

ÅRSRAPPORT 2015

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Styrets beretning /Resultat og Balanse

STYRETS ÅRSBERETNING 2015 FOR SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

VIRKSOMHETSOMRÅDE

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

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

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING I SPAREBANK 1 GRUPPEN FINANS AS

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen Finans AS har i 2015 fortsatt hatt fokus på samarbeid mellom forretningsområdene og fokus på vekst for å styrke selskapets markedsposisjon. Selskapets samlede netto renteinntekter og andre inntekter i 2015 var 170,4 millioner kroner, og resultatet før skatt ble på 83,4 millioner kroner. Selskapet kan vise til fortsatt god volum- og inntektsvekst i både factoring- og porteføljeverksamheten. Selskapet har i 2015 gevinst på valuta som følge av betydelig økning av omsetning i utenlandsk valuta de senere årene. Inntekter fra omsetning i valuta har blitt stående på valutakontiene og det store kronekursfallet i 2015 har gjennom året gitt betydlige valutagevinster.

Driftskostnadene i selskapet økte med 3,5 mill. kroner eller 4,1 %. Det er god kontroll på kostnadsutviklingen. Tap på utlån viser i 2015 en inntekt på 1,0 mill. kroner, en bedring fra 2014 på 0,8 mill. kroner. Samlet sett viser resultatet før skatt en økning på 37,3 mill. kroner i forhold til 2014.

Samlet forvaltningskapital er i løpet av 2015 økt med 686 mill. kroner, eller 45,3 % til 2.200 mill. kroner. Økningen i forvaltningskapital skyldes i all hovedsak vekst i utlånene som viste en vekst på 610 mill. kroner, eller 42,5 %. Gjeld til kredittinstitusjoner er null ved utgangen av året, da selskapet er omfattet av konsernkontoordningen i SpareBank 1 Gruppen. Dette innebærer at all "bankfinansiering" er kategorisert som annen gjeld, da dette er gjeld til morselskapet. Gjelden til morselskapet økte med 614 mill. kroner i 2015 til i alt 1.492 mill. kroner. I tillegg har selskapet et ansvarlig lån fra morselskapet på 45 mill. kroner.

Resultatet gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,8 % i 2015.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser en styrking i likvider med 77,8 mill. kroner, slik at likviditetsbeholdningen ved utgangen av 2015 var 111,8 mill. kroner. Hovedpostene fra oppstillingen viser netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter på -0,1 mill. kroner, ingen fra finansieringsaktiviteter mens det fra operasjonelle aktiviteter er det en netto likviditetsøkning på 78 mill. kroner.

De operasjonelle aktivitetene består av flere større poster som økte utlån til kunder med 609 mill. kroner, reduserte innlån fra kunder på 12 mill. kroner samt økning i andre tidsavgrensninger på 626 mill. kroner som i hovedsak skyldes økte innlån fra morselskapet for finansiering av utlån.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 83,4 mill. kroner, og beregnede skattekostnader er 24,9 mill. kroner.

Styret foreslår at hele overskuddet etter skatt på 58,5 mill. kroner tilføres selskapets egenkapital.

RISIKOFORHOLD

Likviditetsrisiko

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

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

Kredittrisiko

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

For utlån knyttet til Factoringvirksomheten er andelen av utlån med høy risiko 1 %. Det er knyttet konsentrasjonsrisiko til noen større engasjementer i forretningsområdet Factoring. Etter forskrift om kredittinstitusjoners og verdipapirforetaks store engasjementer kan en finansinstitusjon ikke på noe tidspunkt ha høyere samlet engasjement enn 25 % av institusjonens ansvarlige kapital med én kunde. SpareBank 1 Gruppen AS har derfor stilt nødvendig avlastningsgaranti for fem større engasjementer som alle er definert som lav risiko.

Tapene fremover forventes å ligge på et lavt nivå.

Valutarisiko

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

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

Valutarisikoen oppstår dels ved at disse inntektene i valuta blir balanseført i valuta og ikke umiddelbart vekslet om. Med økt omsetning i valuta de senere årene har valutainnskuddene også økt, og siden disse innskuddene ikke har vært vekslet eller sikret har valutaeksponeringen og -risikoen økt. Dette forholdet er nå brakt i orden ved at all valuta selskapet hadde ved årsskiftet er solgt og ved at selskapets

rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta fremover vil bli vekslet inn minimum på månedsbasis. Dette vil bli inntatt i selskapets valutapolicy.

I tillegg har selskapet en valutarisiko ved at fremtidige rentemarginer og provisjonsinntekter i valuta pt. ikke sikres. På hvilken måte denne valutarisikoen skal håndteres vil inntas i selskapets valutapolicy.

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.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Organisasjon

SpareBank 1 Gruppen Finans AS hadde ved utgangen av kalenderåret 2015 i alt 44 ansatte som utgjør 42,3 årsverk. Tilsvarende tall for 2014 var 42 ansatte tilsvarende 40,4 årsverk. Ansatte i SpareBank 1 Gruppen Finans AS fordeler seg med 55 % på kvinner og 45 % på menn. I selskapets øverste ledelse er det 2 kvinner og 4 menn. I styret er det fem kvinner og fire menn.

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

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

Arbeidsmiljø og sykefravær

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

Det har ikke vært alvorlige arbeidsuhell i SpareBank 1 Gruppen Finans AS i 2015. Sykefraværet i selskapet var 3,6 % i 2015 mot 1,8 % i 2014 og 1,6 % i 2013.

Sentrale områder innenfor HR-strategien er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, livsfasepolitikk, friskvern (HMS) og likestilling. Et livsfase- og likestillingsutvalg følger opp at blant annet likestillingsloven blir etterlevd i virksomheten.

