



Årsberetning 2015

ÅRSBERETNING 2015

Dette er årsberetning for selskapets 86. driftsår.

INNLEDNING

AS Financiering ble stiftet 11. juni 1930. Selskapet har siden 01.01.1991 vært et heleid datterselskap av Sparebanken Øst.

Selskapets visjon har stått uforandret i mange år og uttrykker en målsetting om å være en ledende aktør innen bruktbilfinansiering. Hovedproduktet er salgspantfinansiering, hovedsakelig finansiering av bruktbiler men også caravan, mc og båt. Distribusjonen foregår i stor grad gjennom samarbeidende forhandlere, markedsplasser på internett, utvalgte finansformidlere og Sparebanken Øst sitt kontornett.

AS Financiering har forretningsadresse i Oslo. Det sentrale østlandsområdet er selskapets primære markedsområde.

Ved utarbeidelsen av regnskapet er fortsatt drift lagt til grunn og det bekreftes at denne forutsetningen er tilstede.

VIRKSOMHETEN OG MARKEDSFORHOLD

Det ble i 2015 registrert 150.686 nye personbiler i Norge. Dette er 4,5 % flere enn i 2014 og det tredje beste året gjennom tidene. Tar vi med bruktimporten ble det registrert mer enn 172.000 personbiler. Elbiler hadde i 2015 en markedsandel på 17,1 %, en økning på 4,5 % fra året før, mens salg av ladbare hybridbiler økte med hele 6.300 biler (nær femdobling). Salg av brukte personbiler utgjorde 465.343 i 2015, en økning på 6,4 %.

AS Financiering hadde i 2015 en økning i nysalget på 8,8 % sammenliknet med 2014. Totalt nysalg endte på 870 mill. kroner mot 800 mill. kroner året før. Nysalget bestod i all hovedsak av salgspantlån til privatmarkedet. Selskapets utlånsportefølje var ved utgangen av året 1.706,0 mill. kroner, en økning fra fjoråret på 29,8 mill. kroner (+ 1,8 %). Leasingporteføljen utgjorde 24,6 mill. kroner, en økning fra fjoråret på 2,3 mill. kroner (+ 10,3 %). Av totale utlån på 1.730,6 mill. kroner var 97,1 % lån til private.

LIKVIDITET, INNLÅNSFORHOLD OG FINANSIELL RISIKO

Med unntak av direkte innskudd fra en gruppe innskytere, som ved utgangen av 2015 utgjorde 18,2 mill. kroner, dekker selskapet hele sitt innlånsbehov i morbank. Styret anser at selskapet har en tilfredsstillende sikring av sine innlån.

ORGANISASJON

Ved utgangen av 2015 hadde selskapet 25 ansatte (inkludert vikarer) fordelt på 24,8 årsverk. Dette er 0,5 færre årsverk enn ved forrige årsskifte. Det var ikke registrert lån til egne

ansatte ved utgangen av året. Sykefraværsprosenten i 2015 var 6,9 % (3,7 % i 2014) og av dette utgjorde langtidsfraværet 5,3 % (1,9 % i 2014). Verneombud er oppnevnt og fungerer etter lovens forutsetninger. Det er etablert rutiner for intern kontroll vedrørende helse, miljø og sikkerhet. Arbeidsmiljøet karakteriseres som godt.

LIKESTILLING

Det er ansatt 15 kvinner og 10 menn i selskapet. Ledergruppen består av 4 menn. Selskapet har ingen ansatte med nedsatt funksjonsevne eller med innvandrerbakgrunn.

MILJØ

Selskapet driver ikke virksomhet som direkte forurensar eller på annen måte påvirker det ytre miljø. Selskapet kan imidlertid sies å bidra indirekte til forurensing gjennom finansiering av biler.

FORSKNINGS - OG UTVIKLINGSAKTIVITETER

Selskapet har ingen forsknings- og utviklingsaktiviteter.

SAMFUNNSANSVAR

Det vises her til Sparebanken Øst sin årsrapport. Årsrapporten er offentliggjort på hjemmesiden til Sparebanken Øst.

KOMMENTARER TIL REGNSKAPET

Resultat

AS Finansiering oppnådde i 2015 et resultat før skatt på 54,8 mill. kroner mot 44,5 mill. kroner i 2014. Resultatforbedringen skyldes økte netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, lavere provisjonskostnader og driftskostnader samt lavere tap. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultat før skatt 3,27 % mot 2,66 % i 2014. Resultat etter skatt viser et overskudd på 39,7 mill. kroner mot 32,5 mill. kroner året før. Dette er det beste resultatet i selskapets historie.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2015 utgjorde 120,0 mill. kroner og viser en økning på 2,2 mill. kroner fra 2014. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter tilsvarer 7,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 7,03 % i 2014.

Provisjonsinntekter, derav inntekter fra formidling av forsikringsprodukter, utgjorde 3,4 mill. kroner og viser en økning på 0,5 mill. kroner fra året før. Provisjonskostnader utgjorde 22,2 mill. kroner og viser en nedgang på 3,7 mill. kroner i forhold til 2014.

Totale driftskostnader utgjorde 35,6 mill. kroner i 2015, en nedgang på 2,2 mill. kroner fra året før. Totale driftskostnader tilsvarer 2,12 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,23 % i 2014. Nedgangen fra 2014 skyldes bla. lavere kostnader knyttet til inkasso, markedsføring og kredittopplysninger. Det er i 2015 avsatt 0,5 mill. kroner (inkludert arbeidsgiveravgift) til overskuddsdeling for ansatte.

Tap på utlån og garantier utgjorde 10,8 mill. kroner i 2015, tilsvarende 0,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Til sammenlikning var tap på utlån og garantier 13,0 mill. kroner i 2014, tilsvarende 0,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Spesifiserte tapsnedskrivninger er i løpet av året redusert med 1,4 mill. kroner og var ved utgangen av året 61,2 mill. kroner. Gruppevis nedskrivninger utgjorde 3,4 mill. kroner ved utgangen av 2015 og er uendret siden forrige årsskifte. Hensyntatt risikoen for tap på utlån og garantier, anses summen av tapsnedskrivninger som tilstrekkelige.

Egenkapitalrentabiliteten for 2015 utgjorde 18,9 % mot 16,9 % i 2014.

Styret foreslår at resultatet på kr 39 707 063,- etter skatt disponeres på følgende måte:

Overført til annen egenkapital: kr 39 707 063,-.

Balansen

Selskapets forvaltningskapital utgjorde 1.692,6 mill. kroner ved utgangen av 2015, en økning på 31,1 mill. kroner siden forrige årsskifte. Netto utlån utgjorde 1.666,0 mill. kroner, en økning på 33,5 mill. kroner fra året før.

