitaldekningskrav. Kjernekapitalen i prosent av beregningsgrunnlaget var pr 31.12.2013 på 11,53 % (9,95 %). Selskapet har således en buffer på 57,6 mill kroner i kjernekapital i forhold til minimumskravet på 10,5 % kjernekapitaldekning. For SpareBank 1 SR-Finans AS er ren kjernekapitaldekning lik kjernekapitaldekningen på 11,53 %. Selskapet har en buffer på 141,2 mill kroner i forhold til minimumskravet om 9 % ren kjernekapitaldekning. Kapitaldekningsprosenten var pr 31.12.2013 på 13,87 % (11,07 %). Selskapet har således en buffer på 76,2 mill kroner i ansvarlig kapital i forhold til minimumskravet på 12,5 % kapitaldekning.

Mislighold / tap

Brutto mislighold (over 90 dager) var pr. 31.12.2013 26,4 mill kroner (54,5 mill kroner). I forhold til brutto utlån utgjorde misligholdet 0,42 % (0,90 %). Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året redusert med 21,9 mill kroner og var ved utgangen av året 40,4 mill kroner. Nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 10,2 mill kroner og utgjør 55,3 mill kroner pr 31.12.2013. Styret vurderer dette som tilstrekkelig hensyntatt selskapets risikoeksponering. Konstaterte tap på engasjement utgjorde 22,7 mill kroner (14,5 mill kroner). Årets samlede tapskostnad ble 0,9 mill kroner (9,0 mill kroner).

Risikostyring

Selskapet er risikoeksponert på ulike områder. De viktigste risikoer er kreditt-, operasjonell- og likviditetsrisiko.

Den løpende kredittrisikoen overvåkes ut fra både betjeningsevne og verdier på sikkerheter. SpareBank 1 SR-Finans AS benytter tilnærmet det samme systemet som morbanken for klassifisering av kredittisiko. Selskapet har en god spredning av kredittisiko både innenfor næringer og utlån til enkeltkunder. Summen av engasjement som utgjør mer enn 10 % av ansvarlig kapital er 797,6 mill kroner (hensyntatt avlastningsgarantier fra SpareBank 1 SR-Bank ASA). Største engasjement utgjør 17,3 % av ansvarlig kapital hvor hovedparten er garantert av SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Selskapets utlånsportefølje domineres av engasjementer med lav risiko. 74,7 % (67,3 %) av utlånseksponeringen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt, og utgjør 0,14 %.

Kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god, og utviklingen er positiv. 68,3 % (60,3 %) av utlånseksponeringen i bedriftsmarkedsporteføljen er mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er begrenset og utgjør 0,19 %.

Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med en andel på 97,3 % (97,2 %) mot lav og laveste risiko. Forventet tap i denne del av porteføljen er lavt, og utgjør 0,07 %. Belåningsgraden er gjennomgående moderat, sett opp mot sikkerhetsverdiene.

Avtale om finansiering med morselskapet bidrar til tilfredsstillende risikostyring av likviditetsrisikoen. Selskapet er gjennom en avtale med morselskapet

sikret tilstrekkelig tilførsel av kapital til enhver tid. Gjeld til kredittinstitusjoner utgjorde 5.303 mill kroner pr 31.12.2013. Forfallsstruktur på gjeld fremgår av note 21.

Selskapet har i løpet av de siste årene gjennomført tiltak for å redusere operasjonell risiko gjennom bedre systemer for overvåkning og kontroll, samt økte kompetansekrav til medarbeiderne. Internkontrollen i selskapet vurderes som tilfredsstillende.

Organisasjon og miljø

Per 31.12.2013 hadde SpareBank 1 SR-Finans AS 32 ansatte (inkludert vikarer) fordelt på 31,0 årsverk. Selskapet er opptatt av likestilling mellom kjønnene. Andelen kvinner i selskapet er 65 %, og kvinnene er representert i ledergruppen med 83,3 % pr 31.12.2013. Friskhetsgraden var i 2013 på 96,6 % (98,0 %). Sykefravær av kortvarig art var i 2013 på 0,8 % (1,3 %) av totalt mulige dagsverk. Langtidssykefraværet var 2,2 % (0,8 %).

SpareBank 1 SR-Finans AS er i likhet med morbanken en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA-bedrift). Arbeidsmiljøet betegnes som godt, noe som understrekes av interne organisasjonsundersøkelser. Det er ikke registrert skader eller ulykker tilknyttet virksomheten.

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av for eksempel biler kunne sies indirekte å bidra til forurensning.

Styret takker de ansatte i selskapet for innsatsen i et år preget av høy aktivitet og meget gode resultater.

Fremtidsutsikter

Forventning om en fortsatt høy oljepris, høyt investeringsnivå og store investeringer i infrastruktur bidrar til forventning om fortsatt god aktivitet i selskapets markedsområde. Usikkerheten om den makroøkonomiske utviklingen er fortsatt stor og representerer således en risiko for makrobildet i Norge. Dette kan bidra til et noe lavere

investeringsnivå og derigjennom en noe mer avdempet låneetterspørsel.

I 2014 legger SpareBank 1 SR-Finans AS opp til en begrenset vekst innenfor leasing, men fortsatt god vekst innenfor salgspantelån til privatkunder. SpareBank 1 SR-Finans AS vil også fremover legge betydelig vekt på å utvikle det allerede gode samarbeidet som eksisterer med SpareBank 1 SR-Bank ASA. Selskapet vil i 2014 fortsette satsingen på å forbedre og videreutvikle sine IT systemer for å ytterligere kunne effektivisere prosesser.

Styret vil understreke at det er usikkerhet forbundet med fremtidige markedsforhold.

Styret er meget tilfreds med resultatet selskapet har oppnådd i 2013. Med god risikostyring og godt kreditthåndverk både ved innvilgelse og ved oppfølging av kundene, vil selskapet klare å møte utfordringene i markedet. Styret forventer et godt resultat i 2014.

Rapportering av samfunnsansvar

For rapportering av samfunnsansvar henvises det til SpareBank 1 SR-Bank ASA sin årsrapport. Årsrapporten er offentliggjort på hjemmesiden til SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Disponering av årets overskudd

Selskapet har som policy å utdele hele overskuddet etter skatt som utbytte. Styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen at hele årets overskudd utdeles som utbytte.

(Beløp i tusen kroner)

Overført fra/til annen egenkapital	-231
Avgitt utbytte	-109.152
Sum disponert	-109.383

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2013 som påvirker det avlagte regnskapet.

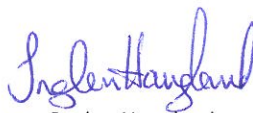
Stavanger, 19.mars 2014
Styret for SpareBank 1 SR-Finans AS



Tore Medhus
Styreleder



Gro Tveit
Nestleder



Inglen Haugland
Styremedlem



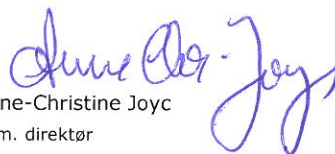
Erik M. Throndsen
Styremedlem



Paul Boxill
Styremedlem



Ole Magnus Bækkelund
Styremedlem



Anne-Christine Joyc
Adm. direktør

Hovedtall

(BELØP I TUSEN KRONER)

	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat					
Resultat før tap	149.911	124.213	117.147	124.799	148.884
Tap på utlån	901	8.987	17.218	46.959	34.601
Resultat ordinær drift før skatt	149.010	115.226	99.929	77.840	114.283

Balanse

Forvaltningskapital	6.384.421	6.070.174	5.404.334	5.005.119	5.088.748
Leiefinansieringsavtaler	4.664.131	4.524.779	4.129.566	3.925.892	3.852.384
Andre utlån	1.655.637	1.548.323	1.290.498	1.140.253	1.185.232
Ansvarlig kapital	773.718	595.772	541.967	500.329	470.000
Kapitaldekningsprosent	13,9 %	11,1 %	11,1 %	11,3 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt*	18,5 %	16,1 %	14,1 %	13,0 %	23,6 %

* Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet på gjennomsnittlig egenkapital gjennom året

i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital**

Driftskostnader	0,76	0,83	0,67	0,73	0,66
Resultat før tap	1,99	2,17	2,24	2,47	2,96
Tap på utlån	0,14	0,16	0,33	0,93	0,69
Resultat av ordinær drift før skatt	1,85	2,01	1,91	1,54	2,27