Det ytre miljø

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

KAPITALDEKNING

Ved årsskiftet var selskapets samlede ansvarlige kapital etter tilførsel av årets overskudd kommet opp i 522 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 22,2 % og 20,3 % per 31.12.2015 mot 27,1 % og 24,4 % ved forrige årsskifte. Det er ved årsskiftet en overdekning i forhold til ordinært kapitalkrav på 334 mill. kroner og inkl. kapitalbufferkrav på 181 mill. kroner. Selskapet har i tillegg en avlastningsgarantiramme fra morselskapet knyttet til store engasjementer.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten forventer fortsatt vekst, spesielt på eksport og kredittsikring av fordringer. Forretningsområdet har fått store kunder med større krav til kundetilpassede tjenester og generelt høyere kvalitetskrav til leveransene. Dette innebærer fokus på stadig å kunne forbedre kvaliteten i alle prosesser, samt øke medarbeiderkompetansen.

Porteføljevirksomheten forventes å fortsette sin stabile vekst i eksisterende segmenter. Videre vil virksomheten fokusere sterkere på produktutvikling, god risikostyring og effektiv drift i porteføljene. Forretningsområdet har også fokus på et godt samarbeid med inkassoselskapet Conecto AS for å bedre innfordringsaktivitetene og styrke virksomhetenes felles markedsposisjon og forretningsutvikling.


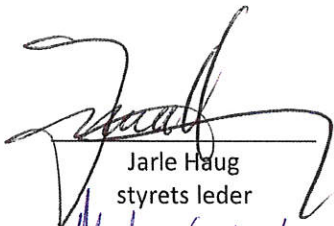
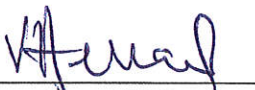
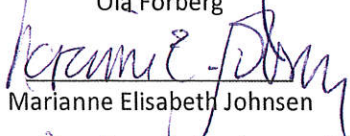
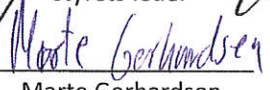
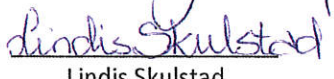


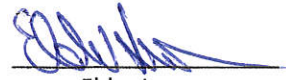
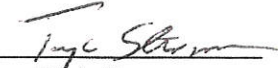
Samlet sett vurderer styret at selskapets fremtidsutsikter er gode.

FORTSATT DRIFT

Etter styrets vurdering gir årsregnskapet tilfredsstillende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivaretatt gjennom det fremlagte årsregnskapet for 2015.

Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Oslo, 2. mars 2016

 Ola Forberg	 Jarle Haug styrets leder	 Vegard Helland
 Marianne Elisabeth Johnsen	 Marte Gerhardsen	
 Lindis Skulstad	 Inge Reinertsen	 Iren Rutle
 Eldar Larsen Administrerende direktør	 Tonje Stormoen	

RESULTATREGNSKAP

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2015	31.12.2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6 187	5 355
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		195 821	156 342
Sum renteinntekter og lignende inntekter		202 008	161 697
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		53 000	39 331
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		650	799
Sum rentekostnader og lignende kostnader		53 650	40 130
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	4	148 358	121 566
Garantiprovisjon		18 490	15 759
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 353	3 356
Andre gebyr og provisjonskostnader		-12 847	-10 222
Netto gebyrer og provisjonsinntekter	5	8 996	8 894
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		13 064	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	13 064	0
Sum netto rente og andre inntekter		170 419	130 460
Personalkostnader	7	37 842	39 912
Administrasjonskostnader		6 240	5 508
Ordinære av- og nedskrivninger	18, 19	2 856	3 479
Driftskostnader fast eiendom		761	708
Andre driftskostnader	8	40 301	34 943
Sum driftskostnader		88 000	84 550
Driftsresultat før tap på utlån		82 419	45 910
Tap på utlån		-991	-230
Tap på garantier		0	0
Sum tap på utlån og garantier	13	-991	-230
Ordinært resultat før skattekostnad		83 410	46 139
Skattekostnad på ordinært resultat	10	24 935	12 501
Resultat av ordinær drift etter skatt		58 475	33 639
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		58 475	33 639
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Estimatavvik pensjon ført rett mot egenkapitalen		6 604	-5 489
Skattekostnad årets estimatavvik		-1 651	1 482
Skattekostnad endret skattesats utsatt skatt		-176	0
Utvidet resultat		63 252	29 632

BALANSE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler			
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2015	31.12.2014
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		111 826	33 985
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11, 16, 17, 24	111 826	33 985
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring		1 501 666	1 200 461
Andre utlån	14	541 293	238 806
Spesifiserte tapsavsetninger		0	-6 000
Sum utlån til og fordringer på kunder	12, 16, 17, 24	2 042 959	1 433 268
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	19, 24	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	10, 24	1 413	3 533
Andre immaterielle eiendeler	19	13 010	14 525
Sum imaterielle eiendeler		24 668	28 303
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		1 373	2 253
Bygninger og andre faste eiendommer		6 729	7 065
Sum varige driftsmidler	18	8 102	9 318
Andre eiendeler		8 015	5 337
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		4 755	3 829
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		4 755	3 829
Sum eiendeler		2 200 323	1 514 041

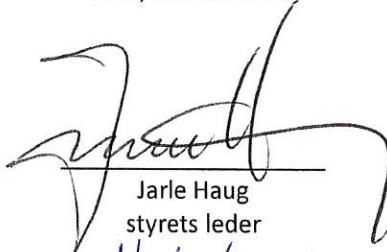
BALANSE

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

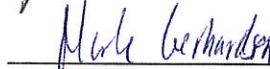
Gjeld og egenkapital			
Alle beløp i NOK 1 000	Noter	31.12.2015	31.12.2014
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		107 147	118 696
Sum innskudd og gjeld til kunder	17, 24	107 147	118 696
Annen gjeld			
Betalbar skatt	10	24 642	12 781
Annen gjeld	17, 21, 24	1 499 424	885 459
Sum annen gjeld		1 524 066	898 241
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		19 244	11 180
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		19 244	11 180
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	9	4 497	12 296
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		4 497	12 296
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	17, 22, 24	45 000	45 000
Sum gjeld		1 699 954	1 085 412
Egenkapital			
Aksjekapital	23	130 000	130 000
Overkurs		234 069	234 069
Annen egenkapital		136 301	64 560
Sum egenkapital	20	500 370	428 629
Sum gjeld og egenkapital	17, 24	2 200 323	1 514 041
Garantiansvar		0	0