Renten på utlån til privatkunder kan endres med 6 ukers varsel. Dersom det skjer vesentlige endringer i markedrenten, kan varslingsfristen gjøres kortere. Renten på innlån fra morbank er gjenstand for endring hver uke basert på endring i 3 måneders NIBOR. Selskapet anser på denne bakgrunn renterisikoen i balansen for å være begrenset.

Utlåns- og leasingporteføljen er gjenstand for kontinuerlig overvåking og oppfølging.

Egenkapital og kapitaldekning

Aksjekapitalen i AS Finansiering består av 40.000 aksjer à kr 2.000,- totalt 80 mill. kroner. Samtlige aksjer eies av Sparebanken Øst. Styret har vurdert selskapets kapitaldekning som tilstrekkelig i forhold til virksomhetens risikokontroll, gjeldende strategi og mål. Ved årets utgang har AS Finansiering en kapitaldekning på 17,92 % hvorav kjernekapitalen utgjør 14,85 %. Den frie egenkapitalen utgjør 137,7 mill. kroner.

Rettvisende oversikt

Styret er av den oppfatning at det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir rettvisende og fyllestgjørende informasjon om selskapets stilling ved årsskiftet.

RISIKO

Strategi og risikotagning

AS Finansiering skal være et lønnsomt selskap drevet etter forretningsmessige prinsipper. Det skal skapes økonomiske resultater i det enkelte år og over tid som bidrar til måloppnåelse i konsernet. Selskapets forretningsidé er å tilby, med rimelig høy grad av sikkerhet, salgspantlån og leasingfinansiering.

Risiko skal styres slik at selskapet over tid når sine økonomiske målsettinger som er egenkapitalrentabilitet etter skatt på minimum 17 % over tid og en kapitaldekning som følger den regulatoriske opptrappingsplanen.

Selskapet skal følge opp risikoutviklingen gjennom systematisk årlig gjennomgang og rapportering av risiko innen alle vesentlige områder.

Overordnet risikostyring

Selskapets styre og ledelse har det overordnede ansvaret for risikostyring og internkontroll. Styret vedtar risikostrategien og godkjenner prinsippene for oppfølging, kontroll og risikorammer. Administrasjonen rapporterer årlig til styret alle vesentlige risikoer.

Administrerende direktør er ansvarlig for iverksettelsen av tilfredsstillende risikostyring og internkontroll. Avdelingslederne står for gjennomføringen av internkontrollen og rapporterer dette til administrerende direktør. Kredittgiving er selskapets primære virksomhetsområde.

Ledergruppen i selskapet definerer årlig selskapets mest kritiske forretningsområder og foretar en risikovurdering av hvert enkelt område. Eventuelle tiltak følges opp av ledelsen.

Selskapets controllerfunksjon er outsourcet til morbank. Controller rapporterer regelmessig til administrerende direktør som fremlegger rapportene for styret. Status på compliance rapporteres i tillegg i en årlig rapport fra administrerende direktør til styret.

Flere uavhengige organer foretar selvstendige evalueringer av selskapets profil, oppfølging og organisering med hensyn til finansiell risiko. Disse omfatter kontrollkomitéen, intern revisor og Finanstilsynet.

I forskrift er selskapet som en del av finanskonsernet Sparebanken Øst, pålagt internrevisjon i tråd med fastsatte standarder og Finanstilsynets forskrifter. For tiden ivaretas denne funksjonen av revisjonsselskapet KPMG. KPMG foretar årlig lovbestemt revisjon av risikostyring og kontroll og rapporterer resultatet av denne internkontrollen til styret og ledelsen.

Finanstilsynet foretar jevnlig stedlige tilsyn med hensyn til finansiell risiko knyttet til selskapets virksomhet i tillegg til kontroll via løpende rapportering på sentrale risikoområder.

FREMTIDSUTSIKTER

Fallende oljepris og oljeinvesteringer har ført til usikre utsikter for norsk økonomi. Arbeidsledigheten ventes å stige også i 2016, men det vil være geografiske forskjeller. Lave renter, en rekordsvak krone og offentlig pengebruk vil være viktige støtdempere i den omstillingen norsk økonomi er inne i. Usikre tider, høy gjeld og pensjonssparing tilsier økt sparing i 2016, men lav inntektsvekst vil kunne dempe oppgangen. Vekst i privat forbruk forventes å være lav i 2016.

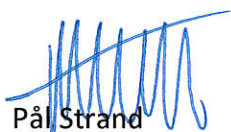
Stor konkurranse i markedet og et fortsatt lavt rentenivå tilsier et press på selskapets rentemargin gjennom 2016. Tap på utlån er et risikoområde, men forventes å ligge innenfor

langsiktige måltall. Til tross for usikkerheten knyttet til fremtidige markedsforhold, har AS Financiering, med sin strategi og forretningsidé, et godt fundament for en god og lønnsom drift i 2016.

Styret vil berømme de ansatte for den meget gode innsats som er vist i 2015. Styret vil også takke AS Financierings forretningsforbindelser for et godt og hyggelig samarbeid i året som er gått.

Oslo, 31. desember 2015

19. januar 2016



Pål Strand
Leder



Kjell Engen
Nestleder



Arne K. Stokke



Per Øyvind Mørk



Espen Sollien
Adm. direktør

RESULTATREGNSKAP PR 31.12.2015

	Note	31.12.2015	31.12.2014
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		8 268	31 639
Renter og lignende inntekter på leiefinansieringsavtaler		1 621 854	1 826 645
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		148 448 948	152 406 616
Sum renteinntekter og lignende inntekter		150 079 070	154 264 900
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		27 847 127	33 980 835
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		476 394	544 238
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2	1 769 601	1 925 587
Sum rentekostnader og lignende kostnader		30 093 122	36 450 660
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		119 985 948	117 814 240
PROVISJONSINNETEKTER			
Garantiprovisjoner		17 100	16 150
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		3 339 355	2 803 561
Sum provisjonsinntekter		3 356 455	2 819 711
PROVISJONSKOSTNADER			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		22 160 578	25 841 964
ANDRE DRIFTSINNETEKTER			
Andre driftsinntekter		0	9 031
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
Lønn m.v.	3	16 343 787	15 350 698
Pensjoner	3, 4	1 186 623	1 006 113
Sosiale kostnader	3	4 001 767	4 125 331
Administrasjonskostnader	3	6 058 781	7 386 793
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		27 590 958	27 868 935
AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER			
Ordinære avskrivninger	5	1 910 312	2 346 831
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
Andre driftskostnader		6 063 654	7 054 661
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		65 616 901	57 530 591
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.			
Tap på utlån	1, 6	10 806 259	12 980 860
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT		54 810 642	44 549 731
SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT	8	15 103 579	12 052 201
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		39 707 063	32 497 530
Disponering for regnskapsåret:			
Overført til/fra annen egenkapital	9	39 707 063	32 497 530
Resultat etter disponeringer		0	0