** Gjennomsnittlig forvaltning er (ib+ub)/2

RESULTATREGNSKAP

(BELØP I TUSEN KRONER)	Noter	2013	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	2	386.810	352.168
Rentekostnader og lignende kostnader	3	170.356	169.569
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	26	216.454	182.599
Provisjonsinntekter	4	3.511	3.019
Provisjonskostnader	4	-18.828	-13.933
Andre driftsinntekter	4	7	-
Netto gevinst/(tap) på finansielle eiendeler og forpliktelser	5	120	97
Netto andre inntekter		-15.190	-10.817
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6	46.385	42.984
Avskrivninger og nedskrivninger	20	1.303	1.104
Andre driftskostnader	7	3.665	3.481
Sum driftskostnader		51.353	47.569
Resultat før tap		149.911	124.213
Tap på utlån	28	901	8.987
Resultat av ordinær drift før skatt		149.010	115.226
Skattekostnad	12	39.627	32.504
Årsresultat		109.383	82.722
Overføringer og disponeringer:			
Overført fra/til annen egenkapital		231	722
Utbytte		109.152	82.000
Sum disponert		109.383	82.722
Resultat pr aksje	25	327,5	247,7
Årsresultat		109.383	82.722
Utvidet resultat			
Estimatavvik pensjoner	11	-3.468	16.726
Skatteeffekt estimatavvik pensjoner		873	-4.683
Sum resultat ført mot egenkapitalen		-2.595	12.043
Årets totalresultat		106.788	94.765

BALANSE

EIENDELER

(BELØP I TUSEN KRONER)	Noter	2013	2012
Fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	19,33	3.480	39.941
Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	15,19	15.817	17.324
Sum utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner		19.297	57.265
Netto utlån til kunder	15	6.208.210	5.948.355
Finansielle derivater	14	226	692
Varige driftsmidler	20	2.551	2.818
Andre eiendeler	9,19	152.322	59.633
Opptjente ikke bet. inntekter og forsk.bet kostnader		1.815	1.411
SUM EIENDELER		6.384.421	6.070.174

BALANSE

GJELD OG EGENKAPITAL

(BELØP I TUSEN KRONER)	Noter	2013	2012
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	10,19	5.303.697	5.236.323
Finansielle derivater	14	5.198	9.551
Betalbar skatt	12	77.991	61.447
Annen gjeld	8,19	133.137	87.496
Påløpte kostnader og forsk.bet. inntekter	8	18.997	13.711
Pensjonsforpliktelser	11	11.241	7.587
Utsatt skatt	12	60.442	57.230
Ansvarlig lånekapital	17,19	131.158	61.057
Sum gjeld		5.741.861	5.534.402
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital:</i>			
Aksjekapital	13	167.000	167.000
Annen innskutt egenkapital		225.843	116.691
<i>Opptjent egenkapital:</i>			
Annen egenkapital		249.717	252.081
Sum egenkapital		642.560	535.772
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6.384.421	6.070.174

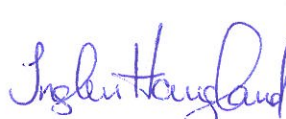
Stavanger, 19.mars 2014
Styret for SpareBank 1 SR-Finans AS



Tore Medhus
Styreleder



Gro Tveit
Nestleder



Inglen Haugland
Styremedlem



Erik M. Throndsen
Styremedlem



Paul Boxill
Styremedlem



Ole Magnus Bækkelund
Styremedlem



Anne-Christine Joys
Adm. direktør

ENDRING I EGENKAPITAL

(BELØP I TUSEN KRONER)	Aksje- kapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2011	167.000	75.651	239.316	481.967
Årets estimatavvik pensjonsforpliktelser			12.043	12.043
Mottatt konsernbidrag		41.040		41.040
Årets overskudd			82.722	82.722
Utbytte			-82.000	-82.000
Egenkapital pr. 31.12.2012	167.000	116.691	252.081	535.772
Årets estimatavvik pensjonsforpliktelser			-2.595	-2.595
Mottatt konsernbidrag		109.152		109.152
Årets overskudd			109.383	109.383
Utbytte			-109.152	-109.152
Egenkapital pr. 31.12.2013	167.000	225.843	249.717	642.560

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(BELØP I TUSEN KRONER)	2013	2012
Drift		
Resultat før skatt	149.010	115.226
Mottatt/ (betalt) ilignet skatt	-61.447	-57.290
Ordinære avskrivninger	1.303	1.104
Økning (red.) pensjonsforpliktelser	187	647
Økning (red.) nedskrivninger utlån	-11.683	-697
Red.(økn) periodiseringer utlån (renter,gebyr, salgsgjev.)	13.234	4.227
Økning (red.) påløpe renter ansvarlig lån	101	535
Økning (red.) påløpte renter kredittinstitusjoner	-809	771
Endring virkelig verdi utlån og finansielle derivater	574	40
Økning (red.) lev.gjeld, andre fordringer	19.949	17.796
Endring i andre tidsavgrensninger	5.335	3.655
Netto kontantstrøm fra driften	115.754	86.014
Investeringer		
Reduksjon (økn.) nedbetalingslån	-237.002	-89.349
Reduksjon (økn.) byggelån	162.895	-50.591
Reduksjon (økn) leasing under oppføring	-36.554	-117.973
Reduksjon (økn.) finansiell leasing (se note 18)	-153.701	-401.121
Reduksjon (økn.) fordringer på kredittinstitusjoner	36.902	-37.535
Investert i varige driftsmidler	-1.159	-246
Salg av varige driftsmidler	123	-
Netto kontantstrøm fra investeringer	-228.496	-696.815
Finansiering		
Innbetalt ansvarlig lånekapital	70.000	-
Økning (red.) lån fra kredittinstitusjoner	68.183	618.566
Innbetalt konsernbidrag	57.000	63.889
Utbetalt utbytte	-82.000	-71.748
Netto kontantstrøm fra finansiering	113.183	610.707
Netto endring i likviditetsbeholdningen	441	-94
Likviditetsbeholdning 01.01	1.032	1.126
Likviditetsbeholdning 31.12	1.473	1.032

Likviditetsbeholdningen er identisk med skattetrekkskonto (note 33) som inngår i posten fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid i balansen.

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Note 1: REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet for SpareBank 1 SR- Finans AS er utarbeidet etter forskrift av 21/1-2008 om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (IFRS), regnskaploven og forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak m.m.

Selskapet har ved utarbeidelse av årsregnskapet benyttet seg av adgangen til å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Leiefinansieringsavtaler

Leiefinansieringsavtaler er vurdert som finansielle leieavtaler, og dermed regnskapsmessig behandlet som utlån. Nedskrivning på misligholdte leasingengasjementer føres som tap.

Forventede fremtidige salgsgevinster, etableringsgebyr og direkte utgifter knyttet til inngåelse av leasingavtalene inngår i nettoinvesteringen i leieavtalene og periodiseres over leieperioden (jfr. utlån til amortisert kost).

Rentedelen av leasingleien er ført i resultatregnskapet under posten renter og lignende inntekter. Avdragene blir ført som nedbetaling på lån. Fremtidige salgsgevinster, gebyrer m.m som inngår i leieavtalen ved førstegangsinngåelse inngår også i posten renter og lignende inntekter. Det samme gjør realiserte salgsgevinster/salgstap som oppstår ved salg av leasinggjenstanden.

Innbetalt forskuddsleie inntektsføres lineært over kontraktens løpetid og uavskrevet forskuddsleie reduserer balanseverdien av leasingporteføljen. Leasinggjenstandene blir avskrevet etter annuitetsprinsippet. I ordinære avskrivninger inngår også periodiserte avskrivninger av forskuddsleie. Skattemessig avskrives leasinggjenstandene etter saldometoden. Differansen mellom den regnskapsmessige og skattemessige verdi fremgår av note om utsatt skatt.

Varige egne driftsmidler

Varige egne driftsmidler er aktivert til kostpris og avskrives lineært over driftsmidlets økonomiske levetid. Følgende avskrivningssatser er brukt:

EDB-utstyr, kontormaskiner	25 - 33,3 %
Transportmidler, inventar	15 - 20 %

Gevinst/tap ved salg av varige egne driftsmidler inngår i postene andre driftsinntekter/andre driftskostnader i resultatregnskapet.

Inntektsføring og kostnadsføring

Etableringsgebyr og provisjoner knyttet til inngåelse av låneavtaler inngår i beregningen av effektiv rente og føres sammen med renteinntektene.