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 2. mars 2016



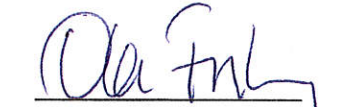
Jarle Haug
styrets leder



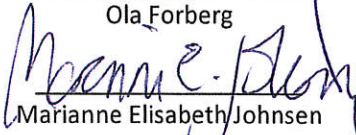
Marte Gerhardsen



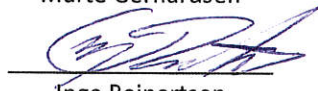
Vegard Helland



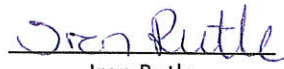
Ola Forberg



Marianne Elisabeth Johnsen



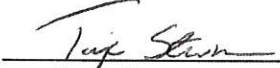
Inge Reinertsen



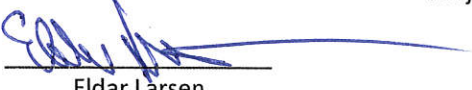
Iren Rutle



Lindis Skulstad



Tonje Stormoen



Eldar Larsen

Administrerende direktør

KONTANTSTRØM

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	2015	2014
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	83 410	46 139
Betalt skatt	-12 781	-
Avskrivninger og nedskrivninger	2 856	3 479
Tap på utlån/garantier	-991	-230
Netto renteinntekter/rentekostnader	-148 022	-120 203
Betalte rentekostnader	-53 650	-41 909
Mottatte renteinntekter	202 008	162 112
Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i ytelsespensjonsordninger	-743	835
Økning av brutto utlån til kunder	-608 700	-368 775
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-11 550	9 995
Endring i andre tidsavgrensningsposter	626 128	174 256
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	77 965	-134 301
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Andre immaterielle eiendeler	-0	-89
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-125	-361
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-125	-449
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Opptak av ansvarlig lånekapital	-	45 000
Innløsning av ansvarlig lån	-	-55 000
Innbetalinger av ny egenkapital	-	150 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-	140 000
Netto kontantstrøm for perioden	77 841	5 250
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	33 985	28 736
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 31.12.	111 826	33 985

EGENKAPITALOPPSTILLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2014	130 000	234 069	64 560	428 629
Årsresultat	-	-	58 475	58 475
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	4 777	4 777
Estimatavvik pensjon netto	-	-	4 777	4 777
Årets totalresultat	-	-	63 252	63 252
Aksjekapitalutvidelse	-	-	-	-
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Andre føringer direkte mot egenkapitalen *)			8 489	8 489
Egenkapital per 31.12.2015	130 000	234 069	136 301	500 370

*) Dette gjelder valutaagioinntekter opptjent før 2015.

NOTEOPPSTILLING

Note 1 Generell informasjon

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

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har sitt hovedkontor i Oslo, Hammersborggt. 2. Årsregnskapet ble vedtatt av selskapets styre den 2. mars 2016.

Note 2 Regnskapsprinsipper

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

Kjøp av portefølje

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

Utlån og fordringer

Ervervede porteføljer

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

Kundefordringer factoring

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

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

Tapsavsetning

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

Andre fordringer

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

Utenlandsk valuta

Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til dagskurs på transaksjonstidspunktet.

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. Differansen som oppsto mellom virkelig verdi av netto eiendeler i det fusjonerte selskapet og egenkapitalen i tidligere SpareBank 1 Factoring AS ble ført som goodwill i det nye selskapet.

Posten andre immaterielle eiendeler er knyttet til utvikling av egen IT løsning for factoringvirksomheten. Vurdering av økonomisk levetid legges til grunn for avskrivningstiden for immaterielle eiendeler.

Factoringløsningen er vurdert å ha en økonomisk levetid på 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 - 7 år
IT utstyr og standard programvare	3 - 5 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.

Skatter

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

Pensjoner

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

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

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

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

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

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan medregnes med inntil 2 % av beregningsgrunnlaget, mens evigvarende ansvarlige lån kan medregnes med inntil 100 % av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost.

Avsetninger

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

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

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskonteringsssats 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.

Note 3 Finansiell risikostyring

Eierrisiko

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

Kredittrisiko

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

Videre er forretningsområdet Portefølje eksponert mot risiko knyttet til forventet inntjening fra underliggende porteføljer i selskapet, som vil falle inn under definisjonen kredittrisiko. Forretningsområdet Portefølje forvalter innkjøpte porteføljer av utestående fordringer (i all hovedsak ervervede misligholdte krav). Porteføljeverdiens andel av porteføljenes totalsaldo fremgår av note 13. Den løpende verdifulgning 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, Conecto. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnsstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen knyttet til virksomheten.

Markedsrisiko

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

Operasjonell risiko

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

Det er ikke gjort endringer i metodikk for kvantifisering av kapitalbehovet for operasjonell risiko i 2015. 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 i morselskapet, samt til daglig drift i factoringvirksomheten.

Likviditetsrisikoen er relativt lav, idet brutto utlån per 31.12.2015 er MNOK 2.042 med en tilgjengelige driftskredittrammer på MNOK 650 i morselskapet gjennom konsernets konsernkontoordning, rammen var trukket opp med MNOK 517 per 31.12.2015. Likviditeten i selskapet er tilfredsstillende og evt. ytterligere likviditetsbehov, utover dagens driftskredittrammer, vil bli dekket inn via økning av driftskreditrammen eller ved tilførsel av langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet hadde ved årsskiftet MNOK 975 i langsiktige lån fra morselskapet. Selskapet er med i SpareBank 1 Gruppen's konsernkontoordning og er således ikke avhengig av eksterne kredittrammer.

