

Årsrapport 2013

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Styrets beretning /Resultat og Balanse

STYRETS ÅRSBERETNING 2013 FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

VIRKSOMHETSOMRÅDE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen finansiell factoring og innen porteføljekjøp og porteføljevaltning. Selskapet har sin forretningsadresse i Oslo og driver factoringvirksomhet fra Ålesund og Tromsø.

Selskapet var inntil 30.6.2013 eier av inkassoselskapet Conecto AS da det ble solgt til morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS som ett ledd i en omstrukturering av konsernet. SpareBank 1 Gruppen Finans AS er dermed ikke lengre et underkonsern i SpareBank 1 Gruppen. Selskapet har imidlertid fortsatt et tett samarbeid med Conecto AS som har sin virksomhet innen inkasso. Områdene factoring, porteføljeadministrasjon og inkasso samarbeider tett om likelydende ansvar og virksomhet på tvers av forretningsområdene.

Fra 1. september er Eldar Larsen ansatt som administrerende direktør i selskapet. Det er fra samme tidspunkt gjort endringer i styret, og tidligere administrerende direktør Jarle Haug er valgt som styrets leder.

Administrerende direktør Eldar Larsen har det direkte lederansvaret i forretningsområdet Factoring, mens Rolf Eek-Johansen er direktør for forretningsområdet Portefølje. Eldar Larsen ble ansatt som direktør for forretningsområdet factoring fra 1. mars, da han overtok etter Jon Olav Ødegård.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS har i 2013 vært preget av arbeid med konsolidering og fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon. Selskapets samlede inntekter i 2013 var 108,3 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 23,1 millioner kroner. Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljevirkosmheten. Inntektsveksten er god i begge forretningsområdene. Driftskostnadene i selskapet økte med 11,8 mill. kroner eller 17,5 %. Hovedårsaken til kostnadsøkningen er knyttet til innfordringsarbeidet for porteføljevirkosmheten. Tap på utlån er i 2013 på 6,0 mill. kroner som også tilsvarer økningen fra 2012. Samlet sett viser resultatet før skatt en økning på 11,0 mill. kroner i forhold til 2012.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2013 redusert med 159 mill. kroner, eller 12,2 % til 1.140 mill. kroner. Reduksjon i forvaltningskapitalen skyldes at selskapet ved halvårsskiftet solgte datterselskapene Conecto AS og Consis Credit AS, som ble kjøpt i løpet av 2013, til morselskapet. Selskapene ble overdratt til bokført verdi på 298 mill. kroner. Utlånene har hatt en vekst på 156 mill. kroner, eller 17,1 %. Av utlånsveksten står porteføljevirkosmheten for 62 mill. kroner. Porteføljefordringene var ved årsskiftet på 183 mill. kroner, og veksten tilsvarer en økning på 51,4 %. Gjeld til kredittinstitusjoner er null ved utgangen av året, da selskapet er omfattet av konsernkonto-ordningen i SpareBank 1 Gruppen. Dette innebærer at all "bankfinansiering" nå er kategorisert som annen gjeld, da dette er gjeld til morselskapet.

Tabellen viser resultatet fordelt på forretningsområder

Beløp i 1000 kroner	4. kv	3. kv	2. kv	1. kv	4. kv	Året		Endring
	2013	2013	2013	2013	2012	2013	2012	
Ledelse	2 100	104	-2 735	-2 214	-1 239	-2 745	-7 065	4 321
Forretningsområde Factoring	2 090	4 972	5 922	3 756	4 969	16 740	12 773	3 967
Forretningsområde Portefølje	2 003	3 145	861	3 078	1 408	9 087	6 414	2 673
Sum resultat før skatt	6 193	8 221	4 047	4 620	5 138	23 082	12 121	10 961
Skattekostnad	-1 572	-2 302	-1 133	-1 294	-1 142	-6 301	-3 097	-3 204
Resultat	4 621	5 919	2 914	3 327	3 996	16 781	9 024	7 757

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 4,9 % i 2013.

Forretningsområde Factoring – resultater og nøkkeltall

Forretningsområdet Factoring hadde i 2013 netto driftsinntekter på 71,4 mill. kroner tilsvarende en økning på 11,4 mill. kroner, eller 19,0 %. Forretningsområdet har bedret sin rentenetto betydelig gjennom 2013, men merker fortsatt press på marginene i factoringvirksomheten. Klientomsetningen viser en økning på 9,3 %. Driftskostnadene viser en økning på 3,0 mill. kroner, eller 6,6 %. Resultat før skatt ble i 2013 på 16,7 mill. kroner mot 12,8 mill. kroner i 2012. Tap på utlån og garantier ble i 2013 på 6,0 mill. kroner mot tilnærmet 0 i 2012, og forklarer i hovedsak den relativt lave resultatveksten. Tapene i 2013 skyldes ett større engasjement.

Forretningsområde Portefølje – resultater og nøkkeltall

Forretningsområdet Portefølje driver med oppkjøp og innfordring av porteføljer av pengekrav og virksomhet som er beslektet med dette. Forretningsområdet er lokalisert på Østerås. Omsetningsøkningen i 2013 ble på 24,2 mill. kroner, eller 93 %. Porteføljevolumet økte i 2013 med 33 % til 2.000 mill. kroner. Den bokførte verdien ved årsskiftet var 183 mill. kroner, som er en økning fra i fjor på 62 mill. kroner, eller 51,4 %. Den sterke veksten i Porteføljeområdet har medført økte behandlingskostnader fra innfordringen med 10,5 mill. kroner. I tillegg er det en betydelig økning i rettsgebyrkostnadene. Forretningsområdet oppnådde et resultat før skatt på 9,1 mill. kroner i 2013, som tilsvarer en bedring på 2,7 mill. kroner.

