

Delårsrapport

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Per 3. kvartal 2013

Rapport per 3. kvartal 2013

SpareBank 1 Gruppen Finans AS produserer, leverer og distribuerer tjenester innen factoring, porteføljekjøp og forvaltning. Selskapet var inntil 30.6.2013 eier av inkassoselskapet Conecto AS da det ble solgt til morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS som ett ledd i en omstrukturering av konsernet. Fra 1. september er Eldar Larsen ansatt som administrerende direktør i selskapet. Det er fra samme tidspunkt gjort endringer i styret, og tidligere administrerende direktør Jarle Haug er valgt som styres leder.

SpareBank 1 Gruppen Finans AS er dermed ikke lengre et underkonsern i SpareBank 1 Gruppen.

UTVIKLING I RESULTAT OG STILLING

SpareBank 1 Gruppen Finans AS har fortsatt ett tett samarbeid med Conecto AS, og det jobbes fortsatt med samordning på markedssiden mellom virksomhetsområdene factoring, portefølje og inkasso. Det er samtidig fokus på kontinuerlig forbedring i virksomhetsområdene.

Selskapet kan vise til fortsatt god vekst i både factoring- og porteføljeverksamheten siste kvartal. Samlede inntekter innen factoring og porteføljeforvaltning var per tredje kvartal 82,5 mill. kroner, som tilsvarer en vekst på 43,4 %. Inntektsveksten har tatt seg betydelig opp i år som følge av justering i enkelte priselementer i factoringvirksomheten samt at enkelte av porteføljene i porteføljeverksamheten er skrevet opp. Oppskrivning av porteføljer kommer som følge av god innfordring. Resultatet før skatt var ved utgangen av kvartalet 16,9 mill. kroner mot 7,0 mill. kroner i 2012.

Som følge av salget av Conecto AS er det en nedgang i forvaltningskapitalen. Selskapet ble solgt/overdratt til bokført verdi på 298 mill. kroner per 30.6.2013. Samlet forvaltningskapital er siste 12 mndr. redusert med 76 mill.

kroner eller 5,7 % til 1.256 mill. kroner. Siden årsskiftet er forvaltningskapitalen redusert med 43 mill. kroner eller 3,3 %. Utlånene har hatt en vekst på 213 mill. kroner eller 21,7 %. Siden årsskiftet har utlånene økt med 289 mill. kroner eller 31,8 %. Utlånsveksten siste år har sammenheng med at den underliggende veksten i factoringvirksomheten har vært høy, med fortsatt god finansieringsgrad. Av utlånsveksten utgjør økte utlån knyttet til porteføljeverksamheten 84 mill. kroner siste 12 mndr., og 59 mill. kroner fra årsskiftet. Samlede porteføljeutlån var per 30.9.2013 på 180 mill. kroner.

Forretningsområde Factoring

Forretningsområdet Factoring hadde i tredje kvartal netto driftsinntekter på 17,5 mill. kroner og et resultat før skatt på 5,0 mill. kroner mot 3,4 mill. kroner i tredje kvartal 2012. Bedringen skyldes i hovedsak en økning i totale inntekter med 2,7 mill. kroner, bl.a. som følge av prisjusteringer samt ca 1 mill. kroner lavere tapsføringer. Kostnadsveksten er 2,1 mill. kroner fra tredje kvartal i 2012.

Per tredje kvartal var netto driftsinntekter på 50,5 mill. kroner og resultatet før skatt på 14,7 mill. kroner mot 7,8 mill. kroner per tredje kvartal 2012. Bedringen skyldes hovedsak en bedring av inntektene med 8,8 mill. kroner. Kostnadsveksten er 3,2 mill. kroner eller 9,8 %.