BALANSE PR 31.12.2015

Eiendeler	Note	31.12.2015	31.12.2014
KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER			
Kontanter		3 185	3 037
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpe- tid eller oppsigelsesfrist	10, 16	7 437 930	8 920 924
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER			
Leiefinansieringsavtaler	5, 6, 7, 10, 13	24 645 041	22 342 797
Nedbetalingslån	6, 7, 10, 13	1 705 956 084	1 676 162 185
Sum utlån før spesifiserte og gruppevise tapsnedskrivninger		1 730 601 125	1 698 504 982
Individuelle tapsnedskrivninger	6, 7	61 240 537	62 631 534
Gruppevise tapsnedskrivninger	6, 7	3 368 839	3 368 839
Sum tapsavsetninger		64 609 376	66 000 373
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 665 991 749	1 632 504 609
OVERTATTE EIENDELER			
Overtatte eiendeler	11	2 864 997	1 923 100
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	8	1 881 247	3 379 524
VARIGE DRIFTSMIDLER			
Maskiner, inventar og transportmidler	5	3 268 927	3 108 049
Bygninger og andre eiendommer	5	2 341 779	2 516 283
Sum varige driftsmidler		5 610 706	5 624 332
ANDRE EIENDELER			
Andre eiendeler		19 000	155 451
FORSKUDDSBETALINGER OG OPPTJENTE INNTEKTER			
Opptjente ikke-betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader		8 247 253	8 354 708
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		527 673	655 569
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		8 774 926	9 010 277
SUM EIENDELER		1 692 583 740	1 661 521 254

BALANSE PR 31.12.2015

Gjeld/Egenkapital	Note	31.12.2015	31.12.2014
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER			
Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	10, 12	1 380 500 000	1 360 500 040
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		1 380 500 000	1 360 500 040
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	10	18 238 008	19 823 014
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		18 238 008	19 823 014
Annen gjeld			
Annen gjeld	8, 17	23 794 086	20 965 363
Sum annen gjeld		23 794 086	20 965 363
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	13	6 204 162	5 378 322
Avsetning til forpliktelser og kostnader			
Pensjonsforpliktelse mv.	4	1 106 780	3 307 458
Sum avsetninger til forpliktelser og kostnader		1 106 780	3 307 458
Ansvarlig lånekapital			
Annen ansvarlig lånekapital	1, 2, 10, 12, 16	45 000 000	45 000 000
SUM GJELD		1 474 843 036	1 454 974 197
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9, 14	80 000 000	80 000 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9, 14	137 740 704	126 547 057
Sum opptjent egenkapital		137 740 704	126 547 057
SUM EGENKAPITAL		217 740 704	206 547 057
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 692 583 740	1 661 521 254
Betingede forpliktelser			
Garantiansvar	15	760 000	760 000

Oslo, 31. desember 2015
19. januar 2016


Pål Strand
Styreformann


Kjell Engen
Nestleder


Arne K. Stokke


Per Øvind Mørk


Espen Sollien
Adm. Direktør

NOTER TIL REGNSKAPET PR. 31.12.2015

Note 1 - Regnskapsprinsipper

AS Finansiering er et aksjeselskap registrert i Norge. Selskapets hovedkontor er lokalisert i Oscarsgate 30, 0307 Oslo, Norge

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven og forskrift om årsregnskap m. m for banker og finansinstitusjoner. I samsvar med forskriftens § 1-5 er selskapsregnskapet utarbeidet i samsvar med forskrift om forenklet IFRS gitt med hjemmel i regnskapsloven § 3-9 annet ledd, med de unntak og tillegg som følger av kapittel 8A i forskrift om årsregnskap m.m. for banker og finansinstitusjoner. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk. Årsregnskapet er vedtatt av selskapets styre 19. januar 2016.

Forenklet IFRS

Selskapet har anvendt følgende forenklinger fra innregnings- og vurderingsreglene i IFRS:

- IAS 16 nr. 43 fravikes slik at den samme vurdering av avskrivningsenhet (dekomponering) legges til grunn i selskapsregnskapet som i konsernregnskapet.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskapet

Selskapsregnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi med unntak av overtatte eiendeler i forbindelse med inndrivelse av misligholdte engasjement. Disse blir vurdert til antatt realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost og avskrives lineært over den økonomiske levetid. Avskrivningene bokføres som ordinær driftskostnad. Dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi foretas det en nedskrivning. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Inntektsføring

Inntekt regnskapsføres når det er sannsynlig at transaksjoner vil generere fremtidige økonomiske fordeler som vil tilflyte selskapet og beløpets størrelse kan estimeres pålitelig. Renteinntekter inntektsføres basert på effektiv rente-metode etter hvert som de opptjenes. Opptjente, ikke betalte inntekter er ført som tilgodehavende i balansen. Forskuddsbetalte inntekter føres som gjeld og inntektsføres over engasjementenes løpetid.

Nedbetalingslån

Nedbetalingslån bokføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Selskapet vurderer løpende om det eksisterer objektive bevis på at verdien av utlånet eller en gruppe av utlån er redusert. Dersom det er objektive bevis på at en verdireduksjon er inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med lånets opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen nedskrives ved bruk av en avsetningskonto og tapet bokføres over resultatregnskapet.

Kjøp av portefølje

Selskapet har en andel kjøpte porteføljer bestående av leasing og gjeldsbrevlån. Porteføljene ble kjøpt til underkurs og denne er ført som en rabatt. Denne blir inntektsført i takt med nedgangen i engasjementene.

Leasing

Leasingkontrakter bokføres til anskaffelseskost med fradrag av akkumulerte ordinære avskrivninger som beregnes etter annuitetsmetoden. Forskuddsleie aktiveres og inntektsføres lineært over løpetiden, og er oppført som kortsiktig gjeld i regnskapet

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses som misligholdt dersom det er inntruffet betalingsmislighold og det antas at misligholdet ikke er av forbigående art.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er ikke misligholdt, men det er en overveiende sannsynlighet for at tap vil oppstå på et senere tidspunkt.

Renter på misligholdte lån

Renter og gebyr som er inntektsført, men ikke betalt, tilbakeføres ved overføring til inkasso. Renter på misligholdte lån inntektsføres med lånets opprinnelige effektive rente på lånets neddiskonterte realisasjonsverdi.

Konstaterte tap

Bokføring av tap blir foretatt i de tilfeller hvor debtors økonomiske situasjon er fastslått ved konkurs, akkord eller gjeldsordning, negativ utleggsforretning eller vi er kjent med at debitor er insolvent.

Individuelle tapsnedskrivninger

Individuelle tapsnedskrivninger er avsetning til dekning av beregnet tap på misligholdte eller tapsutsatte enkeltengasjement.