Ledelse

Det var tidligere en sentral ledelse og administrasjon i selskapet for å styre og koordinere både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Dette området ble i høst nedlagt i samband med at Inkassovirksomheten ble solgt til morselskapet. Funksjonen lå i Oslo, og var organisert som en egen enhet i selskapet. Kostnader og inntekter knyttet til dette området er en del av selskapets totale kostnader og inntekter i 2013. Resultatet før skatt ble i 2013 på -2,7 mill. kroner etter netto renteinntekter og honorarinntekter på konsulentoppdrag for SpareBank 1 Gruppen, samt tilbakeføring av 1,0 mill. kroner i for mye avsatt earn out.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser en reduksjon i likvider på 22,4 mill. kroner, slik at likviditetsbeholdningen ved utgangen av 2013 var 28,7 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på 291,0 mill. kroner, fra

finansieringsaktiviteter med -190,0 mill. kroner og fra operasjonelle aktiviteter er det en netto likviditetsreduksjon på 123,4 mill. kroner.

Investeringssiden er styrket gjennom overdragelse av datterselskapet Conecto AS til morselskapet som frigjorde 293,4 mill. kroner, mens deler av dette ble tilbakeført under finansieringssiden til morselskapet i form av nedkvikting av aksjekapitalen med 190 mill. kroner. De operasjonelle aktivitetene består av flere større poster som økte utlån til kunder med 161,2 mill. kroner, reduserte innlån fra kunder på 35,3 mill. kroner samt økning i andre tidsavgrensninger på 40,6 mill. kroner som i hovedsak skyldes avsetning til konsernbidrag.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 23,1 mill. kroner, og beregnet skattekostnad er 6,3 mill. kroner.

Styret foreslår at maksimalt overskudd disponeres som konsernbidrag til morselskapet.

RISIKOFORHOLD

Likviditetsrisiko

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

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

Kredittrisiko

Selskapets kredittrisiko er knyttet til finansierings- og utlånsvirksomheten i forretningsområdet Factoring, samt utlån som følge av oppkjøp av porteføljer av fordringer i forretningsområdet Portefølje. Det er også knyttet konsentrasjonsrisiko til noen få større engasjementer i forretningsområdet Factoring. Etter forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer kan en finansinstitusjon ikke på noe tidspunkt ha høyere samlet engasjement enn 25 % av institusjonens ansvarlige kapital med én kunde. Det er stillet avlastningsgarantier fra morselskapet i noen få større saker.

Veksten i den norske økonomien viser tegn på utflating og det er observert et økende antall konkurser i 2013. Factoring vil fortsette sitt fokus på risikodempende tiltak i 2014 for å redusere tapsfaren. Tapene fremover forventes å ligge på et lavere nivå enn 2013.

Ansvar for risikostyring og kontroll

Den operasjonelle risikoen i selskapet dokumenteres internt i forbindelse med det arbeid som gjøres for å oppfylle ”Forskrift om risikostyring og internkontroll”. Ledergruppene gjennomfører prosesser for å kartlegge operasjonell risiko. Internrevisjonen utføres av revisjonsselskapet Ernst & Young. Det er laget handlingsplan for 2014 for oppfølging og etterkontroll av de funn som ble gjort i 2013.

FORSKNING OG UTVIKLING

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

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2013 i alt 46 ansatte som utgjør 43,9 årsverk. Tilsvarende tall for 2012 var 50 ansatte tilsvarende 48,6 årsverk.

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

Arbeidsmiljø og sykefravær

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

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

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

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

Ansatte i SpareBank 1 Gruppen Finans AS fordeler seg med 57 % på kvinner og 43 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 6 menn. I styret er det tre kvinner og fem menn.

Miljøet, klimaregnskap og miljøfyrtårn

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

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

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

KAPITALDEKNING

Etter salget av Conecto AS var selskapet betydelig overkapitalisert. Styret besluttet derfor en kapitalnedsettelse på 190 mill. kroner som ble gjennomført i fjerde kvartal. Ved årsskiftet var derfor selskapets samlede ansvarlige kapital redusert til 276 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 22,7 % og 18,2 % per 31.12.2013 mot 31,0 % og 27,3 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning på 124 mill. kroner i total kapital og 93 mill. kroner i kjernekapital i forhold til gjeldende kapitalkrav. Selskapet er nå kapitalisert for den berammede innstramning i kapitalkravet som vil komme andre halvår 2014.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men det har vært press på marginene innen ordinær factoring. Forretningsområdet har gjennomført flere lønnsomhetsforbedrende tiltak hvorav ny prising av utlånsporteføljen har gitt god effekt. Forretningsområdet har hatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet har vært lave, men selskapet fikk et større tap i siste kvartal på en enkeltkunde. Det forventes at tapssituasjonen igjen "normaliseres". Forretningsområdet har gjennomført flere forbedringstiltak, og fokus fremover vil være lønnsom vekst ved riktig prising og tiltak for å øke effektiviteten og bedre risikohåndteringen.

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

Samlet sett vurderer styret at selskapets fremtidsutsikter er gode.

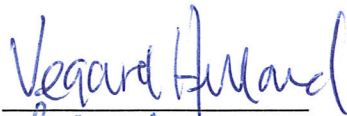
FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2013.

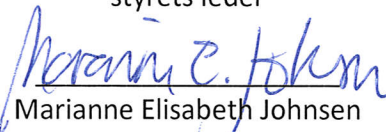
Oslo, 4. mars 2014



Jarle Haug
styrets leder



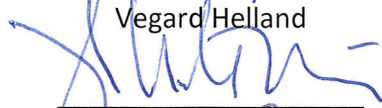
Vegard Helland



Marianne Elisabeth Johnsen



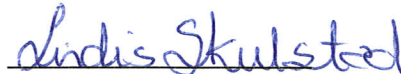
Inge Reinertsen



Jan Ketil Rosenlund



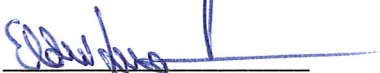
Iren Rutle



Lindis Skulstad



Steinar Sogn



Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2013	31.12.2012 ^{*)}
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 977	3 333
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		132 282	95 197
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	135 259	98 530
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		35 531	26 482
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		888	667
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	5	98 839	71 381
Garantiprovisjon		11 211	11 313
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 129	2 781
Andre gebyr og provisjonskostnad		-5 898	-7 423
Andre driftsinntekter		-6	392
For mye avsatt earn out		1 017	1 150
Sum andre inntekter	6	9 453	8 212
Sum netto rente og andre inntekter		108 292	79 593
Personalkostnader	8	39 288	36 148
Administrasjonskostnader		6 310	7 252
Ordinære av- og nedskrivninger	20, 26	3 721	4 662
Driftskostnader fast eiendom		726	492
Andre driftskostnader	9	29 196	18 911
Sum driftskostnader		79 241	67 465
Driftsresultat før tap på utlån		29 051	12 128
Tap på utlån		5 969	7
Tap på garantier		0	0
Sum tap på utlån og garantier	14	5 969	7
Ordinært resultat før skattekostnad	4	23 082	12 122
Skattekostnad på ordinært resultat	10	6 301	3 097
Resultat av ordinær drift etter skatt		16 781	9 025
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		16 781	9 025
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		1 666	-1 054
Skattekostnad		-467	295
Utvidet resultat		17 981	8 266