Beleg i 1000 kroner	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	3. kv 2012	Per 3. kvartal 2013	Per 3. kvartal 2012	Året 2012
Netto renteinntekter	8 023	6 977	6 232	5 925	21 232	15 586	21 466
Andre inntekter	9 508	10 597	9 130	8 871	29 235	26 107	37 641
Personalkostnader	8 975	7 856	7 851	7 400	24 682	21 960	30 155
Andre driftskostnader	2 948	2 613	3 130	2 642	8 691	8 578	12 459
Avskrivninger	908	947	871	685	2 725	2 332	3 094
Sum driftskostnader	12 831	11 415	11 852	10 726	36 099	32 870	45 708
Driftsresultat før tap	4 700	6 159	3 510	4 070	14 368	8 823	13 399
Tap og tapsavsetninger	-272	237	-246	691	-282	1 020	626
Resultat før skatt	4 972	5 922	3 756	3 380	14 650	7 804	12 773
Skattekostnad	1 392	1 658	1 052	946	4 102	2 185	3 601
Resultat	3 580	4 264	2 704	2 433	10 548	5 619	9 172

Det er ikke ført netto tap på utlån og garantier per tredje kvartal. Reduksjonen fra 2012 er 1,3 mill. kroner.

Forretningsområde Portefølje

Forretningsområdet oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 3,1 mill. kroner, en bedring på 1,9 mill. kroner fra tredje kvartal i

2012. Årsaken til bedringen er en jevn og god innfordring som i tredje kvartal har gitt grunnlag for oppskrivning av verdier i porteføljen. Kostnadsveksten for øvrig er også høy som følge av den høye innfordringen i perioden.

Beløp i 1000 kroner	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	3. kv 2012	Per 3. kvartal		Året
					2013	2012	2012
Netto rente-/kredittprov. inntekter	13 717	9 102	9 145	5 019	31 964	15 853	23 507
Personalkostnader	904	1 050	789	653	2 742	2 072	3 115
Andre kostnader	9 669	7 191	5 278	3 112	22 138	8 756	13 946
Sum driftskostnader	10 572	8 241	6 067	3 763	24 880	10 847	17 093
Resultat før skatt	3 145	861	3 078	1 256	7 084	5 006	6 414
Skattekostnad	881	241	862	346	1 983	1 402	1 796
Resultat	2 264	620	2 216	890	5 100	3 605	4 618

Året så langt har samlet også hatt god innfordring og bedring i løpende inntekter. Dette medfører økte kostnader, og samlet kostnadsvekst per 30.9.13 er på 14,0 mill. kroner som følge av ovennevnte. Den gode utviklingen har medført en oppskrivning på 10,4 mill. kroner. Samlet for halvåret er det kostnadsført 7,5 mill kroner i rettsgebyrer for å opprettholde krav i porteføljen.

Samlet resultat hittil i år ble 7,1 mill. kroner mot 5,0 mill. kroner i fjor.

Ved utgangen av kvartalet var porteføljevolumet kommet opp i 1.936 mill. kroner, med en bokført verdi på 180 mill. kroner, som er 59 mill. kroner høyere enn ved årsskiftet.

Ledelse

Sentrale ledelse og administrasjon i selskapet har vært etablert for å styre både factoring-, portefølje- og inkassovirksomheten. Som følge av at inkassovirksomheten er solgt til morselskapet er denne funksjonen nå redusert og vil falle helt bort i fjerde kvartal. Ledelse har solgt noen tjenester til SpareBank 1 Gruppen, men har for øvrig ikke generert inntekter fra kunderelatert virksomhet. Hittil i år er det kostnader på i alt 5,6 mill. kroner, som er 0,1 mill. kroner høyere enn i 2012. Resultatet før skatt ble på -4,8 mill. kroner etter netto renter og inntekter på tjenester solgt til SpareBank 1 Gruppen.

Selskapsresultat

Samlet oppnådde SpareBank 1 Gruppen Finans AS et resultat før og etter skatt hittil i

år på hhv. 16,9 mill. kroner og 12,2 mill. kroner.