Nedskrivning på grupper av utlån

Grupper av utlån nedskrives tilsvarende individuelle utlån når det foreligger objektive bevis på at gruppen som sådan har en redusert verdi som følge av hendelse som har inntruffet. Estimering av verdifall/tap på grupper av utlån skjer på basis av historiske data for tap sammenstilt med selskapsspesifikke og/eller markedsmessige parametre som for eksempel risikoklassifisering, makroøkonomiske størrelser og bransjemessige forholdstall.

Pensjoner

De som var ansatt i selskapet pr. 31.12.07, og som ikke valgte å gå over til en innskuddspensjon pr. denne dato, har en ytelsesbasert pensjon definert som ytelsesplaner (pensjonen løper fra 67 til 82 år). Pensjon blir vurdert av aktuar hvert år. Pensjonsforpliktelsen og pensjonskostnaden er fastsatt ved bruk av en lineær opptjeningsformel. En lineær opptjeningsformel fordeler opptjeningen av fremtidige pensjonsytelser lineært over opptjeningstiden, og betrakter opptjente pensjonsrettigheter til de ansatte i løpet av en periode som årets pensjonskostnad. Endring av nåværende ytelsesplan medfører endringer i pensjonsforpliktelsen. Dette blir kostnadsført lineært fram til effekten av endringen er opptjent. Innføring av nye ordninger eller endringer i eksisterende ordninger som skjer med tilbakevirkende kraft slik at ansatte umiddelbart har opptjent en fripolise (eller endring i fripolise) resultatføres umiddelbart.

Alle nyansatte i selskapet blir kun tilbudt innskuddsbasert pensjonsordning. Pr 31.12.15 har 13 personer en innskuddsbasert pensjonsordning, mens 12 personer har en ytelsesbasert ordning. Totalt lønnet pr. 31.12.15 er 25 personer.

Regnskapsstandarden for pensjoner IAS 19 følges. Etter endringene tillater IAS 19 ikke "korridormetoden" brukt for regnskapsføring av estimatavvik. Etter IAS 19 skal estimatavvik regnskapsføres i sin helhet i oppstilling over andre inntekter og kostnader i den perioden de oppstår. Dette innebærer videre at pensjonskostnaden splittes mellom ordinært resultat og andre inntekter og kostnader. Periodens opptjente pensjonsrettigheter og netto rentekostnad presenteres under det ordinære resultatet, mens estimatavviket blir presentert under andre inntekter og kostnader i totalresultatet. I og med at selskapet ikke følger notekravene og oppstillingsplanen i IFRS er ikke estimatavviket resultatført etter NRS 6, men ført direkte mot egenkapitalen.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 27%/25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet og nettoført.

Presentasjon av tall i noter

Alle tall i notene er presentert i hele tusen, hvis ikke annet er opplyst.

Note 2

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lån pr. 31.12.12 stort TNOK 30.000 ble innfridd 30.08.13 og nytt ansvarlig lån stort TNOK 45.000 ble tatt opp i morselskap samme dato. Lånet løper over 10 år og forfaller til betaling i 2023, men kan innfris i 2018. Lånet forrentes med grunnlag i 3-måneders Nibor med tillegg av 2,5 prosentpoeng. Renteregulering skjer fire ganger i året. Rente totalt for 2015 er kostnadsført med TNOK 1.770 (3,9%).

Note 3

Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Lønnskostnader	2015	Beløp i hele tusen	
		2014	2013
Lønninger	15 004	14 007	14 255
Folketrygdavgift	2 472	2 441	2 427
Pensjonskostnader	1 187	1 006	1 054
Andre ytelser	2 866	3 029	3 084
Sum	21 529	20 482	20 820

Gjennomsnittlig antall ansatte: 25

Godtgjørelse til ledende ansatte

I henhold til gjeldende lovverk, finansieringsvirksomhetsloven §§ 2-18 til 2-22, fastsetter styret godtgjørelse til administrerende direktør. AS Finansiering har et hovedprinsipp om fastlønn. Administrerende direktør fastsetter godtgjørelsen til ledergruppen. Det er ingen avtale om variabel godtgjørelse eller opsjons- eller bonusavtaler. Styret kan beslutte å tildele administrerende direktør engangstillegg.

Godtgjørelse til tillitsvalgte

Godtgjørelse til styret, representantskap og kontrollkomité fastsettes av generalforsamlingen. Godtgjørelsen er søkt tilpasset den arbeidsmengde og det ansvar som påhviler de tillitsvalgte. Styremedlemmer som er ansatt i banken mottar ikke godtgjørelse. Honorar som utbetales er uavhengig av selskapets resultat og utgjør et bestemt beløp.

Ytelser til ledende personer	Adm dir	Styre	Representants.	Beløp i hele tusen	
				Kontrollkomité	
Lønn/Honorar	1 149	77	82	50	
Annen godtgjørelse	165				
Innskuddspensjon	81				
Avsatt bonus for 2015	100				
Lån (i Sparebanken Øst)	1 799				

Revisor

Revisjonshonorar til Ernst & Young AS, Drammen beløper seg til (alle tall eksklusiv mva):

	Beløp i hele tusen		
	2015	2014	2013
Revisjonshonorar	310	303	297
Konsulentbistand/rådgivning	26	41	98
Skatterådgivning	19	18	36
Honorar attestasjonstjenester	0	0	0
Sum	355	362	431

Note 4

Pensjonsforpliktelse

De av selskapets ansatte med ansettelsesdato før 01.01.08 har en forsikringsdekket kollektiv pensjonsordning som gir en bestemt fremtidig pensjonsytelse. Pensjonsytelsen er basert på antall opptjeningsår og lønnsnivået ved pensjonsalder. Ref. for øvrig Note 1 og punktet om pensjoner.

Pr. 31.12.2015 er 12 aktive personer med i selskapets kollektive pensjonsordning. Totalt 8 personer mottar midler fra pensjonsordningen. Disse fordeler seg på 5 stk pensjonister, 2 stk uføretrygdede og 1 stk ikke endelig avklart uføretrygdede.

Diskonteringsrenten er i 2015, som i de to foregående år, fastsatt på grunnlag av "Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)" mot tidligere års statsobligasjonsrente.