*) Tall per 31.12.2012 er noe omarbeidet i resultatoppstillingen for å få sammenlignbarhet i tallene

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2013	31.12.2012 ^{*)}
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		28 736	51 095
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11,16,17, 27	28 736	51 095
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring		887 415	788 249
Andre utlån	13	182 848	120 785
Spesifiserte tapsavsetninger		-6 000	-540
Sum utlån til og fordringer på kunder	12, 16, 17, 27	1 064 263	908 493
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	18, 27	0	293 448
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	26, 27	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	10, 27	1 771	2 132
Andre immaterielle eiendeler	26	15 859	15 227
Sum imaterielle eiendeler		27 874	27 604
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		3 613	5 206
Forretningseiendom		7 402	7 738
Sum varige driftsmidler	20	11 015	12 945
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader		7 917	4 799
Andre periodeavgrensninger		327	555
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	17, 27	8 244	5 353
Sum eiendeler		1 140 132	1 298 938

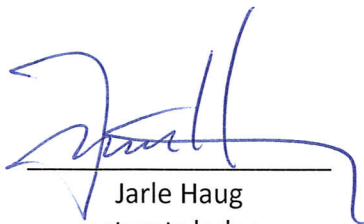
*) Tall per 31.12.2012 er noe omarbeidet i balanseoppstillingen for å få sammenlignbarhet i tallene

Gjeld og egenkapital

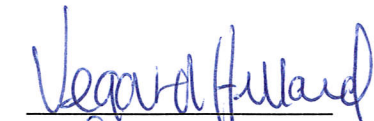
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2013	31.12.2012
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	11, 17, 21, 27	0	0
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		108 701	144 001
Sum innskudd og gjeld til kunder	17, 27	108 701	144 001
Annen gjeld			
Utsatt skatt		0	0
Annen gjeld		516 691	640 275
Sum annen gjeld	17, 21, 27	516 691	640 275
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		203 721	9 070
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter	17, 19, 27	203 721	9 070
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	22	6 189	7 779
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		0	473
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		833	4 850
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	17, 21, 27	7 022	13 101
Sum gjeld		836 135	806 447
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	17, 23, 27	55 000	55 000
Egenkapital			
Aksjekapital	24	100 000	215 200
Overkursfond		114 069	188 869
Annen egenkapital		34 928	33 422
Udisponert resultat		0	0
Sum egenkapital	25	248 997	437 491
Sum gjeld og egenkapital		1 140 132	1 298 938
Garantiansvar	21	0	86 982

*) Tall per 31.12.2012 er noe omarbeidet i balanseoppstillingen for å få sammenlignbarhet i tallene

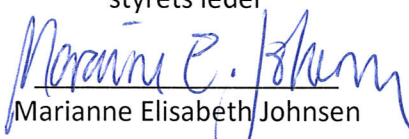
Oslo, 4. mars 2014



Jarle Haug
styrets leder



Vegard Helland



Marianne Elisabeth Johnsen



Inge Reinertsen



Jan Ketil Rosenlund




Iren Rutle



Lindis Skulstad



Steinar Sogn



Eldar Larsen
Administrerende direktør

Kontantstrøm

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	2013	2012
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	23 082	12 122
Betalt skatt	-	-726
Avskrivninger og nedskrivninger	3 721	4 662
Tap på utlån/garantier	5 969	-477
Netto renteinntekter/rentekostnader	-98 839	-74 283
Betalte rentekostnader	-36 419	-23 580
Mottatte renteinntekter	135 259	91 053
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-235	657
	-	-
Økning av brutto utlån til kunder	-161 229	-401 682
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-35 300	-318 612
Endring i andre tidsavgrensingsposter	40 607	687 046
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-123 385	-23 820
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto avgang investering i datterselskap (Conecto AS)	293 448	-
Andre immaterielle eiendeler	-1 962	-5 181
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-461	-2 449
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	291 026	-7 630
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkvittering av egenkapital	-190 000	-
Opptak av ansvarlig lånekapital	-	55 000
Innbetalinger av ny egenkapital	-	15 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-190 000	70 000
Netto kontantstrøm for perioden	-22 359	38 550
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	51 095	12 545
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	28 736	51 095

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Endring i egenkapital

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

Note 1 Generell informasjon

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

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sitt hovedkontor i Oslo, Hammersborggt. 2. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 4. mars 2014.

Note 2 Regnskapsprinsipper

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

Klassifikasjon i regnskapsoppstillingen

Klassifikasjon i regnskapet er som tidligere. Det er gjort enkelte reklassifiseringer av konti for at vi skal være i tråd med reglene. Dette innebærer at enkelte konti er flyttet mellom renter og gebyrer samt noen mindre poster på kostnadssiden. Dette gir mindre avvik i 2012 tallene på linjenivå i forhold til hvordan dette fremkom i regnskapet i fjor. Det er flyttet en større post på 2,9 mill. kroner knyttet til offentlige gebyrer som ble rapportert som driftskostnader i 2012 over til rentekostnader. Posten har en direkte tilknytning til netto inntekter på porteføljene, og er derfor tatt inn som en del av porteføljeavkastningen. Videre er posten tap på garantier reklassifisert til provisjonskostnader, da vi ikke lenger stiller garantier. Disse postene har i årets regnskap og i oppstillingen for 2012 redusert både inntektene og driftskostnadene med tilsvarende beløp. Resultateffekten er null. I balansen er det gjort en reklassifisering knyttet til en tidligere post Margininnskudd på 102 mill. kroner. Denne posten er i årets oppstilling tatt som fradrag på selskapets utlån i oppstillingen for 2012.

