

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 2. kvartal 2014

Rapport per 2. kvartal 2014

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

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

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljevirkksomheten i siste kvartal. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per første halvår 60,9 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 31,4 %. Inntektsveksten har tatt seg betydelig opp i år som følge av sterk volumvekst på utlånssiden i begge forretningsområdene. I tillegg er høy oppskrivning av porteføljer i porteføljevirkksomheten opprettholdt. Oppskrivning av porteføljer kommer som følge av at innfordringen viser høyere porteføljeværdier enn forventet. Resultatet før skatt var ved utgangen av andre kvartal 20,7 mill. kroner mot 8,7 mill. kroner i 2013.

Tabellen viser resultatet fordelt på forretningsområder

Beløp i 1000 kroner	2. kv 2014	1. kv 2014	2. kv 2013	1. halvår 2014	2013	Året 2013
Kapitalpool / Ledelse	642	558	-2 735	1 200	-4 949	-2 745
Forretningsområde Factoring	6 116	7 213	5 922	13 329	9 678	16 740
Forretningsområde Portefølje	3 120	3 100	861	6 220	3 939	9 087
Sum resultat før skatt	9 878	10 871	4 047	20 749	8 668	23 082
Skattekostnad	-2 667	-2 935	-1 133	-5 602	-2 427	-6 301
Resultat	7 211	7 936	2 914	15 147	6 241	16 781

Resultatet ga en egenkapitalavkastning etter skatt på 12,4 % i første halvår.

Samlet forvaltningskapital er siste 12 mndr. økt med 426 mill. kroner eller 35,4 % til 1.628 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen økt med 488 mill. kroner eller 42,8 %. Utlånene har hatt en vekst på 422 mill. kroner eller 36,7 % siste 12 måneder. Siden årsskiftet har utlånene økt med 507 mill.

kroner eller 47,6 %. Utlånsveksten siste år har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. I tillegg har virksomheten etablert ett større kundeforhold. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljevirkksomheten 28 mill. kroner siste 12 mndr., mens økningen fra årsskiftet er 20 mill. kroner. Samlede porteføljeutlån var ved utgangen av andre kvartal på 203 mill. kroner.

Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i andre kvartal netto driftsinntekter på 19,2 mill. kroner og et resultat før skatt på 6,1 mill. kroner mot 5,9 mill. kroner i andre kvartal 2013. Bedringen skyldes en økning i totale inntekter med 1,9 mill. kroner. Det har vært en sterk vekst i andre kvartal, men med sterkt press på marginene. Kostnadsveksten er 1,7 mill. kroner fra andre kvartal i 2013.

I første halvår var netto driftsinntekter på 39,5 mill. kroner og resultatet før skatt på 13,3 mill. kroner mot 9,7 mill. kroner i første halvår 2013. Bedringen skyldes hovedsak en bedring av inntektene med 6,6 mill. kroner. Inntektsveksten er kommet som følge av sterk volumvekst, men til pressede marginer. Kostnadsveksten er 2,9 mill. kroner.

Beløp i 1000 kroner	2. kv 2014	1. kv 2014	2. kv 2013	1. halvår 2014	2013	Året 2013
Netto renteinntekter	8 082	8 371	6 977	16 453	13 209	29 947
Andre inntekter	11 153	11 896	10 359	23 050	19 735	41 490
Personalkostnader	9 262	8 897	7 856	18 159	15 707	32 825
Andre driftskostnader	2 983	3 270	2 613	6 253	5 743	12 182
Avskrivninger	873	889	946	1 762	1 816	3 721
Sum driftskostnader	13 119	13 055	11 414	26 174	23 266	48 728
Driftsresultat før tap	6 116	7 213	5 922	13 329	9 678	22 709
Tap og tapsavsetninger	0	0	0	0	0	5 969
Resultat før skatt	6 116	7 213	5 922	13 329	9 678	16 740
Skattekostnad	1 651	1 947	1 658	3 599	2 710	4 687
Resultat	4 465	5 265	4 264	9 730	6 968	12 053

Det er ikke ført netto tap på utlån og garantier i første halvår.

Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde i andre kvartal et resultat før skatt på 3,1 mill. kroner, en bedring på 2,3 mill. kroner fra andre kvartal i 2013. Årsaken er høyere løpende inntekter i porteføljen som følge av økt porteføljevolum.