Valutarisiko

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

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

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

Strategisk og forretningsmessig risiko

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

Note 4 Netto renteinntekter

NOK 1000	2015	2014
Renteinntekter		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 187	5 355
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	195 821	156 342
Sum renteinntekter	202 008	161 697
Rentekostnader		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	51 115	36 856
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	650	799
Renter på ansvarlig lånekapital	1 884	2 475
Sum rentekostnader	53 650	40 130
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	148 358	121 566

Note 5 Netto provisjons- og andre inntekter

NOK 1000	2015	2014
Provisjonsinntekter		
Garantiprovisjon	18 490	15 759
Andre gebyr og provisjonsinntekter	3 353	3 356
Sum provisjonsinntekter	21 843	19 115
Andre gebyr og provisjonskostnader	-12 847	-10 222
Andre inntekter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater *)	13 064	0
Andre driftsinntekter	0	0
Andre inntekter	13 064	0
Sum netto provisjons- og andre inntekter	22 061	8 894

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

Note 6 Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter

NOK 1000	2015	2014
Sikkerhetsbeløp fra factoringklienter		
Marginfond	274	430
Sum ekskl. merverdiavgift	274	430

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

Note 7 Personalkostnader og ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

NOK 1000	2015	2014
Lønn	27 195	29 519
Arbeidsgiveravgift	4 366	3 972
Pensjonskostnader (note 9)	4 049	3 704
Andre ytelser	2 232	2 717
Sum personalkostnader	37 842	39 912
Gjennomsnittlig antall ansatte		
Antall årsverk pr 31.12.	44,1	40,4
Antall ansatte pr 31.12.	47	42

Ytelser til ledelsen

2015

NOK 1000	År	Lønn/honorar ¹⁾	Bonus ¹⁾	Annen godtgjørelse	Periodisert-pensjonskostnad
Adm. direktør Eldar Larsen	2015	1 793	209	140	174
Adm. direktør Eldar Larsen	2014	1 499	134	152	131

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

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

Ingen ansatte kan lengre oppnå bonus i SpareBank 1 Gruppen Finans AS. Tidligere var maksimalt oppnåelig bonusbeløp for ledende ansatte med individuelle bonusavtaler er fra 1 til 3 månedslønner. Bonus for måloppfyllelse for 2014 (som var siste opptjeningsår) vil bli utbetalt i henhold til Finansdepartementets forskrift vedrørende godtgjørelse i finansinstitusjoner der halvparten av oppnådd bonusbeløp utbetales i 2015, og den resterende halvparten investeres i syntetiske egenkapitalbevis. Disse vil selges med samme antall i 2016, 2017 og 2018. Bonusutbetalingen vil være påvirket av kursutviklingen på egenkapitalbevisene, og beløpene som utbetales de aktuelle årene vil variere med avkastningen på de utvalgte egenkapitalbevisene.

Ytelser til styrende organer

NOK 1000	2015	2014
Styrehonorar 2)	481	438
Medlemmer av kontrollkomiteen og representantskapet 2)	150	159

2) Honorarbeløpet er utbetalte honorar i regnskapsåret.

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

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

Note 8 Andre driftskostnader

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

NOK 1000	2015	2014
Godtgjørelse til revisor		
Lovpålagt revisjon	298	370
Skatterådgivning	0	8
Andre attestasjonstjenester	0	12
Andre tjenester	18	38
Sum ekskl. merverdiavgift	316	426

Note 9 Pensjoner

Generell beskrivelse av selskapets pensjonsforpliktelser:

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

I selskapet er 20 yrkesaktive i den ytelesbaserte pensjonsordningen og 6 pensjonister omfattet av ordningen. I innskuddsordningen er 25 yrkesaktive omfattet av ordningen.

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

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

Forventet premieinnbetaling i 2016 for ytelespensjon er NOK 399 668

NOK 1000	2015	2014
Pensjonsforpliktelse i ytelesbaserte pensjonsordninger		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 1.1	24 856	19 537
Pensjon opptjent i perioden	1 996	1 904
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	568	705
Utmelding medlemmer i pensjonsordning	0	0
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	-4 997	4 541
Utbetalte ytelser	-441	-1 830
Avvikling usikret ordning		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	21 982	24 856
herav fondsbaserte	21 982	24 856
herav ikke-fondsbaserte	0	0
Pensjonsmidler		
Pensjonsmidler 1.1	14 080	14 113
Avkastning i perioden	412	513
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	791	-270
Innbetaling fra arbeidsgiver	3 198	1 554
Utbetalte ytelser	-441	-1 830
Avvik kontoutskrift 1.1		
Pensjonsmidler 31.12	18 041	14 080
Finansiell status 31.12.		
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	21 982	24 856
Pensjonsmidler 31.12	18 041	14 080
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	3 941	10 776
Ikke-innregnede tidligere perioders opptjening		
Netto pensjonsforpliktelse 31.12 ekskl arbeidsgiveravgift	3 941	10 776
Arbeidsgiveravgift 01.01	1 519	765
Arbeidsgiveravgiftkostnad	303	296
Aktuarielle gevinster og tap (estimataavvik)	(816)	678
Utbetalt	-451	-219
Andre endringer		
Arbeidsgiveravgift 31.12	556	1 519
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	4 497	12 295

