

Årsrapport 2014

SpareBank 1 Finans Midt-Norge



Resultatregnskap

(hele tusen)	Noter	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner		2	2
Renteinntekter og lignende inntekter		217.707	201.255
Sum renteinntekter og lignende inntekter	1	217.709	201.257
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		83.267	79.538
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	8	2.750	2.837
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.577	607
Sum rentekostnader og lignende kostnader		87.595	82.982
Netto renteinntekter		130.114	118.275
Provisjonsinntekter		19.918	16.415
Garantiprovisjoner		-	3
Andre gebyrer og provisjonskostnader		30.349	23.715
Netto provisjonsinntekter		119.683	110.972
Gevinst/tap på valuta		45	203
Andre driftsinntekter		6.061	4.403
Sum inntekter		125.789	115.578
Lønn	4	22.584	20.217
Pensjoner	7	1.850	1.347
Sosiale kostnader		4.871	4.274
<i>Sum lønn med videre</i>		<i>29.305</i>	<i>25.838</i>
Administrasjonskostnader		8.467	8.794
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		37.772	34.632
Avskrivninger	6	1.938	1.231
Andre driftskostnader	4	10.637	9.341
Ordinært driftsresultat		75.441	70.374
Tap på utlån, garantier	3	7.506	19.692
Resultat før skatt		67.935	50.682
Skatt	5	18.370	14.251
Arsresultat		49.565	36.431
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		49.565	36.431
Sum overføringer		49.565	36.431

Utvidet resultatregnskap*

(hele tusen)	2014	2013
Årsresultat	49.565	36.431
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat		
Aktuarielle gevinster og tap pensjoner	-2.163	322,49
Skatt	584	-90
Totalresultat	47.986	36.753

* Utvidet resultatregnskap består av poster ført direkte mot egenkapitalen som ikke er transaksjoner med eiere, jfr. IAS 1.

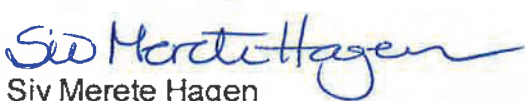
Balanse

(hele tusen)	Noter	31.12.2014	31.12.2013
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på banker	15	964	1.097
Nedbetalingslån		1.662.919	1.414.308
Forbruksfinansiering		37.613	-
Leiefinansieringsavtaler		1.936.796	1.876.846
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	2,11,12	3.637.328	3.291.154
- individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	2,3	-7.594	-22.655
- gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	3	-16.388	-16.388
Netto utlån	2	3.613.345	3.252.112
Andre kortsiktige fordringer	15	80	15
Varige driftsmidler	6	4.679	5.272
Opptjente ikke mottatte inntekter		5.753	5.176
Pensjonsmidler	7	-	287
Sum eiendeler	10,13,14	3.624.822	3.263.958
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	15	2.989.902	2.722.108
Annen gjeld	15	25.009	22.168
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	15	71.556	51.999
Pensjonsforpliktelse	7	1.738	-
Utsatt skatt	5	7.810	18
Andre forpliktelser	4	3.249	3.991
Ansvarlig lånekapital	8,15	89.000	89.000
Sum gjeld		3.188.263	2.889.284
Egenkapital			
Aksjekapital	9	284.040	271.920
Overkurs		104.025	65.847
Annen egenkapital		48.494	36.908
Sum egenkapital	16	436.559	374.675
Sum egenkapital og gjeld	13,14	3.624.822	3.263.958

Trondheim, 5. mars 2015

Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS


Vegard Helland
Styrets leder


Siv Merete Hagen
Styremedlem

Solveig Midtbø
Styremedlem

Arne Nypan
Adm. Direktør


Jan Pedersen
Nestleder


Kjersti Hønstad
Styremedlem


Odd Einar Folland
Styremedlem

Endring i egenkapital

(hele tusen)

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.2014	271.920	65.847	36.908	374.675
Kapitalforhøyelse	12.120	38.178	-	50.298
EK IB omarbeiding pensjon 01.01.14	-	-	-64	-64
EK UB omarbeiding pensjon 31.12.14	-	-	-2.099	-2.099
Utsatt skatt omarb 01.01.14	-	-	17	17
Utsatt skatt omarb 31.12.14	-	-	567	567
Utbetalt utbytte	-	-	-36.400	-36.400
Årets resultat	-	-	49.565	49.565
Egenkapital per 31.12.2014	284.040	104.025	48.494	436.559