Kostnadsveksten for øvrig er også høy som følge av høy innfordring i perioden.

Halvåret under ett viser fortsatt en jevn og god innfordring samt god vekst som gir grunnlag for bedring i løpende inntekter. Den gode utviklingen har medført en oppskrivning på 6,0 mill. kroner. Økt volum medfører økte kostnader, og samlet kostnadsvekst per 30.6.14 er på 3,3 mill. kroner. Det er i første halvår rettsgebyrer på 7,2 mill. kroner for å opprettholde krav i porteføljen, en økning på 3,6 mill. kroner. Dette er ført som netto finanskostnader og det høye nivået her forventes å avta i eksisterende porteføljer.

Samlet resultat for første halvår ble 6,2 mill. kroner mot 3,9 mill. kroner i fjor.

Beløp i 1000 kroner	2. kv	1. kv	2. kv	1. halvår		Året
	2014	2014	2013	2014	2013	2013
Netto rente- /kredittprov. inntekter	10 328	9 860	6 783	20 189	14 629	34 510
Personalkostnader	937	925	1 038	1 862	1 824	3 612
Andre kostnader	350	263	154	613	258	964
Provisjonskostnader	5 921	5 572	4 731	11 493	8 608	20 848
Sum driftskostnader	7 208	6 760	5 923	13 969	10 691	25 423
Resultat før skatt	3 120	3 100	861	6 220	3 939	9 087
Skattekostnad	842	837	241	1 679	1 103	2 544
Resultat	2 278	2 263	620	4 541	2 836	6 542

Ved utgangen av første halvår var porteføljevolumet kommet opp i 2.200 mill. kroner, med en bokført verdi på 203 mill. kroner, som er 20 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

Ledelse

Det var tidligere en sentral ledelse og administrasjon i selskapet for å styre og koordinere både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Kostnader og inntekter knyttet til dette området var en del av selskapets totale kostnader og inntekter frem tom. 2. kvartal i 2013 og vil påvirke tallene for hele 2013.

KAPITALDEKNING

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

store engasjementer. I tillegg er det ansvarlige lånet på 55 mill. kroner innløst og et nytt ansvarlig lån på 45 mill. kroner etablert. Overdekning i forhold til kapitalkravet var ved halvårsskiftet 197 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 23,7 % og 21,2 % per 30.6.2014 mot 22,7 % og 18,2 % ved årsskifte.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt sterk vekst, men det er et vedvarende press på marginene. Forretningsområdet har fortsatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Antall årsverk er redusert. Utlånstapene i selskapet har vært lave, men selskapet fikk et større tap i siste kvartal i fjor på en enkeltkunde. Den underliggende kvaliteten på utlånsporteføljen er god og det forventes lave tap fremover. Forretningsområdet vil videre ha fokus på lønnsom vekst ved riktig prising og fortsatt tiltak for økt effektivitet og bedret risikohåndtering.

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

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

Regnskapet er ikke revidert.

Styret i SpareBank 1 Gruppen
Finans AS

Oslo, 12. august 2014

Jarle Haug
styrets leder

Ola Forberg

Marte Gerhardsen

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Inge Reinertsen

Iren Rutle

Lindis Skulstad

Tonje Stormoen

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	Noter	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 581	1 346	2 977
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		77 170	57 879	132 282
Sum renteinntekter og lignende inntekter		79 752	59 225	135 259
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		22 757	16 297	35 531
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		399	448	888
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		56 596	42 480	98 839
Garantiprovisjon		7 279	5 252	11 211
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		1 699	1 593	3 129
Andre gebyr og provisjonskostnad		-4 683	-2 990	-5 898
Andre driftsinntekter		0	-11	1 011
Sum andre inntekter		4 295	3 845	9 453
Sum netto rente og andre inntekter		60 892	46 325	108 292
Personalkostnader	6	20 021	19 846	39 288
Administrasjonskostnader		2 533	2 722	6 310
Ordinære av- og nedskrivninger		1 762	1 816	3 721
Driftskostnader fast eiendom		363	416	726
Andre driftskostnader		15 464	12 857	29 196
Sum driftskostnader		40 143	37 658	79 241
Driftsresultat før tap på utlån		20 749	8 668	29 051
Tap på utlån		0	0	5 969
Tap på garantier		0	0	0
Sum tap på utlån og garantier		0	0	5 969
Ordinært resultat før skattekostnad	3	20 749	8 668	23 082
Skattekostnad på ordinært resultat		5 602	2 427	6 301
Resultat av ordinær drift etter skatt		15 147	6 241	16 781
Utvidet Resultatregnskap				
Resultat av ordinær drift etter skattekostnad		15 147	6 241	16 781
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat				
Estimatawik pensjon ført rett mot egenkapitalen		631	822	1 666
Skattekostnad		-170	-230	-467
Utvidet resultat		15 608	6 832	17 981