NOK 1000	2015	2014			
Periodens pensjonskostnad					
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1 996	1 904			
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	568	705			
Avkastning på pensjonsmidler	-412	-513			
Kostnadsført estimatavvik					
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	2 152	2 096			
Periodisert arbeidsgiveravgift	303	296			
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	2 456	2 392			
---herav sikret pensjonskostnad inklusive arbeidsgiver avgift	2 456	2 392			
Innskuddsbasert pensjonskostnad inkl aga	1 593	1 313			
Andre pensjonskostnader, tilskuddsplaner m.m					
Periodens pensjonskostnad innregnet i resultatregnskapet	4 049	3 704			
Sum pensjonskostnader innskudd og ytelse inklusive avviklingsgevinster	4 049	3 704			
Estimert pensjonskostnad ytelse og innskudd for neste år inkl aga ekskl. estimatavvik:	4 098	4 373			
Pensjonsgrunnlag-ytelse sikret	10 544	11 288			
Kostnad i prosent av pensjonsgrunnlaget	23,3 %	21,2 %			
Aktuarielle gevinster og tap (estimatendringer)					
Periodens aktuarielle gevinster og (tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	4 777	-4 007			
Kumulative aktuarielle gevinster og(tap) innregnet i resultatet inkl. aga og etter skatt	-1 620	-6 398			
	2015	2014			
Sammensetning av pensjonsmidler *)					
Eiendom	13,5 %	15,0 %			
Aksjer	11,3 %	11,0 %			
Omløpsobligasjoner	31,0 %	37,0 %			
Obligasjoner til amortisert kost	41,4 %	36,0 %			
Annet	2,7 %	1,0 %			
Sum pensjonsmidler	100,0 %	100,0 %			
Den faktiske avkastningen på pensjonsmidlene i NOK	412	513			
Forutsetninger	2015	2014			
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %			
Avkastning på midlene	2,60 %	2,30 %			
Fremtidig lønnsutvikling	2,50 %	2,75 %			
G-regulering	2,25 %	2,50 %			
Pensjonsregulering	0,50 %	2,00 %			
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %			
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%			
Demografiske forutsetninger:					
Dødelighet	K2013BE	K2013BE			
Uførhet	IR2003	IR2003			
Utviklingen de siste fem år i den ytelsesbaserte pensjonsordningen					
	2015	2014	2013	2012	2011
Nåverdi pensjonsforpliktelse 31.12	21 982	24 856	19 537	19 568	16 684
Pensjonsmidler 31.12	18 041	14 080	14 113	12 752	11 417
Underskudd	3 941	10 776	5 423	6 817	5 267

Note 10 Skatt

NOK 1000	2015	2014
Resultat før skattekostnad	83 410	46 139
Endring midlertidige forskjeller	-7 436	6 528
Permanente forskjeller	8 687	160
Avregnet fremførbart underskudd		
Brutto estimatavvik mot egenkapitalen	6 604	-5 489
Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning	0	0
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	91 266	47 338
Avgitt konsernbidrag med skatteeffekt		
Grunnlag for betalbar skatt	91 266	47 338
Beregnet betalbar skatt	24 642	12 781
Endring i utsatt skattefordel (økning -, reduksjon +)	2 008	-1 763
Skatteandel avgitt konsernbidrag	0	0
Effekt endring fra 28 % til 27 %	69	
Skatteeffekt av estimatavviket	-1 739	1 482
Skattekostnad	24 979	12 501
Herav kostnadsført effekt 2 % estimatavvik historisk over utvidet resultat	44	
Skattekostnad i resultatregnskapet	24 935	
Skatt før andre resultatkomponenter	24 935	12 501
Skatt på andre resultatkomponenter	1 739	-1 482
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	26 674	11 019
Midlertidige forskjeller per 31.12.	2015	2014
- Anleggsmidler	-1 153	-790
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skatteøkende midlertidige forskjeller	-1 153	-790
- Netto pensjonsforpliktelse	-4 497	-12 296
- Andre midlertidige forskjeller		
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-4 497	-12 296
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-5 650	-13 086
Fremførbart skattemessig underskudd	0	0
Totale alle forskjeller som påvirker skattegrunnlaget	-5 650	-13 086
Utsatt skatt	-288	-213
Utsatt skattefordel	-1 124	-3 320
Netto bokført utsatt skattefordel	-1 412	-3 533
Avstemming av skattekostnad:	2015	2014
27% av resultat før skatt	22 521	12 458
Permanente forskjeller (27%)	4 129	-1 439
Effekt endring fra 27 % til 25 %	69	0
For mye/lite avsatt utsatt skatt tidligere år		
Føring direkte mot egenkapitalen	-1 739	1 482
Beregnet skattekostnad i resultatregnskapet	24 979	12 501
Herav kostnadsført over utvidet resultat	44	
Skattekostnad i resultatregnskapet	24 935	
Effektiv skattesats i %	30 %	27 %

Note 11 Kredittinstitusjoner - fordringer og gjeld

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

NOK 1000	2015	2014
Utlån og fordringer uten avtalt løpetid eller oppsigelsestid	111 826	33 985
Utlån og fordringer med avtalt løpetid eller oppsigelsestid		
Sum	111 826	33 985

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

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

Note 12 Utlån til og fordringer på kunder

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

NOK 1000	2015	2014
Utlån og fordringer fordelt på fordringstype		
Utlån factoring	1 501 666	1 200 461
Overtatte klientfordringer	251 085	0
Portefølje av utestående fordringer	290 209	238 806
Brutto utlån og fordringer på kunder	2 042 959	1 439 268
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	0	6 000
Utlån og fordringer på kunder	2 042 959	1 433 268
Utlån og fordringer fordelt på markeder		
Privat personer	290 209	238 806
Næringsfordelt	1 752 750	1 200 461
Brutto utlån og fordringer på kunder	2 042 959	1 439 268
Spesifiserte factoring tapsavsetninger	0	6 000
Utlån og fordringer på kunder	2 042 959	1 433 268

NOK 1000	Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring						
Selskap med begrenset ansvar	1 752 750	1 196 477	-	6 000	107 147	118 696
Personlige foretak	-	3 984				
Lønnsmottakere m.v.	290 209	238 806				
Sum total engasjement fordelt på sektor	2 042 959	1 439 268	-	6 000	107 147	118 696

NOK 1000		Fordringer/utlån		Tap utlån		Innskudd	
Totalt engasjement fordelt på sektor og næring		2015	2014	2015	2014	2015	2014
Uten næringstilknytning	-	290 209	238 806			-	-
Jordbruk og tilknyttede tjenester	011	3 377	2 420			1	1
Fiske og fangst	013	442	-			-	41
Fiskeoppdrett og klekkerier	014	235 038	178 754			122	0
Bergverksdrift og utvinning	019	-	-			-	-
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	022	0	25 819			942	2 461
Industri	025	874 831	638 308			27 584	43 330
El-,damp-, gass- og varmtvannsforsyning	035	-	-			66	163
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	036	1 208	1 321			0	447
Bygge- og anleggsvirksomhet	043	13 921	9 318			10 082	20 091
Varehandel, reparasjon av motorvogner	045	285 927	274 570		6 000	28 116	13 679
Transport og lagring	053	15 005	23 308			3 431	3 185
Overnattings- og serveringsvirksomhet	055	381	302			0	0
Informasjon og kommunikasjon	063	260 498	2 525			12 074	8 813
Omsetning og drift av fast eiendom	068	-	-			-	-
Faglig og finansiell tjenesteyting	073	15 731	23 361			3 277	8 284
Forretningsmessig tjenesteyting	083	42 349	18 253			21 411	17 159
Tjenesteytende næringer ellers	093	4 043	2 201			40	1 044
Sum totalt engasjement fordelt på næring		2 042 959	1 439 268	-	6 000	107 147	118 696