Resultatet fremkommer som følger:

Beløp i 1000 kroner	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	3. kv 2012	Per 3. kvartal		Året
					2013	2012	2012
Ledelse	104	-2 735	-2 214	-2 077	-4 845	-5 826	-7 065
Forretningsområde Factoring	4 972	5 922	3 756	3 380	14 650	7 804	12 773
Forretningsområde Portefølje	3 145	861	3 078	1 236	7 084	5 006	6 414
Sum resultat før skatt	8 221	4 047	4 620	2 539	16 889	6 984	12 121
Skattekostnad	-2 302	-1 133	-1 294	-711	-4 729	-1 955	-3 097
Resultat	5 919	2 914	3 327	1 827	12 160	5 028	9 024

KAPITALDEKNING

Selskapets ansvarlige kapital var ved utgangen av første halvår 437 mill. kroner. Kapital- og kjernekapitaldekning utgjorde hhv. 32,5 % og 30,5 % mot hhv. 31,0 % og 27,3 % ved utgangen av 2012. Det er en overdekning i forhold til nye kapitalkrav fom. 1.7.2013 (12,5 %) på 269 mill kroner. Som følge av salget av Conecto AS og den overdekningen dette har medført på selskapet ansvarlige kapital har styret søkt Finanstilsynet om å gjennomføre en kapitalnedsettelse på 190 mill. kroner.

FREMTIDSUTSIKTER

Factoringvirksomheten har hatt god vekst, men det har vært press på marginene. Forretningsområdet har gjennomført flere lønnsomhetsforbedrende tiltak hvorav ny prising av porteføljen har gitt god effekt. Forretningsområdet har hatt fokus på videreutvikling, kvalitetsforbedring og kapasitetsforbedring for å håndtere vekst. Utlånstapene i selskapet er lave, og det forventes ingen forverring av taps situasjonen. Forretningsområdet har gjennomført flere forbedringstiltak, og fokus fremover vil være lønnsom vekst ved riktig prising og tiltak for å øke effektiviteten ytterligere.

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, samt innføring av forbedrede prosedyrer for budgivning og 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, 22. oktober 2013

Jarle Haug
styrets leder

Vegard Helland

Marianne Elisabeth Johnsen

Inge Reinertsen

Jan Ketil Rosenlund

Iren Rutle

Lindis Skulstad

Steinar Sogn

Eldar Larsen
Administrerende direktør

Resultatregnskap

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Alle beløp i NOK 1 000	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 029	2 655	3 333
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	93 108	66 650	95 002
Sum renteinntekter og lignende inntekter	95 137	69 305	98 335
Renter og lignende kostnader på gjeld og kredittinstitusjoner	17 790	16 322	23 580
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder	670	582	472
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	76 677	52 401	74 283
Garantiprovisjon	7 868	7 865	11 313
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	2 364	2 026	2 781
Andre gebyr og provisjonskostnad	-4 369	-5 004	-6 803
Andre driftsinntekter	-6	254	392
For mye avsatt earn out	0	0	402
Sum andre inntekter	5 859	5 140	8 084
Sum netto rente og andre inntekter	82 535	57 541	82 367
Personalkostnader	30 347	26 424	36 811
Administrasjonskostnader	4 360	4 765	6 548
Ordinære avskrivninger	2 725	3 887	4 662
Driftskostnader fast eiendom	563	390	492
Andre driftskostnader	27 934	14 073	21 854
Sum driftskostnader	65 929	49 538	70 367
Tap på utlån	-139	-34	-40
Tap på garantier	-143	1 053	666
Sum tap på utlån og garantier	-282	1 020	626
Ordinært resultat før skattekostnad	16 889	6 984	11 374
Skattekostnad på ordinært resultat	4 729	1 955	3 097
Resultat av ordinær drift etter skatt	12 160	5 028	8 277
Utvidet Resultatregnskap			
Resultat av ordinær drift etter skatt	12 160	5 028	8 277
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat			
Estimatawik pensjon ført rett mot egenkapitalen	1 118	-1 127	-1 054
Skattekostnad	-313	316	295
Utvidet resultat	12 965	4 217	7 518

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Eiendeler

Alle beløp i NOK 1 000

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	10 255	13 102	51 095
Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	10 255	13 102	51 095
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån factoring	1 018 691	888 633	788 249
Andre utlån	179 643	95 942	120 785
Spesifiserte tapsavsetninger	-540	-540	-540
Sum utlån til og fordringer på kunder	1 197 794	984 035	908 493
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	293 448	293 448
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	10 245	10 245	10 245
Utsatt skattefordel	1 818	1 938	2 132
Andre immaterielle eiendeler	15 961	14 040	15 227
Sum imaterielle eiendeler	28 024	26 224	27 604
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	4 026	4 919	5 206
Forretningseiendom	7 486	7 451	7 738
Sum varige driftsmidler	11 512	12 370	12 945
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader	1 684	2 545	2 611
Andre periodeavgrensninger	6 848	65	2 742
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	8 532	2 610	5 353
Sum eiendeler	1 256 116	1 331 789	1 298 938