Andre gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Porteføljeprovisjon og andre utgifter kostnadsføres når de påløper og medtas som gjeld i balansen. Forskuddsbetalte inntekter og kostnader balanseføres.

Gjeld til kredittinstitusjoner

Lån regnskapsføres første gang til opptakskost, som er virkelig verdi av det mottatte vederlag etter fradrag for transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

Skatt

Skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel. Betalbar skatt er beregnet av årets skattemessige resultat. Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel er skatt på midlertidige resultatforskjeller samt underskudd til fremføring. Balanseført betalbar skatt inngår i posten kortsiktig gjeld.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel blir beregnet på midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier. En skatteøkende forskjell innebærer at selskapet har en fremtidig skatteforpliktelse som gir utsatt skatt i balansen. Utsatt skattefordel oppstår når selskapet har netto skattereduserende midlertidige forskjeller. Skattereduserende og skatteøkende forskjeller utlignes dersom de reverserer innenfor samme tidsintervall. Netto utsatt skatt balanseføres som langsiktig gjeld (avsetning) og netto utsatt skattefordel som immateriell eiendel. Ved beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel er nominell skattesats på balansedagen brukt.

Valuta

Utlån i utenlandsk valuta er hovedsaklig sikret ved korresponderende innlån i samme valuta. Eiendeler og gjeld er omregnet til norske kroner etter midtkursen pr. 31.12. Løpende transaksjoner blir ført til dagskurs. Netto margin i utenlandsk valuta veksles til NOK i takt med innbetalingene.

Derivater

Derivater består av valuta- og renteinstrumenter som fremgår av note 14. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet.

Utlån, misligholdte og tapsavsatte engasjementer

Utlån er vurdert til amortisert kost etter effektiv rentes metode. I beregningen av den effektive rente inngår etableringsgebyr og direkte transaksjonsutgifter som provisjoner. For leasingavtaler uten restverdi er forventede salgsgevinster etter minimumsperioden medtatt i beregningen. Det er brukt en tilnærmet metode for å beregne amortisert kost.

Fastrentelån til kunder øremerkes ved førstegangs innregning som vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet i henhold til IAS 39.9. Gevinst og tap som skyldes endring i virkelig verdi bokføres over resultatregnskapet som verdiendring. Opptjente renter og over-/underkurs regnskapsføres som renter. Selskapet benytter seg av virkelig verdi opsjon for måling av fastrentelån, da dette i stor grad vil eliminere inkonsistens i måling av sammenstilte instrumenter i balansen.

Misligholdte lån er engasjement hvor renter og avdrag ikke er betalt 90 dager etter forfall. Utlån og andre engasjement som ikke er misligholdt, men kundens økonomiske stilling gjør det sannsynlig at selskapet kan bli påført tap, er klassifisert som tapsutsatt.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige. Dette omfatter tap hvor selskapet har mistet sitt krav overfor kunden etter konkurs, stadfestet akkord, negativ utleggsforretning, rettskraftig dom, eller er oversendt til inkasso etter at pantet/eiendelen er realisert.

Individuelle nedskrivninger utlån

For alle utlån som anses som vesentlige, blir det foretatt en vurdering om hvorvidt det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis for verdifall omfatter vesentlige finansielle problem hos debitor, ethvert mislighold og tilfeller der det anses sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandlinger, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

Dersom objektive bevis for verdifall finnes, skal utlån nedskrives. Tap på utlån beregnes som forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede renter og avdrag samt eventuell overtakelse og salg av tilhørende sikkerheter. Reversering skjer hvis tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse etter nedskrivningstidspunktet.

Endring i nedskrivning på individuelle lån resultatføres som tap. Beregnede renter på utlån som er nedskrevet, resultatføres som renteinntekter. Reversering av nedskrivning for øvrig resultatføres som korrigering av tap.

Gruppenedskrivninger

Utlån inndeles i grupper med tilnærmet like risiko- og verdiegenskaper. Utlån som ikke er nedskrevet individuelt medtas i gruppevurderingen. Nedskrivningen av grupper av utlån foretas på bakgrunn av forventet tap basert på beregnet sannsynlighet for mislighold og tilhørende sikkerhet.

Årets endring i gruppenedskrivninger fremkommer i note 28 og inngår i posten tap på utlån og garantier i resultatregnskapet.

Pensjoner

Ytelsesbasert ordning

Selskapets pensjonsforpliktelser er behandlet i henhold til IAS 19 *Ytelser til ansatte*. En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er innskuddsordning. En ytelsesordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta f.o.m pensjoneringstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningen er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengig aktuar som anvender lineærmetoden ved beregningene. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av rente på høykvalitets bedriftsobligasjoner, og med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden. Virkninger av endringer i ordningens ytelser resultatføres umiddelbart.

Pensjonforpliktelsene i den sikrede ordningen vurderes mot pensjonsmidlene i ordningen og nettoføres i balansen som eiendel når pensjonsmidlene overstiger -forpliktelsene. Når pensjonsmidlene er lavere enn forpliktelsene klassifiseres nettoverdien som gjeld i balansen.

Pensjonforpliktelsene i den usikrede ordningen oppføres som gjeld i balansen. Usikret og sikret ordning vurderes hver for seg.

Det er for begge ordningene beregnet arbeidsgiveravgift som inngår i balanseført forpliktelse. Dette innebærer at arbeidsgiveravgiften også inngår i estimatavviket ført mot egenkapitalen. Endring i avsatt arbeidsgiveravgift knyttet til pensjonsutbetaling og innbetalt premie vil inngå i netto pensjonskostnader. Netto pensjonskostnad er vist i resultatregnskapet under lønn og pensjoner mv.

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra og med 01.04.2011.

Flerforetaksordning

AFP-ordningen ble endret med virkning fra 2011. Den nye AFP-ordningen er en flerforetaksordning som er klassifisert som en innskuddsordning i henhold til IAS 19. Premien til Fellesordningen blir kostnadsført etter hvert som den betales og inngår i årets pensjonskostnad.

Innskuddsbasert ordning

Ved innskuddsplaner betaler selskapet et fast bidrag til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterlige midler dersom det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelser som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. Månedlige innskudd kostnadsføres etter hvert som de betales og inngår i årets pensjonskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Kontantstrømoppstilling

Ved utarbeidelsen av kontantstrømoppstillingen blir den indirekte metode brukt. Likviditetsbeholdningen er definert som skattetrekkkonto.

Note 2: Renteinntekter og lignende inntekter

Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	1.036	896
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	112.038	111.013
Leiefinansieringsinntekter	273.736	240.259
Renteinntekter og lignende inntekter	386.810	352.168

Note 3: Rentekostnader og lignende kostnader

Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	166.040	165.450
Renter o.l. kostnader på gjeld til kunder	57	57
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	4.259	3.804
Andre rentekostnader	-	258
Rentekostnader og lignende kostnader	170.356	169.569

Note 4: Provisjoner og andre driftsinntekter

Forsikringsprovisjon	3.511	3.019
Sum provisjonsinntekter	3.511	3.019
Garantiprovisjon	6.953	4.929
Formidlingsprovisjon	11.875	9.004
Sum provisjonskostnader	18.828	13.933
Salgsgevinst varige driftsmidler	7	-
Sum andre driftsinntekter	7	0

Note 5: Gevinst/tap på finansielle eiendeler og forpliktelser

Verdiendring - gevinst/tap på valuta og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi.

	Noter		
Verdiendring utlån	15	-4.462	-1.769
Renteswapper	14	4.476	1.988
Verdiendring - gevinst / (tap) på finansielle eiendeler og forpliktelser		14	219
Netto gevinst/tap på valuta		106	-122
Sum gevinst/(tap) på valuta og finansielle eiendeler og forpliktelser		120	97

Note 6: Lønn og generelle administrasjonskostnader

Lønn	23.169	20.261
Arbeidsgiveravgift	3.383	3.033
Pensjoner	2.640	2.998
Sosiale kostnader	2.718	2.865
Sum lønn m.v.	31.910	29.157
Administrasjonskostnader	14.475	13.827
Lønn og generelle adm. kostnader	46.385	42.984
Gjennomsnittlig antall årsverk	30,7	32,0

Ytelser og lån til ledende personer m.v*Godtgjørelse*

Godtgjørelse til styret	100	100
Godtgjørelse til kontrollkomite	50	50
Godtgjørelse til representantskap	6	6
Lønn, bonus og andre innb.pl ytelser til adm direktør	1.613	1.418

Det er ikke inngått særskilte avtaler ved opphør/endring av ansettelsesforholdet for Adm.direktør eller styrets medlemmer. Adm.direktør inngår i SpareBank 1 SR-Finans AS sin pensjonskasse pr 31.12.2013. Adm.direktør har en bonusordning som i hovedsak er knyttet til konsernets resultat.