Aksjer i datterselskap

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

Kjøp av portefølje

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

Utlån og fordringer

Ervervede porteføljer

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

Kundefordringer factoring

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

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

Sammenlignbare tallstørrelser i regnskap og noter er følgelig omklassifisert også for året 2012.

Tapsavsetning

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

Andre fordringer

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

Utenlandsk valuta

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

Goodwill og immaterielle eiendeler

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

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

Varige driftsmidler

Selskapets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, IT utstyr og forretningseiendom som benyttes av selskapet til egen virksomhet. Både bygninger og andre varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger.

Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

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

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

Forretningseiendom	50 år
Maskiner og inventar	5 -10 år
IT utstyr	3 år

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

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

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Skatter

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

Pensjoner

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

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

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

Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode. Nåverdien av de definerte ytelsene bestemmes ved å diskontere estimerte fremtidige utbetalinger med OMF renten. (Obligasjoner med fortrinnsrett) da markedet anses dypt nok. SpareBank 1 Gruppen konsern har i tatt i bruk ny levetidstabell K 2013 BE.

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

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan medregnes med inntil 50 % av kjernekapitalen i kapitaldekningen (nye regler "CRV IV" vil endre dette i løpet av 2014), mens evigvarende ansvarlige lån kan medregnes med inntil 100 % av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

Avsetninger

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

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

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

Leverandørgjeld og andre kortsiktige forpliktelser

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

Inntekter og kostnader

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

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

Note 3 Finansiell risikostyring

Eierrisiko

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den annen part et finansielt tap ved ikke å kunne innfri en plikt. For SpareBank 1 Gruppen Finans AS er dette spesielt knyttet til forretningsområdet Factoring, og risikoen for at selskapets låntakere, mellomledd og reassurandører ikke klarer å innfri sine forpliktelser. Kredittrisikoen knyttet til forretningsområdet Factoring sin portefølje består primært av ratede engasjementer. Det er en relativt stabil utvikling hva gjelder total risikoeksponering i eksisterende utlånportefølj. Det har imidlertid siste året vært en positiv risikoutvikling i porteføljen som følge av kundevekst i lavere risikoklasser. I den grad det er en positiv "migrering" i risikoklassene vil dette kunne innebære evt. endringer av betingelsene overfor klientene, uavhengig av markedrenten ellers.

Videre er forretningsområdet Portefølje eksponert mot risiko knyttet til forventet inntjening fra underliggende porteføljer i selskapet, som vil falle inn under definisjonen kredittrisiko. Forretningsområdet Portefølje forvalter innkjøpte porteføljer av utestående fordringer (i all hovedsak ervervede misligholdte krav). Porteføljeverdiene utgjør 9,1 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verddivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger. Innfordring av selskapets porteføljer forestås av SpareBank1 Gruppen AS' egen inkassovirksomhet. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen knyttet til virksomheten.

Markedsrisiko

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

Operasjonell risiko

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

Det er ikke gjort endringer i metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko i 2013. Den operasjonell risikoen er svakt stigende.

Likviditetsrisiko

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

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet brutto utlån per 31.12.2013 er MNOK 1.064 med en tilgjengelige driftskredittrammer på MNOK 300 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning, rammen var ikke benyttet pr 31.12.2013. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økning av driftskredittrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet MNOK 650 i lansiktige lån fra morselskapet. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

Strategisk og forretningsmessig risiko

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

Note 4 Segmentinformasjon

	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
NOK 1000								
Sum inntekter ¹⁾	71 437	60 023	34 510	20 605	2 345	-1 034	108 292	79 593
Øvrige kostnader	48 728	47 244	25 423	14 191	5 090	6 031	79 241	67 465
Tap på utlån	5 969	7	0	0	0	0	5 969	7
Segmentresultat før skatt	16 740	12 773	9 087	6 414	-2 745	-7 065	23 082	12 122

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 5 Netto renteinntekter

NOK 1000	2013	2012
Renteinntekter		
Renter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 977	3 333
Renter av utlån til og fordringer på kunder	132 282	95 197
Sum renteinntekter	135 259	98 530
Rentekostnader		
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	31 671	23 357
Renter på innskudd fra og gjeld til kunder	888	667
Renter på ansvarlig lånekapital	3 860	3 125
Sum rentekostnader	36 419	27 149
Sum netto renteinntekter	98 839	71 381

Note 6 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2013	2012
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	11 211	11 313
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 129	2 781
Sum provisjonsinntekter	14 340	14 093
Andre gebyr og provisjonskostnader	-5 898	-7 423
Andre inntekter		
Andre driftsinntekter	(6)	392
For mye avsatt earn out	1 017	1 150
Andre inntekter	1 011	1 542
Sum netto provisjons- og andre inntekter	9 453	8 212

Note 7 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2013	2012
Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter		
Marginfond	468	1 204
Sum ekskl. merverdiavgift	468	1 204

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

Note 8 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	2013	2012
Lønn	28 397	26 261
Arbeidsaiveravgift	4 324	4 512
Pensjonskostnader (note 22)	4 515	3 638
Andre ytelser	2 051	1 738
Sum personalkostnader	39 288	36 148
Giennomsnittlig antall ansatte		
Antall årsverk pr 31.12.	43,9	45,6
Antall ansatte pr 31.12.	46	48

Ytelser til ledelsen

2013

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

2012

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

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

Maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte, som defineres som konsernledelsen i SpareBank 1 Gruppen, med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2013 vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2014, og den resterende halvparten investeres i syntetiske egenkapitalbevis. Disse vil selges med samme antall i 2015, 2016 og 2017. Bonusutbetalingen vil være påvirket av kursutviklingen på egenkapitalbevisene, og beløpene som utbetales de aktuelle årene vil variere med avkastningen på de utvalgte egenkapitalbevisene.

1) Bonusbeløpet som fremkommer er utbetalt bonus i regnskapsåret, men vedrører bonusopptjening fra året før. Bonus utbetalt i 2012 er 0 som følge av en feil. Faktisk bonus som skulle vært utbetalt i 2012 var 147.420 kroner og er utbetalt i 2013 sammen med opptjent bonus for 2012.