NOK 1000		Utlån		Innskudd	
Brutto fordelt på geografiske områder		2015	2014	2015	2014
Akershus	NO02	180 456	41 084	4 814	5 590
Oslo	NO03	39 757	44 098	4 243	9 728
Hedmark	NO04	35 416	22 315	2 710	923
Buskerud	NO06	65 176	64 692	35	0
Oppland	NO05	3 788	2 796		
Østfold	NO01	101 811	98 532	2 245	7 302
Vestfold	NO07	31 223	17 599	11 277	17 799
Telemark	NO08	1 430	1 140	98	175
Øst-Agder	NO09	1 058	468		
Vest-Agder	NO10	11 842	8 704	6 327	2 838
Rogaland	NO11	59 904	77 317	5 016	3 626
Hordaland	NO12	241 248	181 721	558	677
Sogn og Fjordane	NO14	36 415	30 226	12 983	19 440
Møre og Romsdal	NO15	555 316	407 904	42 712	35 709
Sør Trøndelag	NO16	21 040	33 289	8 564	6 311
Nord Trøndelag	NO17	100 926	125 895	2 267	657
Nordland	NO18	28 797	12 377	520	1 865
Troms	NO19	103 912	17 864	1 652	4 073
Finnmark	NO20	4 305	4 214	688	1 167
Svalbard	NO21	10	5	-	10
Andre		128 919	8 220	437	806
Utlån ikke geografisk fordelt *		290 209	238 806		
Sum		2 042 959	1 439 268	107 147	118 696

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

Risiko ved innkjøpte porteføljer av utestående fordringer

Selskapets fordringsmasse knyttet til innkjøpte porteføljer av utestående fordringer er i all hovedsak ervervede misligholdte krav. Bokførte porteføljeverdier utgjør 9,8 % av porteføljenes totalsaldo. Den løpende verdivurdering av porteføljene er basert på forventet fremtidig innfordring av de misligholdte fordringene og det er knyttet konjunkturrisiko til skyldernes evne til å innfri sine forpliktelser i forhold til disse forventninger. Innfordring av selskapets porteføljer forestås av SpareBank1 Gruppen AS' egne inkassovirksomheter. Innfordringen består i å etablere og vedlikeholde utleggspant, lønnstrekk og betalingsordninger. På denne måten sikrer vi en god oppfølging av selskapets fordringer og reduserer dermed tapsrisikoen.

Note 13 Tap på utlån og garantier

Selskapets tapsrisiko er fordelt mellom :

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

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

b) Garanterte fordringer er fordringer hvor SpareBank 1 Gruppen Finans AS gir garanti for debitors betaling av fordring til vår factoringklient, under forutsetning av at vilkår for garantien er oppfylt. SpareBank 1 Gruppen Finans AS har reassuranseavtale som begrenser selskapets tapsrisiko når det gjelder garanterte fordringer (debitorer).

Tap og tapsnedskrivninger

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

Gruppevise nedskrivninger

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

Konstaterte tap

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

Debitorer:

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

NOK 1000	2015	2014
Klienter:		
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - individuelle	5 009	20
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er avsatt - gruppevise	0	0
Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke avsatt	0	0
Konstaterte tap	5 009	20
Individuelle avsetninger tap klienter per 01.01.	6 000	6 000
- Tilbakeført tidligere avsatt individuelle tap i perioden	-6 000	0
- Tilbakeført tidligere avsatt gruppevise tapsavsteninger i perioden	0	0
+ periodens individuelle tap	0	0
Individuelle avsetninger tap klienter per 31.12.	0	6 000
- Inngått på tidligere konstaterte tap	0	-250
Inntekt / tap i resultatregnskapet	-991	-230

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

Note 14 Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Andre utlån er i 2015 økt til 541 mill kroner. Økningen skyldes i stor grad overtatte klientfordringer. Av beløpet utgjør forfalte ikke nedskrevne utlån 290 mill. kroner. Disse lånene er fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelse i betalingsformidlingen.

NOK 1000	På forespørsel *)	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder.						
2015	-	-	-	-	290 209	290 209
2014	-	-	-	-	238 806	238 806

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

Note 15 Kredittrisikoeksponering for hver interne risikoring

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

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

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

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

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

Note 16 Total kreditteksponering, ikke hensyntatt pantstillelser

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

NOK 1000	2015	2014
Eiendeler		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111 826	33 985
Brutto utlån til og fordringer på kunder		
- Factoring	1 501 666	1 200 461
- Overtatte klientfordringer	251 085	0
- Portefølje	290 209	238 806
Andre eiendeler	45 539	40 788
Sum eiendeler	2 200 323	1 514 041
Forpliktelser		
Finansielle garantier	0	0
Sum finansielle garantistillelser	0	0
Sum total kredittrisikoeksponering	2 154 784	1 473 253
Innvilgede ikke trukkede kreditter	1 294 871	1 223 789

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

Note 17 Virkelig verdi av finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

NOK 1000	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	2015	2015	2014	2014
EIENDELER				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111 826	111 826	33 985	33 985
<i>Netto utlån til og fordringer på kunder:</i>				
Utlån	2 042 959	2 042 959	1 433 268	1 433 268
Andre fordringer	12 769	12 769	8 761	8 761
Sum finansielle eiendeler	2 167 554	2 167 554	1 476 014	1 476 014
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner			0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	107 147	107 147	118 696	118 696
Annen gjeld og avsetninger til forpliktelser	1 524 066	1 524 066	898 240	898 240
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000	45 000
Sum finansielle forpliktelser	1 676 213	1 676 213	1 061 937	1 061 937