Godtgjørelse til ledende personer i 2013

Det er til sammen utbetalt kr 80.000 i styrehonorar til 2 styremedlemmer og kr 20.000 til ansatt representant. Konsernansattestyremedlemmer mottar ikke godtgjørelse. Det er utbetalt kr 15.000 i honorar til hvert av medlemmene i kontrollkomiteen og kr 5.000 i ekstra honorar til formannen.

Lån til ledende personer m.m.

Lån til administrerende direktør pr 31.12.2013 var 2,0 mill kroner. Lånet inngår i SpareBank 1 SR-Bank ASA sin balanse. Lånet er gitt til samme vilkår som for ansatte. Øvrige personallån 58,7 mill kroner løper i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Rentesubsidiering av personallån 0,9 mill kroner inngår i sosiale kostnader.

Note 7: Andre driftskostnader

Husleie, driftskostnader lokaler	1.915	2.079
Andre driftskostnader inkl. revisjon	1.750	1.402
Andre driftskostnader	3.665	3.481

Honorar til revisor:

Honorar for lovpålagt revisjon	423	250
Honorar for annen bistand	25	24
Sum revisjonshonorar	448	274

Revisjonshonorar inkluderer revisorerklæring avgitt for delårsregnskap. I 2012 ble det kun avgitt revisorerklæring for 3.kvartal. Alle beløp er inkl.mva.

Note 8: Andre forpliktelser**Balanseført:**

Påløpte kostnader	8.002	7.604
Forskuddsbetalte inntekter	9.571	4.924
Skyldig arb.giveravgift	1.425	1.183
Påløpte kostnader og forsk.bet. innt.	18.998	13.711
Skyldig utbytte	109.152	82.000
Skyldig skattetrekk	1.470	1.018
Skyldig mva	17.142	-
Leverandørgjeld	5.373	4.478
Sum annen gjeld	133.137	87.496
Sum kortsiktig gjeld	152.135	101.207

Utenfor balansen:*Andre forpliktelser:*

Lånetilsagn	95.336	365.373
-------------	--------	---------

Fremtidige minimumsbetalinger knyttet til leieavtaler har følgende forfall :

Innen 1 år	92	55
Forfall mellom 1 og 5 år	165	6
Sum	257	61

Note 9: Andre eiendeler

Konsernbidrag	151.600	57.000
Mva til gode	-	2.222
Andre fordringer	722	411
Sum eiendeler	152.322	59.633

Note 10: Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

<i>Eiendeler:</i>	Noter		
Forring på kredittinstitusjon	19	9	8
Finansielle derivater	14	226	159
Utlån til kunder		472.448	465.193
Andre eiendeler		-	-
Sum eiendeler i utenlandsk valuta		472.683	465.360

<i>Gjeld:</i>			
Lån fra kredittinstitusjoner	19	466.986	458.069
Finansielle derivater	14	4.301	6.029
Sum gjeld i utenlandsk valuta		471.287	464.098
Total nettoposisjon i utenlandsk valuta		1.396	1.262

Herav nettoposisjon i følgende valuta:

USD	1.029	967
EUR	366	15
GBP	1	280
Sum	1.396	1.262

Valutarisiko:

Alle valutaposter er omregnet til norske kroner etter midtkurs pr 31.12.2013. Terminkjøp av valuta med SpareBank 1 SR-Bank ASA er inngått på vegne av våre kunder, som har påtatt seg ethvert ansvar for kursrisikoen med avtalene.

Note 11: Pensjonsforpliktelser

SpareBank 1 SR-Finans AS har en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte i SpareBank 1 SR-Bank ASA konsernets pensjonskasse. Ordningen er en tilleggytelse til folketrygden og dekker samlet ca. 70 % av pensjonsgrunnlaget opptil 12 G forutsatt full opptjening. Det kreves 30 år opptjeningstid og full stilling til fylte 67 år for å oppnå full opptjening. Uføre- og barnepensjon inngår også i ordningen.

Pr 31.12.2013 hadde ytelsespensjonsordningen 24 yrkesaktive medlemmer og 12 pensjonister. Tilsvarende tall for 2012 var 26 yrkesaktive medlemmer og 12 pensjonister.

Selskapet tilbyr innskuddspensjonsordning til nyansatte etter 01.04.2011 i tillegg til ytelsesbasert uføre- og barnepensjon.

Representantskapet i SR-Bank vedtok 24.03.2011 endringer i pensjonsordningen for SpareBank 1 SR-Bank ASA konsernet. Den ytelsesbaserte ordningen ble lukket med mulighet for frivillig overgang til innskuddspensjon. Det ble ikke gjort noen endringer i alderspensjonsdekningen i gjenværende ytelsesordning. Ellers ble følgende endringer vedtatt: Ektefellepensjoner/samboerpensjon opphørte. Det ble utstedt fripoliser for pensjonsrettigheter opptjent fram til 01.04.2011. Uføre- og barnepensjon ble videreført som tidligere, men uten fripoliseopptjening for den ansatte. Premiefritak ble også videreført som tidligere for de nye uføre- og barnepensjonistene.

Den nye AFP-ordningen, som gjelder f.o.m. 01.01.2011, er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon til å regnskapsføre den proporsjonale andelen av pensjonskostnaden, -forpliktelsen og -midlene i ordningen. Selskapets forpliktelse er demed ikke balanseført som gjeld pr 31.12.2013. AFP- forpliktelsen etter den gamle ordningen ble innteksført i 2010 med unntak av forpliktelser knyttet til nåværende pensjonister i ordningen.

Ny AFP- ordning er en livsvarig tilleggspensjon som kan tas ut fra fylte 62 år. Den nye ordningen finansieres av arbeidsgiver og det offentlige. Arbeidsgiverens årlige premie fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1 G og 7,1 G for arbeidtakere yngre enn 61 år.

Ved fastsettelse av diskonteringsrenten pr 31.12.2013, har selskapet benyttet seg av OMF-renten (obligasjoner med fortrinnsrett), som Norsk Regnskapsstiftelse har tillatt i oppdatert veiledning for pensjonsforutsetninger.

I h.h.t IAS19 er prinsippet for beregning av avkasting på pensjonsmidlene endret. Fra 01.01.2013 er nettorentemetoden blitt brukt. Pensjonsmidlene inngår i nettoforpliktelsen der diskonteringsrenten er benyttet ved beregning av netto rentebeløp.

Nytt dødelighetsgrunnlag K2013 er lagt til grunn ved beregningen pr 31.12.2013. Effekten er regnskapmessig behandlet som estimatavvik og inngår i utvidet resultat.

Forts. note 11: Pensjonsforpliktelser

(BELØP I TUSEN KRONER)

2013**2012****Pensjonsforpliktelser**

Ved beregning er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrente	4,00%	3,90%
Forventet avkastning	4,00%	5,00%
Lønnsregulering	3,75%	3,50%
Pensjonsregulering	2,00%	2,00%
G-regulering	3,50%	3,25%
Arbeidsgiveravgift	14,10%	14,10%
Frivillig avgang før 45 år	5,00%	5,00%
Frivillig avgang etter 45 år	2,00%	2,00%

Årets pensjonskostnad :

Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.528	2.425
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1.086	858
Renteinntekt	-827	-1099
Netto resultatført pensjonskostnad uten arb.g.avg.	1.787	2.184
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	249	308
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad	2.036	2.492
Premie AFP inkl arb.g.avg.	278	241
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl arb.g.avg.	326	265
Årets pensjonskostnad	2.640	2.998

Pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler**Ytelsesbasert ordning:****Pensjonsforpliktelse:**

Nåverdi pensjonsforpliktelse 01.01	25.942	34.905
Årets pensjonsopptjening	1.528	2.425
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	1.067	843
Utbetalte ytelser	-350	-313
<i>Virkning av rekalkulering:</i>		
Endringer i demografiske forutsetninger	4.022	-11.386
Endring i finansielle forutsetninger	-774	-532
Erfaringsavvik	915	0
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	32.350	25.942

Pensjonsmidler:

Pensjonsmidler 01.01	19.788	14.745
Innbetaling fra arbeidsgiver	1.586	1.580
Utbetalinger fra fond	-350	-313
Renteinntekt	827	1.099
Faktisk avkastning ift resultatført renteinntekt	1.130	2.677
Pensjonsmidler 31.12	22.981	19.788

Forts. note 11: Pensjonsforpliktelser

(BELØP I TUSEN KRONER)

	2013	2012
Usikrede pensjonsforpliktelser:		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 01.01	495	581
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	19	15
Utbetalte ytelser	-38	-37
Erfaringsavvik	7	-64
Pensjonsforpliktelse usikret ordning	483	495
Bokført i balansen:		
Netto pensjonsforpliktelse kollektiv ordning	9.369	6.154
Netto pensjonsforpliktelse usikret ordning	483	495
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	9.852	6.649
Arbeidsgiveravgift	1.389	938
Balanseført pensjonsforpliktelse inkl arb.g.avgift	11.241	7.587
Forventet gjenstående tjenestetid	9,1	9,3
Estimatendringer tap (gevinst)		
Årets estimatavvik	3.040	-14.659
Arbeidsgiveravgift estimatavvik	429	-2.067
Årets estimatavvik innregnet i egenkapital	3.469	-16.726
Kumulativ estimeringstap innregnet i egenkapital	9.825	6.357

Forventet innbetalt premie for 2014 er 3,2 mill kroner.

Note 12: Skatt**Betalbar skatt fremkommer slik:**

Resultat før skattekostnad	149.010	115.226
Permanente forskjeller ¹⁾	862	860
Endring midlertidige forskjeller	-19.464	29.641
herav midl.forskjell estimatavvik pensjoner ført mot EK	-3.468	16.726
Motatt konsernbidrag m/ skatteeffekt	151.600	57.000
Grunnlag betalbar skatt	278.540	219.453

Betalbar skatt på årets overskudd	77.991	61.447
-----------------------------------	--------	--------

¹⁾ Inkluderer: renter ilignet skatt, ikke fradragsber. kostnader

Årets skattekostnad fordeler seg på:

Betalbar skatt	77.991	61.447
For mye/lite avsatt betalbar skatt tidl. år	-	-
Endring i utsatt skatt/ skattefordel	4.084	-12.983
Skatt på motatt konsernbidrag	-42.448	-15.960
Årets skattekostnad	39.627	32.504

Grunnlag utsatt skatt - utsatt skattefordel

Midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige balanseverdier danner grunnlag for beregning av utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Midlertidige forskjeller:

Leasing driftsmidler	211.570	188.807
Egne driftsmidler	-529	-71
Gevinst- & tapskonto	-7.554	-6.285
Utlån (finansiell leasing) amortisert kost	32.000	29.500
Regnskapsmessige avsetninger	-670	-220
Pensjonsforpliktelser	-11.241	-7.586
Renteswapper, renter ikke kostnadsført	246	227
Forskjeller knyttet til derivater /virkelig verdi fastrentelån	36	22
Sum midlertidige forskjeller	223.858	204.394

Utsatt skatt/skattefordel ført i balansen	60.442	57.230
Anvendt skattesats	27%	28%

Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme tidsintervall, utlignes.

Sammenheng mellom skattekostnad og 28 % skatt beregnet på resultat før skatt:

Skatt beregnet av resultat før skatt (28 %)	41.723	32.263
Permanente forskjeller (28 %)	241	241
Endring skattesats 1 % av midl. forskjeller	-2.239	-
Estimatavvik pensjoner 1 %	-98	-
Beregnet skattekostnad	39.627	32.504

Note 13: Aksjekapital

Aksjekapital	167.000	167.000
--------------	---------	---------

Selskapets aksjekapital består av 334.000 aksjer pålydende kr 500,-. Samtlige aksjer eies av SpareBank 1 SR-Bank ASA som har forretningsadresse Bjergsted Terrasse 1, Stavanger. Konsernregnskapet kan utleveres fra samme adresse.

Note 14: Finansielle derivater

Til virkelig verdi over resultatet:		Nominell verdi	Virkelig verdi	
			Eiendeler	Forpliktelser
År 2013:		Noter		
Valutaterminkontrakter		10	-	
Rentebytteavtaler (swap) i Val		10	158.840	226
Rentebytteavtaler (swap) i Nok			40.849	
Netto påløpte renter			-	
Sum			199.689	226
År 2012:				
Valutaterminkontrakter		10	10.254	159
Rentebytteavtaler (swap) i Val		10	153.837	
Rentebytteavtaler (swap) i Nok			153.495	
Netto opptjente / påløpte renter			-	
Sum			317.586	692
Renteswapper				
Gjenværende kontraktsmessig løpetid		< 1år	1-5 år	over 5 år
År 2013:	Nominell verdi		174.214	25.475
År 2012:	Nominell verdi	103.350	176.722	27.260

Ved inngåelse av fastrenteavtaler benytter selskapet seg av renteswapper for å sørge for en stabil rentemargin i fastrenteperioden. Renteswappene nedbetales i takt med fastrenteavtalene. Differansen mellom fast og flytende rente blir periodisert over renteperioden.

Virkelig verdi av finansielle derivater fremkommer ved bruk av verdivurderingsmodeller der prisen på underliggende rente eller valuta innhentes i markedet.

Note 15: Utlån til kunder og kredittinstitusjoner med avtalt løpetid

Fordeling på fordringstype:	Noter		
Leiefinansieringsavtaler	16	15.817	17.324
Netto utlån til kredittinstitusjoner		15.817	17.324
Leiefinansieringsavtaler	16	4.648.314	4.507.456
Leasing under oppføring		154.528	117.973
Byggelån		-	162.895
Nedbetalingslån		1.496.959	1.262.792
Opptjente renter lån		4.150	4.663
Sum brutto utlån og fordringer på kunder		6.303.951	6.055.779
Individuelle nedskrivninger	27,28	-40.438	-62.314
Gruppenedskrivninger	28	-55.303	-45.110
Netto utlån og fordringer på kunder		6.208.210	5.948.355
Sum netto utlån		6.224.027	5.965.679
Inndeling i kategori:			
Utlån til amortisert kost			
Leiefinansieringsavtaler nom. hovedstol	18	4.462.507	4.201.784
Amortis.gebyr/ prov./salgsgev. kundeford./renter		-5.024	4.923
Leasing under oppføring		154.528	117.973
Bygge- og nedbetalingslån		1.496.959	1.425.687
Opptjente renter lån		4.150	4.663
Brutto utlån til amortisert kost		6.113.120	5.755.030
Individuelle nedskrivninger	27,28	-40.438	-62.314
Gruppenedskrivninger	28	-55.303	-45.110
Netto utlån til amortisert kost		6.017.379	5.647.606
Utlån til virkelig verdi*			
Leiefinansieringsavtaler nom. hovedstol	18	201.168	308.190
Opptjente renter lån virk. verdi		981	922
Justering til virkelig verdi		4.499	8.961
Utlån til kunder, klassifisert til virkelig verdi		206.648	318.073
Sum netto utlån		6.224.027	5.965.679

*Fastrentelån er øremerket til virkelig verdi

Note 16: Utlån til og fordringer på kunder/kredittinstitusjoner knyttet til finansielle leieavtaler

Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler

Ikke senere enn 1 år	1.437.339	1.405.612
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	3.267.927	3.165.908
Senere enn 5 år	475.994	457.764
Sum	5.181.260	5.029.284

Ikke opptjent finansinntekt	517.129	504.504
-----------------------------	---------	---------

Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler

4.664.131 4.524.780

Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:

Ikke senere enn 1 år	1.250.315	1.228.402
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	2.976.627	2.884.152
Senere enn 5 år	437.189	412.226
Sum	4.664.131	4.524.780

Note 17: Ansvarlig lånekapital

Tidsbegrenset	Betingelser	Forfall		
Ansvarlig lånekapital i NOK	3mnd Nibor + 5 %	2017	60.000	60.000
Ansvarlig lånekapital i NOK	3mnd Nibor + 2,9 %	2018	70.000	-
Påløpte renter			1.158	1.057
Sum ansvarlig lånekapital			131.158	61.057

Ansvarlige lån er ytet av SpareBank 1 SR-Bank ASA. Lånene reguleres kvartalsvis. Det er ikke avgitt sikkerhet for lånene. SpareBank 1 SR-Finans AS har rett til å innløse ansvarlig lån 60 mill kroner 02.04.2017 og 70 mill kroner 16.12.2018. Hele den ansvarlige lånekapitalen inngår i den tellende ansvarlige kapital.