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

Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2013	2012
Styrehonorar ²⁾	648	904
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet ²⁾	206	155

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

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

Note 9 Andre driftskostnader

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

NOK 1000	2013	2012
Godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revision	145	359
Skatterådgivning	38	53
Andre attestasjonstjenester		0
Andre tjenester	59	125
Sum ekskl. merverdiavgift	242	537

Note 10 Skatt

NOK 1000	2013	2012
Resultat før skattekostnad	23 082	12 122
Endring midlertidige forskjeller	-1 055	1 818
Permanente forskjeller	-812	-1 061
Avregnet fremførbart underskudd	0	0
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	1 666	-1 054
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	22 882	11 824
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt	-22 882	-11 824
Grunnlag for betalbar skatt	0	0
Beregnet betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	295	-509
Skatteandel avgitt konsernbidrag	6 407	3 311
Effekt endring fra 28 % til 27 %	66	0
Skatteeffekt av estimatavviket	-467	295
Skattekostnad	6 301	3 097
Skatt før andre resultatkomponenter	6 301	3 097
Skatt på andre resultatkomponenter	467	-295
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	6 768	2 802
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2013	2012
- Anleggsmidler	-369	166
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-369	166
- Netto pensjonsforpliktelse	-6 189	-7 779
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-6 189	-7 779
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-6 558	-7 613
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-6 558	-7 613
Utsatt skatt	-100	46
Utsatt skattefordel	-1 671	-2 178
Netto bokført utsatt skattefordel	-1 771	-2 132
Avstemming av skattekostnad:	2013	2012
28% av resultat før skatt	6 463	3 394
Permanente forskjeller (28%)	239	-592
Effekt endring fra 28 % til 27 %	66	0
Føring direkte mot egenkapitalen	-467	295
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	6 301	3 097
Effektiv skattesats i %	27 %	26 %

Note 11 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Utlån til og fordringer |

NOK 1000	2013	2012
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	28 736	51 095
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	
Sum	28 736	51 095

Spesifikasjon av utlån og fordringer på de vesentligste valutasorter

NOK	22 948	46 034
EURO	861	1 632
GBP	128	79
DKK	912	568
SEK	3 887	2 782
Andre		
Sum	28 736	51 095

"Gjennomsnittlig" rente 2,56 %

Gjeld til kredittinstitusjoner

NOK 1000	2013	2012
Lån og innskudd uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
Lån og innskudd med avtalt løpetid eller oppsigelsestid	0	0
Sum	0	0

Spesifikasjon av gjeld på de vesentligste valutasorter

NOK	0	
EURO	0	
USD	0	
GBP	0	
SEK	0	
CAD	0	
Andre	0	
Sum	0	0

"Gjennomsnittlig" rente

Innskudd og utlån fra/til kredittinstitusjoner har flytende rente.

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

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

Note 12 Utlån til og fordringer på kunder

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

NOK 1000	2013	2012
Utlån og fordringer fordelt på fordringstype		
Fordringer factoring	0	0
Utlån factoring	887 415	788 249
Portefølje av utestående fordringer	182 848	120 785
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 070 263	909 034
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	6 000	540
Uspesifiserte factoring tapsavsetninger		0
Utlån og fordringer på kunder	1 064 263	908 493
Utlån og fordringer fordelt på markeder		
Privat personer	182 848	120 785
Næringsfordelt	887 415	788 249
Offentlig		
Brutto utlån og fordringer på kunder	1 070 263	909 034
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	6 000	540
Utlån og fordringer på kunder	1 064 263	908 493

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Tap utlån %		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Selskap med begrenset ansvar	878 355	780 190	6 000	7	0,68 %	0,00 %	108 020	140 800
Personlige foretak	833	2 148						756
Personlig næringsdrivende								903
Lønnsmottakere m.v.	182 848	120 785						
Uten sektor tilknytning	8 227	5 910					681	1 542
Sum totalt engasjement fordelt på sektor	1 070 263	909 034	6 000	7	0,56 %	0,00 %	108 701	144 001
Uten næringstilknytning	-	191 075					681	2 445
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	1 688					1	
Fiske og fangst	013	1 061					0	
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	179 168					293	327
Bergverksdrift og utvinning	019	0					0	77
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	29 720					3 610	2 188
Industri	025	372 689					27 949	64 165
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	0					190	472
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	1 267					0	32
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	12 879					14 782	24 090
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	201 912	6 000	7	2,97 %	0,00 %	19 101	18 261
Transport og lagring	053	16 293					2 031	729
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	331					0	
Informasjon og kommunikasjon	063	26 243					24 191	15 572
Omsetning og drift av fast eiendom	068	0					0	62
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	16 281					3 149	6 108
Forretningsmessig tjenesteyting	083	17 308					12 667	7 855
Tjenesteytende næringer ellers	093	2 347					56	1 618
Sum totalt engasjement fordelt på næring	1 070 262	909 033	6 000	7	0,56 %	0,00 %	108 701	144 001

NOK 1000	Brutto fordelt på geografiske områder	Utlån portefølje		Utlån factoring		Innskudd	
		2013	2012	2013	2012	2013	2012
Akershus	NO02			54 184	4 140	15 817	15 786
Oslo	NO03			37 758	21 542	4 356	21 568
Hedmark	NO04			17 731	21 121	2 688	2 103
Buskerud	NO06			73 929	35 905	2	2 254
Oppland	NO05			1 503	3 333	464	772
Østfold	NO01			4 459	76 933	2 935	7
Vestfold	NO07			14 387	20 068	829	3 930
Telemark	NO08			1 626	792	345	5 082
Øst-Agder	NO09			815	283		
Vest-Agder	NO10			6 798	3 067	6 018	49
Rogaland	NO11			77 562	39 376	4 774	4 734
Hordaland	NO12			182 692	138 103	1 175	2 035
Sogn og Fjordane	NO14			21 427	30 931	16 290	14 337
Møre og Romsdal	NO15			294 287	290 560	28 536	39 285
Sør Trøndelag	NO16			44 899	35 053	12 081	9 872
Nord Trøndelag	NO17			8 567	9 065		0
Nordland	NO18			9 968	5 640	3 082	9 301
Troms	NO19			21 349	37 769	7 477	8 601
Finnmark	NO20			5 247	5 153	1 058	2 530
Svalbard	NO21			0	1 737	92	
Andre				8 227	7 679	681	1 753
Portefølje ikke geografisk fordelt *		182 848	120 785		0		
Sum		182 848	120 785	887 415	788 249	108 701	144 001