Økonomiske forutsetninger:

	2015	2014	2013
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,70 %	2,30 %	4,10 %
Diskonteringsrente	2,70 %	2,30 %	4,10 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	2,25 %	3,00 %
Årlig G-regulering	2,25 %	2,50 %	3,50 %

Beløp i hele tusen

Netto pensjonskostnader

	2015	2014	2013
Servicekost	838	698	716
Netto finanskost	76	51	83
Netto pensjonskost	914	749	799
Estimatavvik	0	0	0
Planendring	0	0	0
Innbetalt premie innskuddsbasert ordning	426	407	397
Årets pensjonskost	1 340	1 156	1 196

Spesifikasjon av netto forpliktelser:

	2015	2014	2013
Nettop pensjonsforpliktelse 01.01	3 307	1241	2175
Netto pensjonskostnad	914	749	799
Innbetalt premie	-1 133	-1 129	-1 153
Estimatavvik	-1 982	2446	-580
Planendring	0	0	0
Utbetalt premie/overført ordning	0	0	0
Netto pensjonsforpliktelse 31.12	1 107	3 307	1 241

Note 5

Driftsmidler

	Ansk. kost (IB)	Tilgang	Avgang	Ned- skrivning	Akk. avskrivn.	Balanse 31.12.15	Beløp i hele tusen Årets avskrivn.	Avskr. satser
Kontormaskiner og inventar	20 287	1 628	0	0	19 547	2 368	1 584	20%/33%
Kjøretøy	752	529	423	0	208	650	152	20 %
Hytte	4 216	0	0	0	1 875	2 342	175	4 %
Kunst	252	0	0	0	0	252	0	0 %
Sum	25 506	2 157	423	0	21 630	5 611	1 910	
Leasinggjenstander	261 114	14 865	6 010		244 854	25 115	5 406	

På leasingengasjementer er det ved salg konstatert tap på TNOK 926. Balanseførte leasinggjenstander pr. 31.12.15 viser sum saldogrupper og avvik i forhold til regnskap skyldes kundefordringer, restverdier etc.

Kontormaskiner, inventar, kjøretøy og hytter er avskrevet lineært, samt forskuddsleie leasing som avskrives over løpetid. Leasinggjenstandene er for øvrig avskrevet etter annuitetsmetoden.

Note 6

Tap og tapsnedskrivninger

Det er pr. 31.12.15 foretatt en individuell vurdering av den misligholdte porteføljen. Avsetning til tap er anslått til TNOK 61 241 mot TNOK 62 632 i 2014. Beløpet er avsatt i regnskapet.

Avsetningen til gruppevise tapsnedskrivninger er holdt uendret dvs. TNOK 3 369.

Netto tap på utlån beløper seg til TNOK 10 806 i 2015 mot TNOK 12 981 i 2014.

	Beløp i hele tusen		
Individuelle tapsnedskrivninger	2015	2014	2013
Individuell tapsnedskrivning til dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	62 632	58 711	54 049
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	3 932	3 464	3 414
+ Økte individuelle tapsnedskrivninger hvor det tidligere er foretatt individuell tapsnedskrivning	6 736	5 181	4 439
+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	6 469	12 650	16 576
- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	10 664	10 446	12 939
= Individuelle tapsnedskrivninger pr. 31.12.	61 241	62 632	58 711

Gruppevise tapsnedskrivninger

Gruppevise tapsnedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	3 369	3 369	3 369
+/- Endring i periodens gruppevise tapsnedskrivninger	0	0	0
= Gruppevise tapsnedskrivninger pr. 31.12.	3 369	3 369	3 369

Periodens tapskostnader

Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	-1391	3 920	4 662
+ Periodens endring i gruppevise tapsnedskrivninger	0	0	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle tapsnedskrivninger for	3 932	3 464	4 093
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle tapsnedskrivninger for	12 980	10 149	10 817
- Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	4714	4 552	5 177
= Periodens tapskostnader	10 806	12 981	14 395

Ikke inntektsførte renter på balanseførte utlån

	Beløp i hele tusen		
	2015	2014	2013
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseført utlån pr. 01.01.	51 043	45 746	42 372
Påløpte, ikke inntektsførte renter på balanseført utlån pr. 31.12.	52 750	51 043	45 746
Periodens endring	1 707	5 297	3 374

Misligholdte engasjement

Beløp i hele tusen

	2015	2014	2013
Brutto misligholdte engasjement			
Næring	2 232	4 520	6 107
Person	85 734	95 073	84 174
Totalt	87 966	99 593	90 281
Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjementer			
Næring	0	0	1 213
Person	375	0	0
Totalt	375	0	1 213
Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer			
Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	88 341	99 593	91 494
Individuelle tapsnedskrivninger	61 240	62 632	58 711
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	27 101	36 961	32 783

Note 7

Risikoklassifisering, formål og næring og sikkerhetsverdi

Risikoklassifiseringen er utarbeidet for å vise hvordan tapsrisikoen er fordelt i selskapets portefølje. Det er innhentet ekstern scoring som er korrigert for inntekt, egenkapital og eventuelt AS Financierings negative betalingserfaring med kunden. Gruppevisse tapsnedskrivninger er ikke inkludert i tallmaterialet nedenfor.

Leasing 2015	Ant.	Brt. Leasing	Herav tapsutsatt og misligholdt		Tapsavs.	Beløp i hele tusen	
			Ant.	Beløp		Nto. leasing	Konst. Tap
Liten risiko	48	15 594	5	113	51	15 543	521
Moderat risiko	7	1 339	0	0	0	1 339	196
Normal risiko	11	3 177	3	431	180	2 997	106
Rimelig høy risiko	8	1 405	2	212	155	1 250	0
Høy risiko	11	2 829	7	964	827	2002	0
Ikke scoret	2	301	0	0	0	302	103
Totalt	87	24 645	17	1 720	1 213	23 432	926

Lån 2015	Ant.	Brt. Lån	Herav misl. holdt		Tapsavs.	Beløp i hele tusen	
			Ant.	Beløp		Nto. Lån	Konst. Tap
Liten risiko	2 577	285 047	35	1 420	1 241	283 806	32
Moderat risiko	3 326	357 004	78	3 798	2 083	354 921	328
Normal risiko	7 384	840 608	625	37 018	23 598	817 009	185
Rimelig høy risiko	1 797	155 772	543	29 813	21 510	134 262	966
Høy risiko	836	66 911	299	13 795	11 204	55 707	715
Ikke scoret	5	615	3	403	391	224	1 658
Totalt	15 925	1 705 956	1 583	86 247	60 028	1 645 929	3 883

	Herav tapsutsatt og misligholdt				Beløp i hele tusen Nto.		
	Ant.	Brt. Leasing	Ant.	Beløp	Tapsavs.	leasing	Konst. Tap
Leasing 2014							
Liten risiko	69	10 815	11	515	350	10 465	202
Moderat risiko	12	2 512	2	254	90	2 422	0
Normal risiko	15	5 348	5	1 989	370	4 978	0
Rimelig høy risiko	8	1 408	2	224	155	1 253	0
Høy risiko	17	1 731	10	1 552	930	801	0
Ikke scoret	2	529	0	0	0	529	0
Totalt	123	22 343	30	4 533	1 895	20 448	202

	Herav misl. holdt				Beløp i hele tusen Nto.		
	Ant.	Brt. Lån	Ant.	Beløp	Tapsavs.	Lån	Konst. Tap
Lån 2014							
Liten risiko	2 535	265 982	43	2 476	1 560	264 422	22,44
Moderat risiko	3 479	368 195	83	4 493	2 607	365 588	152
Normal risiko	7 189	804 250	607	35 283	21 322	782 928	862
Rimelig høy risiko	2 019	176 607	597	37 126	23 574	153 033	414
Høy risiko	800	60 087	305	15 207	11 312	48 775	2 201
Ikke scoret	7	1041	4	475,335	361	680	0
Totalt	16 029	1 676 162	1 639	95 061	60 737	1 615 426	3 652

Misligholdsutviklingen i utlåns- og leasingporteføljen følges opp av inkassoavdelingen. Engasjement som ikke er betjent 50 dager etter forfall følges opp med telefonisk purring for à-jour betaling. Det foretas en fortløpende vurdering på om engasjementene skal anses som tapsutsatte. Engasjement som ikke har funnet sin løsning 90 dager etter forfall legges deretter som hovedregel over i eget inkassosystem og det foretas tapsnedskrivninger i henhold til gjeldende lover og forskrifter.