Note 18 Eiendom, anlegg og utstyr

NOK 1000	Forretnings- eiendom	Tomt forretnings- eiendom og hytte	Maskiner, inventar og EDB-utstyr	Totalt 2015	Totalt 2014
Anskaffelseskost 01.01.	10 045	677	10 560	21 282	24 654
Tilgang	0		125	125	361
Avgang			0	0	-3 732
Anskaffelseskost 31.12.	10 045	677	10 685	21 407	21 282
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	3 657	0	8 307	11 964	13 639
Årets avskrivning	337		1 005	1 341	2 057
Årets nedskrivning			0	0	0
Avgang			0	0	-3 732
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	3 993	0	9 312	13 305	11 964
Balanseført verdi 31.12.	6 052	677	1 373	8 102	9 318

Avskrivning

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

Sikkerhetsstillelse

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

Anskaffelseskost av avskrevne eiendeler

Anskaffelseskostnad av fullt ut avskrevne eiendeler som fortsatt er i bruk i selskapet per 31.12.2015 utgjør 7.121 tkroner.

Note 19 Goodwill og andre immaterielle eiendeler

Goodwill

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

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

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

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

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler i SpareBank 1 Gruppen Finans er knyttet til og investeringer i nye IT-løsninger. Økonomisk levetid på IT-systemene er 12 år.

NOK 1 000	Hist. Kost UB	2015 Tilgang	2015 Avgang	2015 Avskrivning	2015 Bokført verdi	2014 Bokført verdi
Goodwill ved fusjon av SB1 Gruppen Holding A	10 245	-	-	-	10 245	10 245
Investering i IT systemer - Immaterielle eiendel	18 175	-	-	1 515	13 010	14 525
	28 420	-	-	1 515	23 255	24 770

Investering i IT systemer - Immaterielle eiendeler

NOK 1000	2015	2014
Anskaffelseskost 01.01.	18 175	18 087
Tilgang	-	89
Avgang		
Anskaffelseskost 31.12.	18 175	18 175
Akkumulert av-og nedskrivning 01.01.	3 650	2 228
Årets avskrivning	1 515	1 422
Årets nedskrivning		
Avgang		
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.	5 165	3 650
Balanseført verdi 31.12.	13 010	14 525

Note 20 Kapitaldekning

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

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferene utgjør fom. 1.7.2015 et tillegg på 6,5 % -poeng utover det øvrige kjernekapitalkravet på 6,0 %. Dette innebærer et krav til kjernekapital på i alt 12,5 %. Kjernekapitalkravet består av minimum 11 % ren kjernekapital og evt. inntil 1,5 % hybridkapital (fondsobligasjoner). Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2015 i alt 14,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 12,5 %.

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

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

NOK 1000	2015	2014
Innbetalt aksjekapital	130 000	130 000
Overkurs	234 069	234 069
Annen egenkapital	136 301	64 560
Sum balanseført egenkapital	500 370	428 629
Goodwill og andre immaterielle eiendeler	-23 255	-24 770
Netto kjernekapital	477 114	403 859
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	522 114	448 859
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	167 527	117 391
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	20 572	15 828
Kapitalkrav	188 099	133 219
Kapitaldekning 31.12	22,2 %	27,0 %
herav kjernekapital	20,3 %	24,3 %
herav tilleggskapital	1,9 %	2,7 %
Kalkulert beregningsgrunnlag 1)	2 351 241	1 665 237
Over-/underdekning	334 015	315 640
Kapitalbufferkrav utover ordinært kapitalkrav	152 831	91 588

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

Note 21 Annen gjeld og forpliktelse

NOK 1000

	2015	2014
Annen gjeld og balanseført forpliktelse		
Netto pensjonsforpliktelser	4 497	12 296
Garantiavsetninger		
Andre spesifiserte avsetninger	0	0
Påløpne ikke forfalte kostnader og inntekter	19 244	11 180
Gjeld til morselskap	1 536 847	923 107
Annet	139 366	138 829
Sum annen gjeld og balanseført forpliktelse	1 699 954	1 085 412
Stilte garantier mv. (avtalte garantibeløp)	0	0
Andre forpliktelser ikke balanseført		
Garantier	0	0
Bokført gjeld som er sikret ved pant	0	0
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld o.l.	105 000	105 000
Sum andre forpliktelser	105 000	105 000
Totale forpliktelser	1 804 954	1 190 412

Pantstillelser

Pantstillelse 31. desember 2015

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

Pantstillelse 31. desember 2014

Selskapet har trekkrettigheter i banker på 30,0 millioner kroner. Som sikkerhet for dette er utestående fordringer factoring pantsatt med inntil 105 mill. kroner (100 mill. kroner i fordringer og 5 mill. kroner i driftstilbehør). Denne trekkrettigheten var ikke benyttet per 31.12.14. Selskapet har ytterligere trekkrettigheter på 650 mill. kroner, hvorav 378 mill. kroner var benyttet per 31.12.14.

Note 22 Ansvarlig lånekapital

NOK 1000	2015	2014
Tidsbegrenset:		
SpareBank 1 Gruppen AS *)	45 000	45 000
Sum tidsbegrenset	45 000	45 000
Sum ansvarlig lånekapital	45 000	45 000

NOK 1000

Endringer i ansvarlig lånekapital	2015	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	45 000	0	0	0	45 000
Påløpne renter	429				511
Sum ansvarlig lånekapital	45 429	0	0	0	45 511

*) Det ansvarlige lånet ble etablert og utbetalt i mars 2014 med en løpetid på 10 år. Lånet kan innfris etter 5 år.

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

Note 23 Eierstruktur

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

Det er ingen endringer i eierforholdet i 2015.