Note 18: Leiefinansiering

	Bygninger	Annet utstyr	Sum
År: 2013			
Anskaffelseskost pr. 01.01.13	485.240	7.124.877	7.610.117
Tilgang i året	48.806	1.575.680	1.624.486
Avgang i året	-27.436	-1.302.685	-1.330.121
Anskaffelseskost pr. 31.12.13	506.610	7.397.872	7.904.482
Akk. avskrivninger pr 01.01.13	123.438	2.784.314	2.907.752
Årets avskrivninger	45.099	1.115.559	1.160.658
Tilb.f. akk. avskrivn. v/ avgang	-13.140	-963.713	-976.853
Akk. av- og nedskrivn. pr. 31.12.13	155.397	2.936.160	3.091.557
Bokført verdi pr. 31.12.13	351.213	4.461.712	4.812.925
Uavskrevet forskuddsleie	-3.950	-138.765	-142.715
Agio valutakontrakter	6.971	-13.506	-6.535
Sum leasingavtaler nom. hovedstol pr 31.12.13	354.234	4.309.441	4.663.675
År: 2012			
Anskaffelseskost pr. 01.01.12	472.122	6.387.448	6.859.570
Tilgang i året	40.784	1.816.743	1.857.527
Avgang i året	-27.666	-1.079.314	-1.106.980
Anskaffelseskost pr. 31.12.12	485.240	7.124.877	7.610.117
Akk. avskrivninger pr 01.01.12	96.363	2.502.366	2.598.729
Årets avskrivninger	42.365	1.043.101	1.085.466
Tilb.f. akk. avskrivn. v/ avgang	-15.290	-761.153	-776.443
Akk. av- og nedskrivn. pr. 31.12.12	123.438	2.784.314	2.907.752
Bokført verdi pr. 31.12.12	361.802	4.340.563	4.702.365
Uavskrevet forskuddsleie	-4.975	-138.320	-143.295
Agio valutakontrakter	1.482	-50.578	-49.096
Sum leasingavtaler nom. hovedstol pr 31.12.12	358.309	4.151.665	4.509.974
Avskrivningssats	Annuitet	Annuitet	Annuitet

Note 19: Transaksjoner og mellomværende SpareBank 1 SR-Bank ASA*Mellomværende med SpareBank 1 SR-Bank ASA***Resultatregnskapet**

Renter o.l. inntekter	997	876
Rentekostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	166.040	165.450
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	4.259	3.804
Provisjonskostnader	16.527	13.905
Lønn og generelle adm. kostnader	5.478	4.867
Andre driftskostnader	431	151

Balansen

Fordring på kredittinstitusjoner	3.480	39.941
Utlån til kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid	15.316	16.766
Andre eiendeler: konsernbidrag m.m.	151.600	57.000
Sum eiendeler	170.396	113.707
Lån fra kredittinstitusjoner	5.303.697	5.236.323
Annen gjeld	110.444	82.938
Påløpte kostnader	-	275
Ansvarlig lånekapital	131.158	61.057
Sum gjeld	5.545.299	5.380.593

Note 20: Varige driftsmidler

År 2013	System under utvikling	Inventar utstyr o.a.	Sum
Anskaffelseskost pr. 01.01.13	0	9.201	9.201
Tilgang i året	940	219	1.159
Avgang i året		230	230
Anskaffelseskost pr. 31.12.13	940	9.190	10.130
Akkum. av -,nedskrivn. pr. 31.12.	-	7.579	7.579
Balanseført verdi pr. 31.12.13	940	1.611	2.551
Årets avskrivninger		1.303	1.303
År 2012			
Anskaffelseskost pr. 01.01.12	1.229	7.726	8.955
Tilgang i året		1.475	1.475
Avgang i året	1.229	0	1.229
Anskaffelseskost pr. 31.12.12	0	9.201	9.201
Akkum. av -,nedskrivn. pr. 31.12.	-	6.383	6.383
Balanseført verdi pr. 31.12.12	0	2.818	2.818
Årets avskrivninger		1.104	1.104
Avskrivningssats		20 %-33,3 %	

Kostnader knyttet til leieavtaler utgjør kr 67.000 (2012: kr 98.000).

(BELØP I TUSEN KRONER)

Note 21: Forfallsanalyse av eiendeler og gjeld

Gjenstående løpetid

Pr. 31.12.2013	På fore- spørsel	under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Total
Aktiva						
Fordringer på kredittinstitusjoner	3.480					3.480
Utlån til kredittinstitusjoner		542	1.908	13.367		15.817
Brøt utlån til kunder		45.900	183.085	3.899.176	2.175.790	6.303.951
Nedskrivninger på utlån	-95.741					-95.741
Finansielle derivater					226	226
Varige driftsmidler	2.551					2.551
Andre eiendeler		2.537	151.600			154.137
Sum eiendeler	-89.710	48.979	336.593	3.912.543	2.176.016	6.384.421
Passiva						
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.842.073	1.493	348	433.790	25.992	5.303.696
Finansielle derivater				5.198		5.198
Betalbar skatt		30.723	47.268			77.991
Annen gjeld	17.573	25.411	109.152			152.136
Utsatt skatt	60.442					60.442
Pensjonforpliktelser	11.241					11.241
Ansvarlig lånekapital		1.158			130.000	131.158
Sum gjeld	4.931.329	58.785	156.768	438.988	155.992	5.741.862
Pr. 31.12.2012						
Aktiva						
Fordringer på kredittinstitusjoner	39.941					39.941
Utlån til kredittinstitusjoner			3.601	13.723		17.324
Brøt utlån til kunder		60.658	206.773	3.931.108	1.857.240	6.055.779
Nedskrivninger på utlån	-107.424					-107.424
Finansielle derivater		632	60			692
Varige driftsmidler	2.818					2.818
Andre eiendeler		4.044	57.000			61.044
Sum eiendeler	-64.665	65.334	267.434	3.944.831	1.857.240	6.070.174
Passiva						
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.778.255	1.463	10.901	418.444	27.261	5.236.324
Finansielle derivater		551	2.437	6.563		9.551
Betalbar skatt		28.645	32.802			61.447
Annen gjeld	6.679		82.000		12.528	101.207
Utsatt skatt	57.230					57.230
Pensjonforpliktelser	7.586					7.586
Ansvarlig lånekapital		1.057			60.000	61.057
Sum gjeld	4.849.750	31.716	128.140	425.007	99.789	5.534.402

Trekkfasilitet fra SpareBank 1 SR-Bank er medtatt i intervallet på forespørsel. Trekkfasiliteten er gjenstand for fornyelse og har markedsmessige vilkår. Eiendeler og forpliktelser uten avtalt forfall er medtatt i intervallet på forespørsel.

(BELØP I TUSEN KRONER)

Note 22: Kredittkvalitet pr kategori av finansielle eiendeler

Selskapet benytter et risikoklassifiseringssystem som er på linje med det som benyttes i morselskapet SpareBank 1 SR-Bank ASA.

Risikoklassifisering avhenger av to dimensjoner; misligholdsrisiko og forventet tap ved mislighold. Misligholdsrisiko angis i 11 risikoklasser (A-K) og gir uttrykk for ulike intervaller av misligholdsrisiko. Sikkerhetsverdiene er inndelt i 7 grupper (klasse 1- 7) med objektive vurderingsregler for maksimalverdier for hvert sikkerhetsobjekt.

Inndelingen i risikogrupper er i hovedsak basert på forventet tap basert på de to ovennevnte dimensjonene. Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets leasing- og låneportefølje fordelt på fem risikogrupper; laveste, middels, høy og høyeste risiko.

	Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt* og individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
	2013	2013	2013	2013	2013	2013	2013
Utlån til og fordr. på kredittinst.	15.817						15.817
Utlån til og fordr. på kunder							
- Privatmarked	741.115	589.504	13.191	1.924	5.936	15.732	1.367.402
- Bedriftsmarked	603.353	2.776.190	1.260.526	36.237	192.738	75.721	4.944.765
Sum	1.360.285	3.365.694	1.273.717	38.161	198.674	91.453	6.327.984

* Forfalt er her definert som misligholdt over 90 dager.