AS Finansiering har som målsetting at tap på utlån i gjennomsnitt ikke bør overstige 0,75% av brutto utlån. Siste år utgjorde kostnadsførte tap 0,62% av brutto utlån. For 2014 var tilsvarende 0,76%, for 2013 0,85% og for 2012 1,13%.

Sikkerhetsverdi

Sikkerhetsverdi beregnes ved at salgssum på finansiert låneobjekt reduseres med 1,5% pr måned som engasjementet har løpt (tilsvarende 18% pr. år). I tillegg reduseres sikkerhetsverdien med 15% en bloc. For engasjement uten oppgitt salgssum settes verdien til 30% av lånets saldo.

Pr. 31.12.15 har lån før tapsnedskrivninger TNOK 1.705.956 en beregnet sikkerhetsverdi på TNOK 1.434.457 tilsvarende 84,1%. Tilsvarende tall pr. 31.12.14 var for lån før tapsnedskrivninger TNOK 1.676.162 og en beregnet sikkerhetsverdi på TNOK 1.483.870 tilsvarende 86%.

Formål

Salgspantlån som har løpt mer enn 60 perioder blir omklassifisert til forbrukslån.

	Beløp i hele tusen				
	Leasing	Bil o.l.	Andre lån	Forbruk	Totalt
Brutto utlån	24 645	1 648 598	35 298	22 060	1 730 601
Garantier					760
Tapsnedskrivning	1 213	57 357	1 631	1040	61 241
Gruppenedskrivning	67	3155	90	57	3369

Formål 2014*Beløp i hele tusen*

	Leasing	Bil o.l.	Andre lån	Forbruk	Totalt
Brutto utlån	22 343	1 619 830	45 916	10 416	1 698 505
Garantier					760
Tapsnedskrivning	1 895	58 084	1 629	1023	62 632
Gruppenedskrivning	102	3 124	88	55	3369

Formål 2013*Beløp i hele tusen*

	Leasing	Bil o.l.	Andre lån	Forbruk	Totalt
Brutto utlån	26 062	1 598 008	56 632	12 848	1 693 550
Garantier	0	760	0	0	760
Tapsnedskrivning	2 248	53 326	2 521	616	58 711
Gruppenedskrivning	129	3 060	145	35	3369

Formål 2012*Beløp i hele tusen*

	Leasing	Bil o.l.	Andre lån	Forbruk	Totalt
Brutto utlån	37 694	1 481 526	62 935	11 240	1 593 395
Garantier	0	760		75	835
Tapsnedskrivning	2 322	48 495	2 613	620	54 049
Gruppenedskrivning	80	3 132	133	24	3369

Geografisk inndeling*Beløp i hele tusen*

	2015		2014		2013	
Drammen	68 040	4 %	66 128	4 %	61 123	4 %
Nedre Eiker	32 367	2 %	29 086	2 %	28 352	2 %
Øvre Eiker	25 086	1 %	23 250	1 %	23 785	1 %
Buskerud for øvrig	103 958	6 %	102 348	6 %	94 676	6 %
Oslo	184 258	11 %	189 488	11 %	205 097	12 %
Akershus	292 246	17 %	296 854	17 %	304 519	18 %
Vestfold	130 040	8 %	130 302	8 %	131 410	8 %
Østfold	266 835	15 %	261 849	15 %	266 085	16 %
Resten av landet	626 704	36 %	597 312	35 %	574 997	34 %
Utlandet	1 069	0 %	1 888	0 %	3 506	0 %
Sum	1 730 601	100 %	1 698 505	100 %	1 693 550	100 %

Viktige næringer 31.12.15
Beløp i hele tusen

	Brt. utlån		Garantier		Misligh. eng.		Tapsuts. eng.	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lønnstakere	1 679 508	1 645 014	0	0	85 048	94 032	375	0
Jordbruk, skogbruk, fiske, fangst	275	557	0	0	165	165	0	0
Industri, kraft og vannforsyning	6 172	1 952	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg	6 627	7 581	0	0	204	417	0	0
Varehandel/hotell og restaurant	16 177	17 953	760	760	892	2 135	0	0
Transport/kommunikasjon	3 980	3 917	0	0	15	71	0	0
Forretningsm./fin tj.yting	4 542	5 339	0	0	22	173	0	0
Tjenesteytende næringer ellers	7 963	8 578	0	0	403	1 219	0	0
Omsetn og drift av fast eiendom	4 289	5 725	0	0	216	302	0	0
Utland	1 069	1 888	0	0	1001	1078	0	0
SUM	1 730 601	1 698 505	760	760	87 966	99 593	375	0

	Spes. tapsnedskr.		Gr. nedskr.		Nto. Tap	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lønnstakere	58 975	59 023	3 369	3 369	10 406	12 233
Jordbruk, skogbruk, fiske, fangst	155	155	0	0	27	32
Industri, kraft og vannforsyning	0	0	0	0	0	0
Bygg og anlegg	99	278	0	0	17	58
Varehandel/hotell og restaurant	853	1 327	0	0	151	275
Transport/kommunikasjon	31	47	0	0	5	10
Forretningsm./fin tj.yting	20	156	0	0	4	32
Tjenesteytende næringer ellers	171	672	0	0	30	139
Omsetn og drift av fast eiendom	109	143	0	0	19	30
Utland	828	830	0	0	146	172
SUM	61 241	62 632	3 369	3 369	10 806	12 981

Note 8**Skatt****Årets skattekostnad fremkommer slik:***Beløp i hele tusen*

	2015	2014	2013
Betalbar skatt på årets resultat	14 296	12 068	12 422
Endring utsatt skattefordel	1003	147	886
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-196	-162	0
Årets totale skattekostnad	15 104	12 052	13 308