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

	Noter	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		9 134	6 746	28 736
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		9 134	6 746	28 736
Utlån til og fordringer på kunder				
Utlån factoring	4	1 374 482	975 377	887 415
Andre utlån	4	202 833	174 866	182 848
Spesifiserte tapsavsetninger		-6 000	-540	-6 000
Sum utlån til og fordringer på kunder		1 571 315	1 149 703	1 064 263
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	0	0
Immaterielle eiendeler				
Goodwill		10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel		1 941	-525	1 771
Andre immaterielle eiendeler		15 282	15 827	15 859
Sum imaterielle eiendeler		27 469	25 547	27 874
Varige driftsmidler				
Maskiner, inventar og transportmidler		3 045	4 453	3 613
Forretningseiendom		7 233	7 570	7 402
Sum varige driftsmidler		10 278	12 023	11 015
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter				
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader		10 423	10 673	7 917
Andre periodeavgrensninger		-542	-2 510	327
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		9 882	8 163	8 244
Sum eiendeler		1 628 077	1 202 181	1 140 132

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	Noter	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		12 463	5 494	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		0	0	0
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		12 463	5 494	0
Innskudd og gjeld til kunder				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		38 923	40 631	108 701
Sum innskudd og gjeld til kunder		38 923	40 631	108 701
Annen gjeld				
Utsatt skatt		5 602	0	0
Annen gjeld		1 095 868	633 831	516 691
Sum annen gjeld		1 101 471	633 831	516 691
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter				
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter		10 259	13 867	203 721
Sum påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter		10 259	13 867	203 721
Avsetninger til forpliktelser og kostnader				
Pensjonsforpliktelser mv.	6	6 279	6 756	6 189
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar		0	429	0
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader		0	1 850	833
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		6 279	9 035	7 022
Sum gjeld		1 169 395	702 858	836 135
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lånekapital		45 000	55 000	55 000
Egenkapital	5			
Aksjekapital		130 000	215 200	100 000
Overkursfond		234 069	188 869	114 069
Annen egenkapital		34 467	34 014	34 928
Udisponert resultat		15 147	6 241	0
Sum egenkapital		413 683	444 323	248 997
Sum gjeld og egenkapital		1 628 077	1 202 181	1 140 132
Garantiansvar		0	0	0

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkursfond	Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31.12.2012	215 200	188 869	33 422	437 491
Årsresultat	-	-	16 781	16 781
Konsernbidrag	-	-	-16 475	-16 475
Årets utvidede resultat	-	-	1 200	1 200
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	1 200	1 200
Årets totalresultat	-	-	1 506	1 506
Aksjekapitalutvidelse	74 800	-74 800	-	-
Kapitalnedsettelse	-190 000	-	-	-190 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-115 200	-74 800	-	-190 000
Egenkapital per 31.12.2013	100 000	114 069	34 928	248 997
Årsresultat	-	-	15 147	15 147
Konsernbidrag	-	-	-	-
Årets utvidede resultat	-	-	-461	-461
<i>Estimatavvik pensjon</i>	-	-	-461	-461
Årets totalresultat	-	-	14 686	14 686
Aksjekapitalutvidelse	30 000	120 000	-	150 000
Kapitalnedsettelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	30 000	120 000	-	150 000
Egenkapital per 30.06.2014	130 000	234 069	49 614	413 683

Kontantstrømoppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

NOK 1 000	30.06.2014	31.12.2013
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	20 749	23 082
Avskrivninger og nedskrivninger	1 762	3 721
Tap på utlån/garantier	-	5 969
Netto renteinntekter/rentekostnader	-56 600	-98 839
Betalte rentekostnader	-23 155	-36 419
Mottatte renteinntekter	79 752	135 259
ytelsespensjonsordninger	-461	-235
Økning av brutto utlån til kunder	-507 052	-161 229
Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner	-57 316	-35 300
Endring i andre tidsavgrensningsposter	383 170	40 607
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-159 152	-123 385
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Netto avgang investering i datterselskap (Conecto AS)	-	293 448
Andre immaterielle eiendeler	-89	-1 962
Økning av egne eiendom anlegg og utstyr	-361	-461
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-449	291 026
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Nedkviktering av egenkapital	-	-190 000
Tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	-55 000	-
Opptak av ansvarlig lånekapital	45 000	-
Innbetalinger av ny egenkapital	150 000	-
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	140 000	-190 000
Netto kontantstrøm for perioden	-19 602	-22 359
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.	28 736	51 095
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter UB	9 134	28 736

Noter til regnskapet

Note 1: Regnskapsprinsipper

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

Note 2: Estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Note 3: Segmentinformasjon

Per 30.06. NOK 1000	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Sum inntekter ¹⁾	39 503	32 944	20 189	14 629	1 200	-1 248	60 892	46 325
Øvrige kostnader	26 174	23 266	13 969	10 691	0	3 701	40 143	37 658
Nedskrivninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Segmentresultat før skatt	13 329	9 678	6 220	3 939	1 200	-4 949	20 749	8 668

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 4: Utlån fordelt på næring

Tall i 1.000 kroner	30.06.2014	31.12.2013
011 Jordbruk og tilknyttede tjenester	2 988	1 688
013 Fiske og fangst	1 113	1 061
014 Fiskeoppdrett og klekkerier	282 195	179 168
022 Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	54 274	29 720
025 Industri	696 717	372 689
036 Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	961	1 267
043 Bygge- og anleggsvirksomhet	23 318	12 879
045 Varehandel, reparasjon av motorvogner	229 128	201 912
053 Transport ellers og lagring	26 522	16 293
055 Overnattings- og serveringsvirksomhet	413	331
063 Informasjon og kommunikasjon	2 350	26 243
073 Faglig og finansiell tjenesteyting	21 332	16 281
083 Forretningsmessig tjenesteyting	22 337	17 308
093 Tjenesteytende næringer ellers	4 025	2 347
000 Ufordelt	209 641	191 075
Sum brutto utlån	1 577 315	1 070 262

Note 5: Kapitaldekning

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

Fra 1.7.2013 er kapitalkravet endret ved innføring av kapitalbuffer som et ekstra krav til kjernekapital. Kapitalbufferne utgjør fom. 1.7.2013 et 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 %. Fom. 1.7.2014 er kapitalbufferne økt til 5,5 %, dvs. at kjernekapitalkravet er økt til 11,5 % og totalkapitalkravet til 13,5 %.

Selskapet fastsetter nødvendig kapitalbehov basert på standardmetoden, i tillegg til regulatorisk kapital. Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Innbetalt aksjekapital	130 000	215 200	100 000
Overkursfond	234 069	188 869	114 069
Annen egenkapital	34 467	34 014	34 928
Sum balanseført egenkapital	398 536	438 083	248 997
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	-	-	-
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-27 469	-28 204	-27 874
Netto kjernekapital	371 067	409 879	221 123
Tilleggskapital utover kjernekapital	-	-	-
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	45 000	55 000	55 000
Sum tilleggskapital	45 000	55 000	55 000
Netto ansvarlig kapital	416 067	464 879	276 123
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	127 273	93 700	87 286
Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-	-
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	12 958	10 152	10 152
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
Kapitalkrav v/ 8%	140 230	103 852	97 438
Kapitaldekning	23,7 %	35,8 %	22,7 %
herav kjernekapital	21,2 %	31,6 %	18,2 %
herav tilleggskapital	2,6 %	4,2 %	4,5 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	1 752 878	1 298 152	1 217 973

Note 6: Pensjonsforutsetninger

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

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Diskonteringsrente	3,35%*	3,80 %*	3,90 %*
Forventet avkastning på midlene	3,35 %	3,80 %	3,90 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,75 %	3,50 %	3,75 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %	3,50 %
Pensjonsregulering	1,55 %	2,00 %	2,10 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4% og 2%	4% og 2%
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER			
Dødelighet	K2013BE	Justert K2005**	K2013BE
Uførhet	IR2003	IR2003	IR2003

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

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

* Diskonteringsrenten som er benyttet er OMF-renten

** K2005 var styrket med 10 % for å være mer i tråd med forventet levealder på dagens lukkede bestand

Note 7: Nærstående parter

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