* Innkjøpte porteføljer av misligholdte fordringer er ikke geografisk fordelt. Det alt vesentlige av porteføljene er kjøpt av virksomheter i Sør Norge, Midt Norge og østlandet. Fra og med sommeren 2013 bruttøfres ikke lenger utlån som Fordringer factoring og Klientgjeld. Dette skyldes at selskapet ikke lenger innehar noe reelt garantiansvar i egne bøker. Selskapet har dermed ikke lenger tap på garantier, og garantitap belastes kredittforsikringsselskapene i sin helhet.

Utlån til ansatte

NOK 1000	2013	2012
Utlån til ansatte	28 583	34 126
Rentesubsidiering ansatte	20 %	20 %

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

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak ervervede misligholdte krav. Porteføljeverdiene utgjør 9,1 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verdivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldnernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger. Innfordring av selskapets porteføljer forestås av SpareBank1 Gruppen AS' egne inkassovirksomheter. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen.

Note 13 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

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

NOK 1000 2013	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
Portefølje*					182 848	182 848
Sum	0	0	0	0	182 848	182 848

NOK 1000 2012	På forespørsel	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder						
Portefølje*					120 785	120 785
Sum	0	0	0	0	120 785	120 785

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

Note 14 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

- Garanterte fordringer (debitorer)
- Utlån til factoringklienter

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

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

Tap og tapsnedskrivninger

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

Gruppevise nedskrivninger

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

Konstaterte tap

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

Debitorer:

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

NOK 1000	2013	2012
Klienter:		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle tapsavsteninger	509	156
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise tapsavsteninger	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	0	0
Konstaterte tap	509	156
Inntektsførte renter		
Individuelle avsetninger tap klienter 01.01.	540	690
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap	-540	-149
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppevise tapsavsteninger	0	0
+ periodens individuelle tap	6 000	0
Individuelle avsetninger tap klienter 31.12.	6 000	540
- Inngått på tidligere konstaterte tap	0	0
Inntekt / tap i resultatregnskapet	5 969	7

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

Note 15 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikorating

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

Kredittrisikoen i forretningsområdet factoring er relatert til finansierings-/ utlånsrisiko.

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

Den interne kredittmodellen er en kombinasjon av risikomodell og effektivitetsmodell, dvs. hvor godt passer forretningsområdet for factoring og hvor effektivt SpareBank 1 Gruppen Finans AS kan drifte avtalen.

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

Risikomatrise

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

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

Beskrivelse av modellen:

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

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

Parameterne som vurderes er:

1. Debtors kredittverdighet (score fra Soliditet Decision)
2. Gjengkjøpsraten
3. Kreditnotaomsetningsgrad
4. Aldersfordeling
5. Bransjetilhørighet

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

Utlån fordelt på risikoklasser:

Modellen fordeler portefølje inn i risikoklassen lav, middels og høy risiko, samt mislighold/utsatte og tap i 2013.

Forretningsområde Factoring							
Klientrating vs Strukturrating	[4 - 5]	[3,5 - 4>	[3 - 3,5>	[2 - 3>	[1 - 2>	Totalt	Oppsummert
5							Lav risiko
Utlån	17,4 %	7,6 %	40,0 %	0,1 %	0,0 %	65,1 %	76,8 %
4							
Utlån	3,6 %	5,3 %	10,0 %	1,9 %	0,0 %	20,8 %	
3							Middels risiko
Utlån	0,7 %	1,9 %	1,9 %	1,3 %	0,0 %	5,8 %	16,9 %
2							
Utlån	0,3 %	0,7 %	2,3 %	0,8 %	0,0 %	4,1 %	Høy risiko
1							Høy risiko
Utlån	0,0 %	1,3 %	1,3 %	0,1 %	0,0 %	2,7 %	4,8 %
M&U							M&U
Utlån	1,5 %						1,5 %

Note 16 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

NOK 1000	2013	2012
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28 736	51 095
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Factoring	887 415	788 249
- Portefølje	182 848	120 785
Andre eiendeler	7 917	4 799
Sum eiendeler	1 106 915	964 927
Forpliktelser		
Finansielle garantier	0	0
Sum finansielle garantistillelser	0	0
Sum total kredittisikoeksponering	1 106 915	964 927

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

Note 17 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi 2013	Virkelig verdi 2013	Bokført verdi 2012	Virkelig verdi 2012
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28 736	28 736	51 095	51 095
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	1 064 263	1 064 263	908 493	908 493
Andre fordringer	7 917	7 917	4 799	4 799
Sum finansielle eiendeler	1 100 915	1 100 915	964 387	964 387
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	108 701	108 701	144 001	144 001
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	516 691	516 691	742 877	742 877
Ansvarlig lånekapital	55 000	55 000	55 000	55 000
Sum finansielle forpliktelser	680 393	680 393	941 878	941 878

Note 18 Investeringer i eierinteresser

Aksjer i datterselskaper

Med regnskapsmessig virkning 01.01.2011 fusjonerte de tidligere selskapene Conecto AS og Actor Fordringsforvaltning AS. Det sammenslåtte selskapet ble videreført i navnet Conecto AS og var 100 % eiet av SpareBank 1 Gruppen Finans AS frem til det ble overdratt til morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS 30.6.2013. Selskapet ble overdratt til bokført verdi.

NOK 1000

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

Note 19 Mellomværende nærstående parter

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern. Godtgjørelse til Administrerende direktør, styret, kontrollkomiteén og representantskapet er omhandlet i: Note 8 og 12.