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

Balanse

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Gjeld og egenkapital

Alle beløp i NOK 1 000

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	11 439	0	0
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	11 439	0	0
Innskudd og gjeld til kunder			
Innskudd og gjeld fra kunder uten avtalt løpetid	39 999	39 853	144 001
Sum innskudd og gjeld til kunder	39 999	39 853	144 001
Annen gjeld			
Utsatt skatt	0	0	
Annen gjeld	677 075	781 111	640 275
Sum annen gjeld	677 075	781 111	640 275
Påløpte ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte ikke forfalte kostnader og inntekter	13 964	8 362	9 070
Sum påløpne ikke forfalte kostnader og forskuddsbet. inntekter	13 964	8 362	9 070
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelser mv.	6 227	7 162	7 779
Spesifiserte avsetninger på garantiansvar	107	860	473
Andre avsetninger til forpliktelser og kostnader	1 850	6 000	4 850
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader	8 183	14 022	13 101
Sum gjeld	750 660	843 347	806 447
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital	55 000	55 000	55 000
Egenkapital			
Aksjekapital	215 200	215 200	215 200
Overkursfond	188 869	188 869	188 869
Annen egenkapital	34 227	24 345	33 422
Udisponert resultat	12 160	5 028	
Sum egenkapital	450 456	433 441	437 491
Sum gjeld og egenkapital	1 256 116	1 331 789	1 298 938
Garantiansvar	0	0	0

Resultat og Balanseoppstillingen for 2012 er omarbeidet for å få sammenlignbarhet i tallene.

Egenkapitaloppstilling

SpareBank 1 Gruppen Finans AS

Egenkapital per 31.12.2011	212 200	176 869	25 156	414 225
Årsresultat	-	-	9 025	9 025
Årets utvidede resultat	-	-	-759	-759
<i>Estimataavvik pensjon</i>	-	-	-759	-759
Årets totalresultat	-	-	8 266	8 266
Kapitalforhøyelse	3 000	12 000	-	15 000
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	3 000	12 000	-	15 000
Egenkapital per 31.12.2012	215 200	188 869	33 422	437 491
Resultat per 30.09.2013	-	-	12 160	12 160
Utvidede resultat	-	-	805	805
<i>Estimataavvik pensjon</i>	-	-	805	805
Årets totalresultat	-	-	12 965	12 965
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-
Utbetalt utbytte	-	-	-	-
Sum transaksjoner med aksjeeiere	-	-	-	-
Egenkapital per 30.09.2013	215 200	188 869	46 387	450 456

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 2013 utover det som fremkommer av avsnittene under. En beskrivelse av regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2012. Års- og delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS godkjent av EU.

IAS 1 «Presentasjon av finansregnskap» er endret og medfører at poster i utvidet resultat deles inn i to grupper for regnskapet fom 1. halvår 2013, de som senere omklassifiseres over resultatet og de som ikke gjør det. Endringen påvirker ikke hvilke poster som skal inkluderes i utvidet resultat.

IFRS 13 «Måling av virkelig verdi» definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRSer. Selskapet har ingen poster i balansen hvor virkelig verdi avviker fra amortisert kost.

Endrede regler i IAS 19 «Ansattetyelser» er anvendt fra og med 1. januar 2013. Se nærmere omtale under note 6 under.

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 30.09.	Factoringvirksomhet		Porteføljevirksomhet		Øvrig virksomhet		Sum	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Sum inntekter ¹⁾	50 467	43 229	31 964	15 853	105	-1 540	82 535	57 541
Øvrige kostnader	35 535	36 445	24 880	10 847	4 950	4 286	65 365	51 577
Nedskrivninger	282	-1 020	0	0	0	0	282	-1 020
Segmentresultat før skatt	14 650	7 804	7 084	5 006	-4 845	-5 826	16 889	6 984

1) Kostnader relatert direkte til inntekten er inkludert.