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

Ordinært resultat før skattekostnad	54 811	44 550	46 041
Permanente forskjeller	2 406	690	1 146
Endring midlertidige forskjeller	-4 266	-543	-2 823
Grunnlag betalbar skatt	52 951	44 696	44 364
Grunnlag betalbar skatt, avrundet ned til nærmeste hundre kr.	52 951	44 697	44 364
Skatt, 27% (28% t.o.m. 2013)	14 297	12 068	12 422
Betalbar skatt på årets resultat	14 297	12 068	12 422
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	0	0	0
Betalbar skatt i balansen	14 297	12 068	12 422

Utsatt skatt fremkommer slik:*Forskjeller som utlignes*

Driftsmidler	-5 624	-8 712	-8 752
Gevinst og tapskonto	-398	-497	-621
Pensjonsforpliktelser	-1 106	-3 307	-1 241
Annen gjeld	-396	0	0
Sum	-7 524	-12 517	-10 614
Utsatt skattefordel herav 25%/27%/28%	-1 881	-3 380	-2 972
Utsatt skatt på estimatavvik pensjoner 31.12.13 ført mot EK	0	0	162
Korrigeringer som følge av redusert skattesats from 2014	0	0	106
Utsatt skattefordel 25%/27%/28%	-1 881	-3 380	-2 703

Forskjeller som ikke utlignes

Netto pensjonsmidler	0	0	0
Sum	0	0	0
Utsatt skattefordel herav	0	0	0
Utsatt skattefordel i balansen	1 881	3 380	2 703

Note 9

Egenkapital

	Beløp i hele tusen		
	Aksjekapital	Opptjent EK	SUM
Egenkapital 01.01.15	80 000	126 547	206 547
Årets resultat	0	39 707	39 707
Utbytte på aksjer	0	-30 000	-30 000
Estimatavvik pensjoner 31.12.15 ført mot EK	0	1 487	1 487
Egenkapital 31.12.15	80 000	137 741	217 741

Aksjekapitalen består av 40.000 aksjer à kr 2.000,- totalt TNOK 80.000. Samtlige aksjer eies av Sparebanken Øst.

Note 10

Rente- og likviditetsrisiko

Rentebetingelser og restløpetid vedrørende innlån og utlån

	Beløp i hele tusen							
	Uten løpetid	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	12-60 mnd	over 60 mnd	Sum	Rentebetingelser
Eiendeler								
Innskudd i andre finansinstitusjoner	7 438						7 438	
Utlån til kunder		1 360	1 324	24 305	779 266	859 736	1 665 992	Rentene kan endres med 6 ukers varsel
Øvrige eiendeler	19 154						19 154	
Totalt	26 592	1 360	1 324	24 305	779 266	859 736	1 692 584	
Gjeld og egenkapital								
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	1 380 500						1 380 500	Nibor +0,7% ukentlig regulering
Innskudd fra andre	18 238						18 238	Renten kan reguleres med 14 dagers varsel
Ansvarlig lånekapital					45 000		45 000	Nibor + 2,5% fire ganger i året
Øvrig gjeld/EK	248 846						248 846	
Totalt	1 647 584				45 000		1 692 584	

Finansiell markedsrisiko.

AS Finansiering dekker det vesentligste av sitt fundingbehov via morselskapet. Renten er NIBOR-basert.

Renterisiko.

Renten på utlån kan endres med 6 ukers varsel. Da renten på det vesentligste av innlånene er NIBOR-basert, anses renterisikoen på dette grunnlag å være liten.

Rentekostnad

Rente på "Innskudd fra andre finansinstitusjoner" er kostnadsført med TNOK 27 781 tilsvarende 2,02%

Rente på "Innskudd fra andre" er kostnadsført med TNOK 476 tilsvarende 2,5%

Rente på "Ansvarlig lån" er kostnadsført med TNOK 1 770 tilsvarende 3,9%

Bank, kassekreditt og trekkrettighet

Selskapet har inntil 834 på bundne konti til dekning av skattetrekk.

Konto for Kassekreditt viser pr. 31.12.15 debet TNOK 6 246. Kassakreditten har en ramme på TNOK 5 000.

Note 11

Overtatte eiendeler

Eiendeler overtatt i forbindelse med inndrivelse av misligholdte engasjementer, beløper seg til TNOK 2 865 pr. 31.12.15 mot TNOK 1 923 pr 31.12.14. De overtatte eiendeler utgjør i hovedsak diverse biler. Eiendelene er vurdert til antatt realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet.

Note 12

Langsiktig gjeld

Beløp i hele tusen

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt	2015	2014	2013
Ansvarlig lån	45 000	45 000	45 000

Rente på "Ansvarlig lån" er kostnadsført med TNOK 1 770, tilsvarende 3,9%. I 2014 var tilsvarende TNOK 1 926 og 4,3%. Ansvarlig lån TNOK 45 000 forfaller i 30.08.2023, men kan innfris i 30.08.2018. Ref. for øvrig Note 2.

Lån fra kredittinstitusjon består av trekkrettighet fra morbank, Sparebanken Øst:

Beløp i hele tusen

Kredittinstitusjon	1 380 500
Sum langsiktig gjeld	1 380 500

Rente er kostnadsført med TNOK 27 781 tilsvarende 2,0%.

Rammen ble 01.06.2011 endret fra TNOK 1 000 000 til TNOK 1 500 000. Renten er NIBOR 3 mnd +0,7%.

Note 13

Balanseførte gebyrer – provisjoner

Beløp i hele tusen

	2015	2014	2013
Etableringsgebyr	-10 375	-10 494	-11 169
Provisjon forhandlere	14 669	14 161	18 223
Garantiprovisjon	-4	-6	-3

Gebyrer og provisjoner inntekts-/kostnadsføres over engasjementenes gjennomsnittlige løpetid.

Note 14

Kapitaldekning

	<i>Beløp i hele tusen</i>		
	2015	2014	2013
Kjernekapital			
Aksjekapital	80 000	80 000	80 000
Annen egenkapital	137 741	126 547	105 835
Fradrag for utbytte avsatt til utdeling	0	-20 000	-10 000
Utsatt skattefordel	0	0	-2 703
Sum Kjernekapital	217 741	186 547	173 132
Tilleggskapital			
Ansvarlig lånekapital	45 000	45 000	45 000
Sum tilleggskapital	45 000	45 000	45 000
Netto ansvarlig kapital	262 741	231 547	218 132
Totalt beregningsgrunnlag			
Beregningsgrunnlag	2014	2014	2013
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	1 284 369	1 266 217	1 259 101
Operasjonell risiko:	182 128	160 515	141 039
Sum beregningsgrunnlag	1 466 497	1 426 732	1 400 140
Fradrag			
Individuelle tapsnedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	0	-3 369
Sum fradrag	0	0	-3 369
Totalt beregningsgrunnlag	1 466 497	1 426 732	1 396 771
Beregnet kapitaldekningsprosent	17,92	16,23	15,74
Beregnet kjernekapitaldekningsprosent	14,85	13,08	12,49

Ved beregning av kapitaldekning er standardmetoden lagt til grunn.