Tall i 1.000 kroner

	2013	2012
Salg av tjenester (inntekter):		
Andre nærstående parter	225	
Kjøp av tjenester (kostnader):		
Morselskapet	29 447	25 586
Datterselskap	-	13 004
Andre nærstående parter	26 745	983
Husleiekostnader		
Morselskapet	35	143
Andre nærstående parter		
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskapet	4 415	1 744
Datterselskap	-	-
Andre nærstående parter		
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
Morselskap renter av gjeld	-	-
Datterselskap	-	2 188
Andre nærstående parter	6 515	
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
Morselskapet	733 984	684 527
Datterselskap	-	

Note 20 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og bedriftshytte	Maskiner, inventar og EDB- utstyr	Totalt 2013	Totalt 2012
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	677	15 358	26 080	23 632
Tilgang	0		461	461	2 392
Avgang			-1 888	-1 888	56
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	677	13 931	24 654	26 080
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	2 984	0	10 152	13 136	10 908
Årets avskrivning	337		1 978	2 314	2 228
Årets nedskrivning			77	77	
Avgang			-1 888	-1 888	
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	3 320	0	10 318	13 639	13 136
Balanseført verdi 31.12.	6 725	677	3 613	11 015	12 944

Avskrivning

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

Sikkerhetsstillelse

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

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskost av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet i 2013 utgjør 3.701.402 kroner.

Note 21 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

Annen gjeld og balanseført forpliktelse	2013	2012
Netto pensjonsforpliktelser	6 189	7 779
Garantiavsetninger	0	473
Andre spesifiserte avsetninger	833	4 850
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	203 720	9 070
Annet	625 393	886 878
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	836 135	909 049
Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)	0	0
Andre forpliktelser ikke balanseført		
Garantier	0	86 982
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	105 000	105 000
Sum andre forpliktelser	105 000	191 982
Totale forpliktelser	941 135	1 101 031

Pantstillelser

Pantstillelse 31. desember 2013

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring p med inntil 100 mill. kroner. Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31. desember 2013.

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

Pantstillelse 31. desember 2012

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

Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 750 mill. kroner, hvorav benyttet trekk er 389 mill. kroner per 31. desember 20

Pågående rettsvister

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

Andre spesifiserte avsetninger Earn out

Dette er avsetninger som er gjort for å møte krav til earn out knyttet til oppkjøpet av Conecto AS. I forbindelse med oppkjøp var en del av kjøpesummen basert på inntjenseingen i 2010 - 2013. Det ble gjort en vurdering av hvor store disse utbetalinger ble antatt å være, og gjort en avsetning på 31,5 mill. kroner i 2010. For regnskapsåret 2010 til 2012 er det utbetalt 27,5 mill Beregnet earn out for 2013 er 0,8 mill. kroner, og gjenværende avsetning er knyttet til utbetaling for regnskapsårene 2013. Av totalt avsatt earn out på 31,5 mill. kroner vil det etter utbetaling for regnskapsåret 2013 være utbetalt 28,4 mill. kroner Samlet kostpris for selskapet har da vært 151 mill. kroner. Earn out perioden er nå avsluttet.

Note 22 Pensjoner

Generell beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser:

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

I selskapet er 24 yrkesaktive i den ytelsesbaserte pensjonsordningen og 8 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 25 yrkesaktive omfattet av ordningen.

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

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

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

NOK 1000	2013	2012
Pensjonsforpliktelse i ytelsesbaserte pensjonsordninger		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	19 568	16 684
Pensjon opptjent i perioden	2 000	2 386
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	737	407
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	(1 387)	533
Utbetalte ytelser	(881)	(441)
Avvikling usikret ordning	(500)	
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 537	19 568
herav fondsbaserte	19 537	19 069
herav ikke-fondsbaserte	0	500
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler 1.1	12 751	11 417
Forventet avkastning i perioden	512	466
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	445	(391)
Innbetaling fra arbeidsgiver	1 657	1 701
Utbetalte ytelser	(881)	(441)
Avvik kontoutskrift 1.1	(372)	0
Pensjonsmidler 31.12	14 113	12 752
Finansiell status 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 537	19 568
Pensjonsmidler 31.12	14 113	12 752
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	5 423	6 817
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	5 423	6 817
Arbeidsgiveravgift 01.01	961	743
Arbeidsgiveravgiftkostnad	243	328
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	(206)	130
Utbetalt	(234)	(240)
Arbeidsgiveravgift 31.12	765	961
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	6 188	7 778
NOK 1000	2013	2012
Periodens pensjonskostnad		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	2 092	2 386
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	737	407
Forventet avkastning på pensjonsmidler	(512)	(466)
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2 317	2 327
Periodisert arbeidsgiveravgift	327	328
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2 644	2 655
<i>-herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift</i>	<i>2 644</i>	<i>2 404</i>
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	1 872	984
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m		
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	4 515	3 638
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for neste år inkl aga ekskl. estimataavvik:	4 648	3 910
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret	11 840	12 306
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	21,4 %	19,5 %

Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)

Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt 1 200 (759)

Kumulative aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt (2 391) (3 591)

	2013	2012
Sammensetning av pensjonsmidler *)		
Bygninger og fast eiendom	17,00 %	16,50 %
Aksjer og andeler	8,00 %	8,80 %
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	33,00 %	32,70 %
Anleggsobligasjoner	40,00 %	41,60 %
Andre eiendeler	2,00 %	0,40 %
Sum pensjonsmidler	100,00 %	100,00 %
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK	512	466

Forutsetninger

	2013	2012
Diskonteringsrente	3,90 %	3,80 %
forventet avkastning på midlene	3,90 %	3,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,75 %	3,50 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,10 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%
Demografiske forutsetninger:		
Dødelighet	K2013BE	JUSTERT K2005
Uførhet	IR2003	IR2003

Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen

	2013	2012	2011	2010	2009
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	19 537	19 568	16 684	12 242	9 301
Pensjonsmidler 31.12	14 113	12 752	11 417	6 507	3 366
Underskudd	5 423	6 817	5 267	5 735	5 935

Note 23 Ansvarlig lånekapital

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

NOK 1000	2013	2012
Tidsbegrenset:		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	55 000	55 000
- Valuta agio tidsbegrenset		
Sum tidsbegrenset	55 000	55 000
Sum ansvarlig lånekapital	55 000	55 000

NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2013	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2012
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	55 000	0	0	0	55 000
Påløpte renter	947				
Sum ansvarlig lånekapital	55 947	0	0	0	55 000

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

Note 24 Eierstruktur

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde pr. 31.12.2013 følgende eierstruktur:

	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 Gruppen AS	100 000	100 %
Totalt antall aksjer	100 000	100 %

Det er ingen endringer i eierforholdet siden 31.12.2012. Aksjekapitalen ble i høst skrevet opp med 74.800 aksjer til pari. Ved årsskiftet ble aksjekapitalen nedkvittert med 190.000 aksjer slik at antall aksjer per 30.12.2013 er 100.000.