Note 4: Utlån fordelt på sektor

Tall i 1.000 kroner	30.09.2013
011 Jordbruk og tilknyttede tjenester	3 312
013 Fiske og fangst	1 258
014 Fiskeoppdrett og klekkerier	176 750
022 Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	48 165
025 Industri	472 269
036 Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1 350
043 Bygge- og anleggsvirksomhet	14 714
045 Varehandel, reparasjon av motorvogner	190 267
053 Transport ellers og lagring	30 107
055 Overnattings- og serveringsvirksomhet	136
063 Informasjon og kommunikasjon	18 602
073 Faglig og finansiell tjenesteyting	26 195
083 Forretningsmessig tjenesteyting	25 557
093 Tjenesteytende næringer ellers	2 338
000 ufordelt	187 314
Sum brutto utlån	1 198 334

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 videreføres disse. Overgangsreglene tilsier at kapitalkravet per 31.12.2012 ikke kunne ligge 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. Kapitalbufferene utgjør fom. 1.7.2013 ett tillegg på 4,5 % -poeng på det rene kjernekapitalkravet. I tillegg kommer et krav til hybridkapital på 1,5 % som en del av kjernekapitalkravet. Kravet til tilleggskapital i for av ansvarlig lån kan medregnes, men ikke med mer enn 2 %. Totalt kapitalkrav utgjør fom 1.7.2013 i alt 12,5 % hvorav kjernekapitalkravet skal utgjøre minst 10,5 %.

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

Nødvendig økonomisk kapital fra øvrige risikoområder beregnes noe forenklet og utgjør foreløpig kapital for operasjonell risiko beregnet etter regulatoriske metoder. Sum nødvendig økonomisk kapital beregnes og rapporteres til styret hvert kvartal.

NOK 1000	30.09.2013	30.06.2013	31.12.2012
Innbetalt aksjekapital	215 200	215 200	215 200
Overkursfond	188 869	188 869	188 869
Annen egenkapital	34 227	34 014	33 422
Sum balanseført egenkapital	438 296	438 083	437 491
Justeringer for urealiserte verdiendringer som inngår i kjernekapitalen	0	0	0
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-28 024	-28 204	-27 209
Netto kjernekapital	410 272	409 879	410 282
Tilleggskapital utover kjernekapital	0	0	0
Tidsbegrenset ansvarlig kapital (Nedre grense fom 1.7.2013)	26 937	55 000	55 000
Sum tilleggskapital	26 937	55 000	55 000
Netto ansvarlig kapital	437 210	464 879	465 282
Samlet kapitalkrav for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	97 597	93 700	86 628
Samlet kapitalkrav for posisjons-, valuta-, og varerisiko		0	23 476
Samlet kapitalkrav for operasjonell risiko (OpR)	10 152	10 152	10 152
Fradrag i kapitalkravet	-	-	-
Kapitalkrav v/ 8%	107 749	103 852	120 256
Kapitaldekning	32,5 %	35,8 %	31,0 %
herav kjernekapital	30,5 %	31,6 %	27,3 %
herav tilleggskapital	2,0 %	4,2 %	3,7 %
Kalkulert beregningsgrunnlag	1 346 857	1 298 152	1 503 199

Note 6: Pensjonsforutsetninger

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

	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Diskonteringsrente	3,80 %*	2,05 %	3,80 %*
Forventet avkastning på midlene	3,80 %	3,55 %	3,80 %
Fremtidig lønnsutvikling	3,50 %	3,50 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	0,25 %	2,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %
Frivillig avgang	4% og 2%	4 % og 2 %	4% og 2%
DEMOGRAFISKE FORUTSETNINGER			
Dødelighet	Justert K2005**	K2005	Justert K2005**
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 31.12.2012 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 av konsernets ytelsesplaner. Alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler er erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Dersom konsernet hadde brukt ny standard 1. halvår 2012 ville pensjonskostnaden ikke vært vesentlig forskjellig fra tidligere rapportering og man har derfor valgt og ikke omarbeide tall for 1. halvår 2012

* Diskonteringsrenten som er benyttet er OMF-renten

** K2005 er 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 AS benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.