Avsatt til utbytte 2014

40.000

Egenkapital per 01.01.2013	271.920	65.847	63.267	401.034
Kapitalforhøyelse	-	-	-63.000	-63.000
Utbetalt konsernbidrag	-	-	210	210
Årets resultat	-	-	36.431	36.431
Egenkapital per 31.12.2013	271.920	65.847	36.908	374.675

Kontantstrømoppstilling

	2014	2013
Årsoverskudd før skatt	67.935	50.682
-/+ Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler	-11.916	-11.737
+ Ordinære av- og nedskrivninger	1.938	1.231
+ Avskrivning leasingobjekter	528.725	536.089
- Betalbar skatt	-18.370	-14.251
Tilført fra årets virksomhet	568.311	562.014
Endring i lager, kunder og leverandører	-33.668	34.988
Endring i nedbetalingslån	-284.086	-169.471
Endring i andre tidsavgrensningsposter	27.040	-32.367
A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	277.597	395.164
Investering i varige driftsmidler	-833.524	-809.617
Avgang driftsmidler	270.498	271.595
Endring i andre investeringer	-	-
B) Netto likviditetsendring Investeringer	-563.026	-538.022
Økning i ansvarlig lånekapital		
Innbetalt egenkapital	50.298	-
Utbytte	-32.796	-56.763
Utbetalt konsernbidrag	-	
C) Netto likviditetsendringer finansiering	17.502	-56.763
A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-267.927	-199.621
Likviditetsbeholdning per 01.01	-2.721.011	-2.521.390
Likviditetsbeholdning per 31.12	-2.988.937	-2.721.011
Endring	267.927	199.621

Note 1 Regnskapsprinsipper IFRS

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapsloven § 3-9. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet, med de unntak som er beskrevet nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen et år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost med fradrag for planmessig avskrivninger. Dersom virkelig verdi av anleggsmidler er lavere enn balanseført verdi og verdifallet forventes ikke å være forbigående, er det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives lineært over den økonomiske levetiden.

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Annen langsiktig gjeld og kortsiktig gjeld er vurdert til pålydende beløp.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til virkelig verdi dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Aksjer

Aksjer hvor selskapet ikke har betydelig innflytelse, er klassifisert som anleggsmidler og er balanseført til anskaffelseskost. Investeringene nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Mottatt utbytte fra selskapet inntektsføres som annen finansinntekt.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

Bankinnskudd, kontanter og lignende inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Pensjoner

Selskapets har etablert ulike pensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet anvender IAS 19R Ytelser til ansatte og alle estimatavvik føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader. Se også note 7 om pensjoner.

Skatter

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skatt knyttet til egenkapitaltransaksjoner er ført mot egenkapitalen. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden er fordelt på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

Selskapets provisjonsinntekter er inntektsført i opptjent periode. Provisjonskostnadene er kostnadsført i den perioden de er påløpt.

Leasing

Leasing driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for samlede ordinære avskrivninger under posten leiefinansieringsavtaler. I note 6 til regnskapet fremgår bevegelsene i bokførte verdi i form av tilgang, avgang og avskrivninger for avdragsdelen i leiefinansieringen. Etableringsgebyrer på leasing periodiseres og inntektsføres over forventet løpetid.

Årets avskrivninger inkluderer annuitetsmessige avskrivninger. Kontrakter med garantert restverdi avskrives til denne over løpetiden. Årets avskrivninger av avdragsdelen er ført til fradrag under brutto leiefinansieringsinntekter i resultatregnskapet. Innbetalt forskuddsleie på leasingkontrakter er oppført på gjeldssiden i balansen og inntektsføres over kontraktens løpetid i takt med avskrivningene.

Valutaposter er omregnet til dagskurs pr. 31.12.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger etter saldometoden.

Nedbetalingslån

Nedbetalingslån er vurdert til nominelle verdier pr 31.12. Etableringsgebyrer på lån periodiseres og inntektsføres over lånets løpetid.

Forbruksfinansiering

Forbrukslån er vurdert til nominelle verdier pr 31.12. Etableringsgebyrer på lån periodiseres og inntektsføres over lånets løpetid.

Nedskrivninger på utlån

Utlånsporteføljen blir vurdert etter prinsipper iht. utlånsforskriften av 21.12.2004, jfr. Kredittilsynets rundskriv nr. 10/2005.

Finansielle derivater

Seiskapet har inngått renteswapper i sikringsøyemed for å sikre fastrenteavtaler. Både fastrenteavtalene og swappene føres til virkelig verdi over resultatet.

Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er seiskapets funksjonelle valuta. Alle beløp er angitt i hele tusen kroner med mindre noe annet er angitt.