Note 15

Garantiansvar

	<i>Beløp i hele tusen</i>		
	2015	2014	2013
Betalingsgaranti	760	760	760
Lånegaranti	0	0	0

Note 16

Forhold vedrørende morselskap - Sparebanken Øst

Beløp i hele tusen

Resultat:	2015	2014	2013
Renter og provisjoner til morselskap	30154	36 431	35 907
Renter og provisjoner fra morselskap	7	32	98
Andre poster til (provisjon låneformidling)	0	0	200
Andre poster til (gebyr opptreksramme, kredittvurdering, Microsoft, pensjon etc)	327	377	351
Rentediff	210	308	333

Balanse:

Fordring på morselskap	7 438	8 921	5 686
Gjeld til morselskap*	1 425 500	1 405 420	1 430 090

*Inklusiv ansvarlig lån TNOK 45.000

Annet

Utvidelse aksjekapital	0	0	0
Ordinært/ekstraordinært utbytte	30 000	10 000	0
Innbetalt ansvarlig lån	0	0	30 000
Opptatt nytt ansvarlig lån	0	0	45 000

Ref. note 2 angående ansvarlig lån.

Note 17

Avsetninger

Selskapet ble, som del av Sparebanken Øst konsernet, gjenstand for bokettersyn i 2008. Selskapet ble i 2009 ilagt å betale TNOK 834 til dekning for 2006 for, etter skatteetatens mening, for høyt fradrag for inngående merverdiavgift. Dette har sammenheng med at selskapet driver virksomhet dels innenfor og dels utenfor merverdiavgiftsloven. For anskaffelser under ett for virksomheten skal det foretas et forholdsmessig fradrag i forhold til den avgiftspliktige andel av omsetningen. Etter skatteetatens syn var denne andelen satt for høyt og hadde dermed medført et for høyt fradrag for inngående merverdiavgift. Selskapet hadde fulgt et prinsipp for fordeling som var og er norm i bransjen.

Som følge av ovennevnte ble det pr. 31.12.11 avsatt TNOK 916 til dekning for årene 2007, 2008 og 2009 inkl. forsinkelsesrenter.

I 2012 ble det satt av ytterligere TNOK 787. Totalt utgjorde samlet avsetning pr. 31.12.12 TNOK 1703 inkl. forsinkelsesrente for perioden 2007 til og med 2012.

Det er ikke avsatt ytterligere beløp for 2013 eller 2014. Fra 01.01.15 krever ikke AS Finacierung fradrag for inngående merverdi da andelen leasing utgjør en for liten andel av selskapets finansieringsvirksomhet.

Det er besluttet å tilbakeføre avsetningen i 2016.

Note 18

Miljø

Selskapet driver ikke virksomhet som direkte forurensar eller på annen måte påvirker det ytre miljø. Selskapet kan imidlertid sies å bidra indirekte til forurensing gjennom finansiering av biler.

Note 19

Morselskap

AS Finacierung er et heleiet datterselskap av Sparebanken Øst. Konsernregnskap fås ved henvendelse til Sparebanken Øst, Postboks 67, 3301 Hokksund (tlf. 03220, fax 32 89 15 49).

KONTANTSTRØMSANALYSE

Beløp i hele tusen

	2015	2014	2013
A Anskaffelse av midler			
Årsoverskudd før skatt	54 811	44 550	46 041
+ Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	1 910	2 347	2 160
Tap ved salg varige driftsmidler	0	0	34
Gevinst ved salg av varige driftsmidler	0	0	-49
Tilført fra årets drift	56 721	46 897	48 186
	0	0	0
Utbetalt konsernbidrag (netto)	0	0	-26 000
Utbetalt utbytte	-30 000	-10 000	0
= Egenfinansering	26 721	36 897	22 186
	0	0	0
Endring innskudd fra kunder	-1 585	2 830	-7 592
+ Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0
+ Endring i annen gjeld	-11 272	-10 490	-10 864
+ Endring avsetning for påløpte kostn. og forpl.	607	-1 133	-6 217
+ Endring ansvarlig lånekapital	0	0	15 000
Netto mottatt konsernbidrag	0	0	26 000
+ Innbetaling aksjekapital	0	0	0
= Sum anskaffelse av midler	14 471	28 104	38 513
	0	0	0
B Anvendelse av midler	0	0	0
+ Endring utlån	0	0	0
+ Endring andre fordringer	-33 487	-1 034	-95 493
+ Endring varige driftsmidler	-570	2 003	-2 069
= Sum anvendelse av midler	-1 897	-1 837	-1 265
	-35 954	-868	-98 827
A-B Endring i finansielle midler	0	0	0
	-21 483	27 235	-60 313
Som fordeler seg slik:	0	0	0
Endring i kontanter	0	1	-1
Endring i innskudd og utlån til kredittinstitusjoner	-1 483	3 235	-7 312
Endring i lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	-20 000	24 000	-53 000
Sum endring finansielle midler	-21 483	27 235	-60 313

Til generalforsamlingen i
AS Financiering

21 JAN 2016

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for AS Financiering, som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, 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 IFRS i henhold til regnskapsloven § 3-9, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for AS Financiering avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet IFRS i henhold til regnskapsloven § 3-9.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og 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 styret og daglig leder 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.

Drammen, 19. januar 2016
ERNST & YOUNG AS



Bjørn Baklid
statsautorisert revisor

AS FINANSIERING

KONTROLLKOMITEENS BERETNING FOR 2015

Kontrollkomiteen har arbeidet etter Forskrift om instruks for kontrollkomiteer i finansieringsforetak, fastsatt av Kredittilsynet 18.12.1995, sist endret 18.12.2009, nr. 1726, samt etter selskapets vedtekter.

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at selskapets virksomhet er foretatt på en betryggende og hensiktsmessig måte i samsvar med lovgivning, selskapets vedtekter samt representantskapets og generalforsamlingens vedtak.

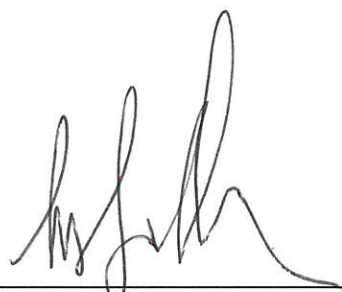
Det er foretatt gjennomgang av styreprotokoller, samt kontroll av selskapets engasjementer, herunder risikospredning og likviditet.

Komiteen har samarbeidet med selskapets revisor.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets beretning for 2015 med tilhørende resultatregnskap og balanse, og har funnet styrets vurdering av AS Finansierings økonomiske stilling dekkende.

Kontrollkomiteen tilrår at resultatregnskapet og balanse for 2015 for AS Finansiering fastsettes som selskapets regnskap for 2015.

12.02.2016


Emil Gamborg
Frode Lindbeck
Hans-Jacob Hansen