	Verken forfalt eller nedskrevet					Forfalt* og individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
	2012	2012	2012	2012	2012	2012	2012
Utlån til og fordr. på kredittinst.	16.766						16.766
Utlån til og fordringer på kunder							
- Privatmarked	706.272	400.146	6.400	1.615	3.103	20.313	1.137.849
- Bedriftsmarked	463.148	2.500.793	1.417.389	45.473	369.071	122.613	4.918.487
Sum	1.186.186	2.900.939	1.423.789	47.088	372.174	142.926	6.073.102

* Forfalt er her definert som mislighold over 90 dager.

Note 23: Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

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

År: 2013	31-60 dager	61-90 dager	Over 91 dager	Total
Utlån til kunder:				
<i>Personmarked</i>	6.155	483	14.767	21.405
<i>Næringsliv</i>	55.907	1.380	9.406	66.693
Sum	62.062	1.863	24.173	88.098

År: 2012

Utlån til kunder:				
<i>Personmarked</i>	7.669	826	12.702	21.197
<i>Næringsliv</i>	38.822	58.032	13.740	110.594
Sum	46.491	58.858	26.442	131.791

Note 24 : Markedsrisiko knyttet til renterisiko

I og med at rentebindingstiden er ulik for eiendeler og gjeld, oppstår det en renterisiko ved endringer i markedsrenten. Selskapets nedbetalingslån til privatkunder er til flytende rente som kan endres ved 6 ukers varsel. Resterende del av porteføljen er til flytende rente med kortere varsel, med unntak av fastrentelån som er sikret med rentebytteavtaler (maksimal rentebinding 3 mnd). Selskapet har pr. 31.12.13 driftskreditt i NOK til flytende rente. Selskapets renterisiko i valuta er eliminert ved at utlån og innlån korresponderer (lik rentebinding og løpetid).

Resultateffekten av 1 % renteendring er vist i tabellen nedenfor.

Valuta	Endring i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekostnader	
		2013	2012
NOK	100	2.473	2.231

Note 25: Resultat pr aksje

	2013	2012
Resultat for regnskapsåret	109.383	82.722
Gjennomsnittlig antall aksjer (i hele tusen)	334	334
Resultat pr aksje	327,5	247,7

Resultat pr aksje er beregnet ved å dele årsresultatet med gjennomsnittlig antall utstedte aksjer gjennom året.

Note 26: Segmenter

Virksomhetsområdene er delt opp i personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Billån til private samt forbrukslån inngår i PM, mens BM består av leasing og lån til næringsdrivende.

Driftsresultat pr virksomhetsområde	Bedrifts- marked	Person- marked	Ufordelt	Sum
2013				
Netto renteinntekter	150.279	66.183	-8	216.454
Netto andre inntekter	-12.948	-2.392	150	-15.190
Driftskostnader	-35.460	-15.893		-51.353
Tap	3.273	-4.174		-901
Driftsresultat før skatt	105.144	43.724	142	149.010
2012				
Netto renteinntekter	127.060	55.460	78	182.598
Netto andre inntekter	-10.751	-172	106	-10.817
Driftskostnader	-32.715	-14.854		-47.569
Tap	-14.347	5.361		-8.986
Driftsresultat før skatt	69.247	45.795	184	115.226

Driftskostnader som ikke er direkte henførbare, er fordelt etter en beregnet nøkkel.

Note 27: Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	2013	2012	2011
Misligholdte engasjement:			
<i>Personmarked:</i>			
Brutto misligholdte engasjement	15.245	15.375	14.070
Nedskrivninger på individuelle engasjement	-128	-1.409	-2.240
Netto misligholdte personmarkedsengasj.	15.117	13.966	11.830
<i>Næringsliv:</i>			
Brutto misligholdte engasjement	11.170	39.153	17.323
Nedskrivninger på individuelle engasjement	-1.131	-9.062	-13.343
Netto misligholdte næringslivsengasjement	10.039	30.091	3.980
Totale misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement	26.415	54.528	31.393
Nedskrivninger på individuelle engasjement	-1.259	-10.471	-15.583
Netto misligholdte engasjementer	25.156	44.057	15.810
Avsetningsgrad engasjement	5%	19%	50%
Øvrige tapsutsatte engasjement:			
Øvrige tapsutsatte engasjement	60.718	79.431	108.797
Nedskrivninger på individuelle engasjement	-39.179	-51.844	-47.428
Netto øvrige tapsutsatte engasjement	21.539	27.587	61.369
Avsetningsgrad engasjement	65%	65%	44%

Note 28: Tap på utlån og garantier

Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-21.876	-696
Periodens endring i gruppenedskrivninger	10.193	0
+ konstaterte tap på engasj. som det tidl. er foretatt individuelle nedskrivninger	9.505	2.936
+ Konstaterte tap på engasj. som tidligere ikke er nedskrevet	13.203	11.583
- inngang på tidligere konstaterte tap	-10.124	-4.836
Tap på utlån og garantier	901	8.987
Konstaterte tap på engasjement som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	9.505	2.936
+ konstaterte tap på engasj. tidligere ikke er nedskrevet	13.203	11.583
Sum konstaterte tap	22.708	14.519

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 01.01	62.314	63.011
- Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individ. nedskrivninger	-9.505	-2.936
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	700	304
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6.848	28.730
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-19.919	-26.795
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier 31.12	40.438	62.314

Nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivninger på grupper 01.01	45.110	45.110
+/- Periodens nedskrivninger	10.193	0
Nedskrivninger på grupper 31.12	55.303	45.110

Inntektsførte renter på engasjement hvor det er foretatt nedskrivning for tap	794	3.047
---	-----	-------

Note 29: Likviditetsrisiko

Forfallsanalysen angir kontantstrømmer inklusiv kontraktsmessige renteforfall.

År 2013	På fore- spørsel	under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	over 5 år	Total
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.842.073	2.083	348	433.790	25.992	5.304.286
Ansvarlig lånekapital		1.824	5.488	153.176		160.488
Totale forpliktelser	4.842.073	3.907	5.836	586.966	25.992	5.464.774
Derivater:						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-825	-2.365	-177.831	-25.495	-206.516
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		199.690	0	-	-	199.690
År 2012						
Gjeld til kredittinstitusjoner	4.778.255	2.056	10.901	418.444	27.261	5.236.917
Ansvarlig lånekapital		1.069	3.107	74.548		78.724
Totale forpliktelser	4.778.255	3.125	14.008	492.992	27.261	5.315.641
Derivater:						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut		-3.812	-105.524	-182.433	-27.326	-319.095
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn		307.332	1.313	-	-	308.645

Note 30: Klassifisering av finansielle instrumenter

	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle instrumenter til amortisert kost	Sum
2013			
Eiendeler			
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner		19.297	19.297
Netto utlån til kunder	206.648	6.001.562	6.208.210
Finansielle derivater	226		226
Kundefordringer		722	722
Sum eiendeler	206.874	6.021.581	6.228.455
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		5.303.697	5.303.697
Finansielle derivater	5.198		5.198
Leverandørgjeld		5.373	5.373
Ansvarlig lånekapital		131.158	131.158
Sum gjeld	5.198	5.440.228	5.445.426
2012			
Eiendeler			
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner		57.264	57.264
Netto utlån til kunder	318.073	5.630.282	5.948.355
Finansielle derivater	692		692
Kundefordringer		412	412
Sum eiendeler	318.765	5.687.958	6.006.723
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		5.236.323	5.236.323
Finansielle derivater	9.551		9.551
Leverandørgjeld		4.478	4.478
Ansvarlig lånekapital		61.057	61.057
Sum gjeld	9.551	5.301.858	5.311.409

Annen gjeld som påløpte kostnader og offentlige avgifter er ikke finansielle instrumenter og er derfor utelatt av analysen. Andre eiendeler er også utelatt av samme grunn.

Forts. note 30: Klassifisering av finansielle instrumenter

(BELØP I TUSEN KRONER)

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Det er 3 nivå for verdsettelse av finansielle instrument:

- 1) Verdsettelse etter noterte priser i aktivt marked.
- 2) Verdsettelse etter observerbare markedsdata.
- 3) Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata.

	Nivå 2	Nivå 3	
	Verdsettelse etter observerbare markedsdata	Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata	Sum
2013			
Eiendeler			
Netto utlån til kunder		206.642	206.642
Finansielle derivater	226		226
Gjeld			
Finansielle derivater	5.198		5.198

2012			
Eiendeler			
Netto utlån til kunder		318.072	318.072
Finansielle derivater	692		692
Gjeld			
Finansielle derivater	9.551		9.551

Utlån til kunder (nivå 3) består av fastrentekontrakter. Finansielle derivater (nivå 2) omfatter renteswapper og terminkontrakter.