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

Note 25 Kapitaldekning

Fra januar 2007 var selskapet underlagt nytt kapitaldekningsregelverk (Basel II) og har siden 2009 benyttet overgangsregler for beregning av regulatorisk kapitaldekning. Overgangsreglene var ment å gjelde ut 2009, men Finanstilsynet har videreført disse. Overgangsreglene tilsa at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge lavere enn 70 % av kapitalkravet etter det gamle regelverket.

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom. 1.7.2013 ett tillegg på 4,5 % -poeng på det rene kjernekapitalkravet. I tillegg kommer 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 utgjør fom 1.7.2013 i alt 12,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 10,5 %.

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	Underkonsern		
	2013	2012	2012
Innbetalt aksjekapital	100 000	215 200	215 200
Overkursfond	114 069	188 869	188 869
Annen egenkapital	34 928	33 422	21 153
Sum balanseført egenkapital	248 997	437 491	425 222
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	0	0	0
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-27 874	-27 209	-306 125
Netto kjernekapital	221 123	410 282	119 097
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	55 000	55 000	55 000
Sum tilleggskapital	55 000	55 000	55 000
Netto ansvarlig kapital	276 123	465 282	174 097
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	87 142	86 628	89 412
Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko	0	23 476	0
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	10 152	10 152	33 601
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
Kapitalkrav	97 294	120 256	123 013
Kapitaldekning 31.12	22,7 %	31,0 %	11,3 %
herav kjernekapital	18,2 %	27,3 %	7,7 %
herav tilleggskapital	4,5 %	3,7 %	3,6 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	1 216 175	1 503 199	1 537 665
Over-/underdekning	178 829	345 026	51 084

Note 26 Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Goodwill

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

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

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

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

Immaterielle eiendeler

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

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2013 Tilgang	2013 Avgang	2013 Avskrivning	2013 Bokført verdi	2012 Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding AS og SB1 Factoring	10 245	-	-	-	10 245	10 245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler	18 087	1 962	-	-1 330	15 859	15 227
	28 332	1 962	-	-1 330	26 104	25 472

Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2013	2012
Anskaffelseskost 01.01.	16 125	10 944
Tilgang	1 962	5 181
Avgang		
Anskaffelseskost 31.12.	18 087	16 125
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	898	-
Årets avskrivning	1 330	898
Årets nedskrivning		
Avgang		
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	2 228	898
Balanseført verdi 31.12.	15 859	15 227

Note 27 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2013	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28 736					28 736
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		793 274	88 142			881 415
- Portefølje *	182 848					182 848
Utlån til og fordringer på kunder	182 848	793 274	88 142	0	0	1 064 263
Investering i eierinteresser	0					0
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					15 859	15 859
Eiendom, anlegg og utstyr				3 613	7 402	11 015
Eiendel ved utsatt skatt	1 771					1 771
Andre eiendeler		8 244				8 244
Sum eiendeler	223 599	801 518	88 142	3 613	23 260	1 140 132
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		0				0
Innskudd fra og gjeld til kunder	108 701					108 701
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	190 000	39 216	3 045		6 189	238 450
Gjeld og balanseført forpliktelse i morrelskapet (konsernkonto)		(161 016)	150 000	500 000		488 984
Ansvarlig lånekapital					55 000	55 000
Sum gjeld	298 701	(121 800)	153 045	500 000	61 189	891 135

* I utgangspunktet består porteføljen av ervervede misligholdte krav (alle krav over 90 dager). Innfrielse av kravene i porteføljene er avhengig av skyldnernes evne til å innfri. Porteføljevolumet var ved utgangen av 2013 på 2.001 mill. kroner.

Likviditetsrisiko

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

Note 28 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

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

Note 29 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen hendelser i 2014 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2013.

Erklæring fra styret og administrerende direktør

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2013, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering (IFRS) og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS
Oslo, 31. desember 2013 / 4. mars 2014

 Vegard Helland	 Jarle Haug - styrets leder	 Inge Reinertsen
 Jan Ketil Rosenlund	 Marianne Elisabeth Johnsen	 Lindis Skulstad
 Steinar Sogn	 Iren Rutle	
 Eldar Larsen Administrerende direktør		



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 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 regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3-9, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

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

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 4. mars 2014

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Magne Sem'.

Magne Sem

Statsautorisert revisor

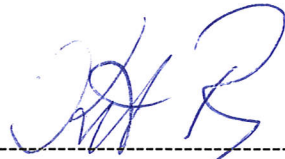
Kontrollkomitéens uttalelse til årsregnskapet 2013

Kontrollkomitéen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2013 og revisors beretning.

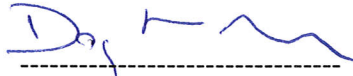
Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomitéen at det fremlagte årsregnskap for SpareBank 1 Gruppen Finans AS fastsettes som årsregnskap for 2013.

Oslo 19. mars 2014

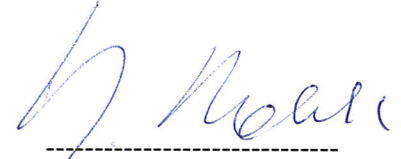


Knut Ro

(kontrollkomitéens leder)



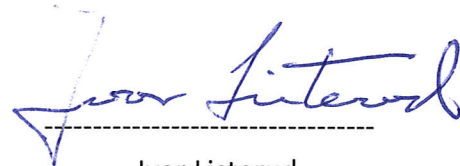
Dag Nafstad



Rolf Røkke



Odd Broshaug



Ivar Listerud