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

Note 24 Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser / likviditetsrisiko

NOK 1000

Per 31.12.2015	På forespørsel	Under 3				Totalt
		måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	
Eiendeler						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	111 826					111 826
Utlån til og fordringer på kunder						0
- Factoring		1 351 499	150 167			1 501 666
- Overtatte klientfordringer		251 085				251 085
- Portefølje *	290 209					290 209
Utlån til og fordringer på kunder	290 209	1 602 584	150 167	0	0	2 042 959
Goodwill	10 245					10 245
Immaterielle eiendeler					13 010	13 010
Eiendom, anlegg og utstyr				1 373	6 729	8 102
Eiendel ved utsatt skatt	1 413					1 413
Andre eiendeler		12 769				12 769
Sum eiendeler	413 692	1 615 353	150 167	1 373	19 739	2 200 323
Gjeld						
Innskudd fra og gjeld til kunder	107 147					107 147
Annen gjeld og balanseført forpliktelse	0	40 047	3 200		4 497	47 744
Gjeld og balanseført forpliktelse i morrelskapet	8 217	516 847	200 000	775 000		1 500 063
Ansvarlig lånekapital					45 000	45 000
Sum gjeld	115 363	556 893	203 200	775 000	49 497	1 699 954

* 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 2015 på 2.971 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 25 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Selskapets valutainnskudd i bank innebærer en posisjonsrisiko i valuta. Ved årsskiftet hadde selskapet stående på valutakonti i forskjellige valutaer et beløp tilsvarende 159 mill. kroner. Tabellen viser sensitiviteten i denne valutaeksponeringen.

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

Tall i 1.000 kroner	Valutaposisjon ved årsskiftet			Resultateffekt av 5 % endring i valutakursen		
	2015	2014	2013	2015	2014	2013
EUR	72 185	53 500	36 582	3 609	2 675	1 829
USD	50 289	35 873	25 613	2 514	1 794	1 281
GBP	20 943	13 106	7 091	1 047	655	355
SEK	11 045	7 666	5 947	552	383	297
DKK	2 398	1 754	1 335	120	88	67
JPY	1 489	502	212	74	25	11
CAD	447	452	403	22	23	20
CHF	80	56	47	4	3	2
	158 878	112 908	77 230	7 944	5 645	3 862

Note 26 Vesentlige transaksjoner nærstående parter

Selskapets transaksjoner med nærstående parter:

Alle transaksjoner med nærstående parter skjer på vanlige forretningsmessige vilkår. Med nærstående parter menes her morselskapet, datterselskaper, øvrige selskaper i SpareBank 1 Gruppen konsern. Godtgjørelse til Administrerende direktør, styret, kontrollkomiteén og representantskapet er omhandlet i Note 7.

Tall i 1.000 kroner

Salg av tjenester (inntekter):	2015	2014
Andre nærstående parter	-493	-456
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	-3 359	-2 942
Kjøp av tjenester (kostnader):		
Morselskapet	32 804	36 123
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	5 315	4 608
Andre nærstående parter	34 230	28 347
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester		
Morselskapet	-8 217	-1 312
Andre nærstående parter	8 343	4 931
Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner		
Foretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over foretaket	30 205	24 961
Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner		
Morselskapet	-1 545 063	-924 370
Avlastningsgaranti		
Fra morselskapet	-561 000	-520 000

1) Noen tall i 2014 er endret for å få sammenlignbarhet med 2015

Note 27 Hendelser etter balansedagen

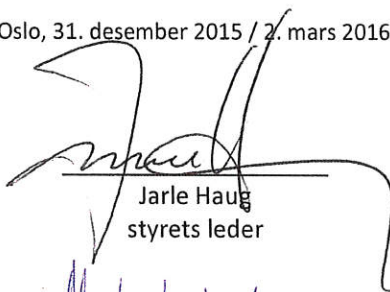
Det er ingen hendelser i 2016 som har virkning for regnskapsavleggelsen pr 31.12.2015.

ERKLÆRING FRA STYRET OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

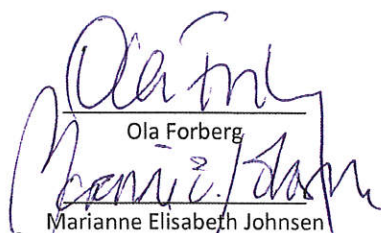
Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2015, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med internasjonale regnskapsprinsipper ("forenklet IFRS"), jfr. årsregnskapsforskriften for banker og finansieringsforetak § 1-3. og at opplysningene i årsrapporten gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat.

Styret i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

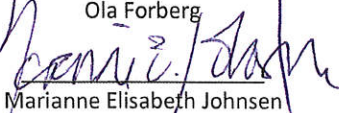
Oslo, 31. desember 2015 / 2. mars 2016



Jarle Haug
styrets leder



Ola Forberg



Marianne Elisabeth Johnsen



Lindis Skulstad

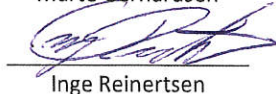


Eldar Larsen

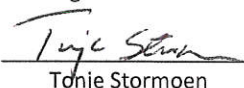
Administrerende direktør



Marte Gerhardsen



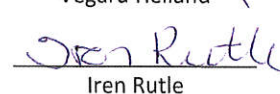
Inge Reinertsen



Tonje Stormoen



Vegard Helland



Iren Rutle



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

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

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Gruppen Finans AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Gruppen Finans AS, som består av balanse per 31. desember 2015 og resultatregnskap og oppstilling over utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

Offices in:

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

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 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapslovens § 3–9.

Uttalelse om øvrige forhold

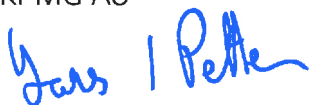
Konklusjon om årsberetningen

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, 2. mars 2016
KPMG AS



Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor

Kontrollkomitéens uttalelse til årsoppgjøret for 2015


Kontrollkomitéen har utført det verv som pålegges den etter lov, forskrift og instruks fastsatt av representantskapet. Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets forslag til årsregnskap for 2015 og revisors beretning. Med henvisning til revisors beretning anbefaler kontrollkomitéen at det fremlagte årsregnskapet for SpareBank 1 Gruppen Finans AS fastsettes som årsregnskap for 2015.

Oslo, 17. mars 2016



Dag Nafstad

Kontrollkomitéens leder



Knut Ro



Rolf Røkke



Vigdis Wiik Jacobsen

Vigdis Wiik Jacobsen



Ivar Listerud

Ivar Listerud