Verdsettelsen av fastrentelånene er basert på avtalt rente med kunden neddiskontert med markedsrenten og vurdering av endring i kredittrisiko ved utgangen av året.

Beholdningsendring for eiendeler verdsatt etter annet enn observerbare markedsdata (nivå 3):

(BELØP I TUSEN KRONER)	2013	2012
Saldo 1/1	318.073	270.273
Tilgang		70.014
Avgang	-107.022	-20.713
Verdiendring	-4.403	-1.501
Saldo 31/12	206.648	318.073

Note 31: Brutto utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og individ. nedskrivninger næringsfordelt

Næringer	Brutto utlån		Misligholdte / tapsuts.		Individuelle nedskr.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Off. forvaltning og finans.tjen.	176.985	189.153				
Jord-,skogbruk	243.283	247.308	4.138	9.445	2.062	3.921
Fiske/fiskeoppdrett	120.379	115.494				
Utvinning olje og gass	87.564	58.188	3.936		5.080	6.700
Bergverksdrift og utvinning	59.016	64.222				
Industri og verft	651.151	641.172	16.802	30.338	11.071	14.721
Bygg og anlegg	806.556	844.350	6.943	19.447	1.419	3.620
Kraft og vannforsyning,renovasjo	77.314	99.663				
Varehandel,hotell & rest.	477.585	498.520	8.502	3.567	3.655	7.400
Transport og utenrisk sjøfart	528.767	499.668	17.467	25.313	9.203	10.493
Eiendomsdrift og omsetning	164.464	126.687	6.600	14.353	4.393	6.690
Forretn.m.tjenesteyting	1.456.534	1.420.789	7.025	11.020	3.289	6.125
Offentlig og privat tjen.yting	93.406	112.197	108	4.205		750
Sum næringer	4.943.004	4.917.411	71.521	117.688	40.172	60.420
Personmarkedet	1.369.163	1.137.849	15.612	16.271	266	1.894
Ufordelt (renter,gebyr,salgev.)	-8.216	519				
Sum kunder	6.303.951	6.055.779	87.133	133.959	40.438	62.314
Totale nedskrivninger	-95.741	-107.424	-	-	-	-
Netto utlån kunder	6.208.210	5.948.355	87.133	133.959	40.438	62.314
Utlån kredittinstitusjoner	15.817	17.324	-	-	-	-
Sum	6.224.027	5.965.679	87.133	133.959	40.438	62.314

Note 32: Brutto utlån fordelt på geografiske områder

	Brutto andel	Brt. utlån 2013	Brutto andel	Brt. utlån 2012
Agder-fylkene	10 %	617.137	10 %	597.280
Rogaland	67 %	4.226.407	65 %	3.936.401
Hordaland	13 %	802.614	13 %	769.613
Utland	1 %	34.306	0 %	27.337
Øvrige og ufordelt	10 %	639.304	12 %	742.471
Sum	100 %	6.319.768	100 %	6.073.102

Utlån til kredittinstitusjoner inngår i tallene.

Note 33: Bundne midler

Selskapet har kr 1.472.924 innestående på egen skattetrekksskonto pr. 31.12.2013.

Note 34: Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2013 som påvirker det avlagte regnskapet.

Note 35: Kapitaldekning

Selskapet beregner kapitalkrav etter Basel II regelverket. Kredittrisiko blir beregnet etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden. Kapitalkravet er 8 % av beregningsgrunnlaget.

Det er gjort lovendringer som innebærer nye minstekrav til ren kjernekapital (egenkapital) og kjernekapital på h.h.v. 4,5 % og 6 %. (Finansieringsvirksomhetsloven §2-9a). I tillegg er det innført 4 nye bufferkrav til ren kjernekapital: bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, buffer for systemviktige institusjoner og motsyklisk kapitalbuffer. (Finansieringsvirksomhetsloven §2-9e). Motsyklisk kapitalbuffer er regulert i egen forskrift og varslings tid for økt nivå er 12 måneder. Beregningsgrunnlaget er det samme som for den ansvarlige kapitaldekningen. (Kapitalforskriften §2-1)

(BELØP I TUSEN KRONER)	2013	2012
Aksjekapital	167.000	167.000
Annen egenkapital	475.559	368.772
Kjernekapital	642.559	535.772
Ansvarlig lånekapital ¹⁾	130.000	60.000
Tilleggskapital ²⁾	130.000	60.000
Ansvarlig kapital	772.559	595.772

Minimumskrav ansvarlig kapital:

Standardmetoden:

Alle foretak, stat og institusjoner	342.871	339.600
Massemarked	81.700	68.500
Øvrige engasjement	1.252	1.377
Kapitalkrav kredittrisiko	425.823	409.477
Kapitalkrav operasjonell risiko ³⁾	24.259	24.784
Kapitalkrav gruppenedskrivninger	-4.424	-3.609
Minimumskrav ansvarlig kapital	445.658	430.652

Kapitaldekning ⁴⁾	13,87 %	11,07 %
Kjernekapitaldekning ⁵⁾	11,53 %	9,95 %

- 1) Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital blir redusert med 20 % de 5 siste årene før forfall. (Jfr. note 17)
Den tidsbegrensede ansvarlige lånekapitalen kan heller ikke utgjøre mer enn 50 % av kjernekapitalen.
- 2) Total tilleggskapital skal ikke overstige kjernekapitalen
- 3) Kapitalkrav operasjonell risiko er beregnet etter basismetoden. Beregningsgrunnlaget er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5.
- 4) Kapitaldekningsskravet inklusiv bufferkravene blir 12,5 %. (3,5 % over kravet til ren kjernekapital)
- 5) Krav til ren kjernekapital er 9 %. (Minstekrav 4,5 % pluss 2,5 % bevaringsbuffer og 2 % systemrisikobuffer)
Kjernekapitalkravet blir dermed 10,5 %. (1,5 % over kravet til ren kjernekapital)

Til generalforsamlingen i Sparebank 1 SR-Finans AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 SR-Finans AS. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Sparebank 1 SR-Finans AS per 31. desember 2013, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3-9.

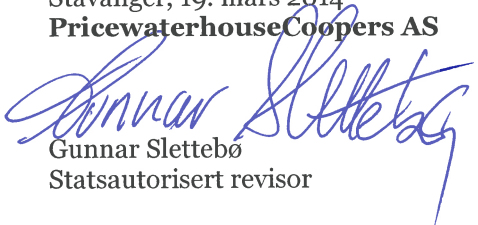
Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Stavanger, 19. mars 2014

PricewaterhouseCoopers ASA blue ink signature of Gunnar Slettebø, written in a cursive style.
Gunnar Slettebø
Statsautorisert revisor

Generalforsamlingen i SpareBank 1 SR-Finans A/S

KONTROLLKOMITEENS MELDING OG ÅRSRAPPORT FOR 2013

I henhold til lov om finansieringsvirksomhet § 3-11 og instruks for kontrollkomiteen har vi:

1. I møter med revisor og adm. direktør blitt orientert om selskapets drift herunder kredittpolitikk, engasjementsbehandling og gjennomgang av styrereferater. Størrelsen av misligholdsporteføljen, bokførte beregnede tap og endringer i denne i løpet av året er gjennomgått.
2. Kontrollert at virksomheten i året er drevet etter gjeldende lover og forskrifter.
3. Gjennomgått årsoppgjøret for selskapet samt revisors beretning og vi tilrår således at resultatregnskapet og balansen for selskapet fastsettes som årets regnskap.

Stavanger, 11. april 2014



Odd Jo Forsell
(leder)



Vigdis Wiik Jacobsen



Egil Fjogstad

Selskapets tillitsvalgte

KONTROLLKOMITE

Vigdis W. Jacobsen
Egil Fjorgstad
Odd Jo Forsell

Varamedlem

Sølvi Lysen Nordtveit

STYREMEDLEMMER

Tore Medhus, Styrets leder
Gro Tveit, Nestleder
Inglén Haugland, Styremedlem
Erik M. Throndsen, Styremedlem
Paul Boxill, Styremedlem
Ole Magnus Bækkelund, Styremedlem (representant for ansatte)

Varamedlemmer

Eirik Danielsen (vararepresentant for ansatte)

REVISOR

PricewaterhouseCoopers (Eksternrevisor)
EY (Internrevisor)