Note 2 - Utlån til og fordringer på kunder

(hele tusen)	2014	2013
Utlån fordelt på fordringstype		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell lease)	1.936.796	1.876.846
Nedbetalingslån	1.700.532	1.414.308
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.637.328	3.291.154
Nedskrivninger	-23.982	-39.043
Netto utlån og fordringer på kunder	3.613.345	3.252.112
Utlån fordelt på markeder		
Lønnstakere	1.651.139	1.368.942
Næringsfordelt	1.966.099	1.917.627
Offentlig	20.090	4.585
Brutto utlån og fordringer	3.637.328	3.291.154
Nedskrivninger	-23.982	-39.043
Netto utlån og fordringer	3.613.345	3.252.112

	Totale engasjement	
Fordeling på risikogruppe	2014	2013
Laveste risiko	330.899	246.511
Lav risiko	839.739	786.425
Middels risiko	1.659.194	1.559.389
Høy risiko	444.121	364.059
Høyeste risiko	418.379	333.929
Mislighold	53.339	85.439
Totalt	3.745.671	3.375.752

	Brutto utlån	
Fordeling på risikogruppe	2014	2013
Laveste risiko	317.182	242.912
Lav risiko	804.926	774.943
Middels risiko	1.637.015	1.503.019
Høy risiko	425.710	355.787
Høyeste risiko	399.156	329.054
Mislighold	53.339	85.439
Totalt	3.637.328	3.291.154

Fordeling på risikogruppe	Forventet årlig gj.snittlig netto tap	
	2014	2013
Laveste risiko	137	72
Lav risiko	432	409
Middels risiko	2.785	2.748
Høy risiko	2.187	1.876
Høyeste risiko	7.439	6.564
Mislighold	9.251	7.193
Totalt	22.232	18.862

Selskapet beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunktet. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag av nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes sikkerhetsverdier for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe.

Selskapet beregner misligholdssannsynlighet og forventet tap ved kredittvurderingen for hver nye sak. Porteføljen blir månedlig rescoret på de samme variablene som ved innvilgelse. Disse dataene blir lagret i et datavarehus og er gjenstand for overvåkning og periodisk oppfølging.

Gruppevis nedskrivninger beregnes med utgangspunkt i kunder som har migrert negativt siden innvilgelsestidspunktet, men hvor det ikke er foretatt individuell nedskrivning.

Utlån fordelt på geografiske områder	2014		2013	
	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
Sør-Trøndelag	38 %	1.391.814	39 %	1.297.419
Nord-Trøndelag	27 %	973.919	29 %	945.484
Møre og Romsdal	23 %	839.193	21 %	681.531
Sogn og Fjordane	1 %	45.687	1 %	39.585
Nordland	2 %	55.350	2 %	55.941
Oslo	1 %	47.559	1 %	37.998
Landet for øvrig	8 %	283.807	7 %	233.196
Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100 %	3.637.328	100 %	3.291.154

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement		Brutto utlån	
	2014	2013	2014	2013
Lønntakere o.l	1.691.513	1.388.699	1.651.139	1.368.942
Offentlig forvaltning	20.581	23.066	20.090	22.738
Jordbruk/skogbruk /fiske/fangst	118.938	153.593	116.099	151.408
Havbruk	157.293	131.668	153.538	129.795
Industri og bergverk	266.999	198.028	260.626	195.211
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	510.505	530.393	495.444	513.384
Hotell og handel	165.983	169.296	162.022	166.887
Sjøfart	22.330	6.898	21.797	6.800
Eiendomsdrift	74.396	74.454	72.620	73.395
Forretningsmessig tjenesteyting	258.755	254.174	236.515	236.067
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	455.065	440.832	444.203	421.942
Øvrige sektorer	3.313	4.651	3.234	4.585
Totalt	3.746.671	3.375.752	3.637.328	3.291.154

Utlån fordelt på sektor og næring	Individuelle nedskrivninger		Forventet årlig gj.snittlig netto tap	
	2014	2013	2014	2013
Lønnstakere o.l	2.396	8.801	5.933	7.846
Offentlig forvaltning	-	-	525	130
Jordbruk/skogbruk /fiske/fangst	711	692	2.845	868
Havbruk	-	99	543	744
Industri og bergverk	-	1.290	1.049	1.119
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	349	825	2.835	2.942
Hotell og handel	2.316	2.539	952	956
Sjøfart	0	-	51	39
Eiendomsdrift	199	204	921	421
Forretningsmessig tjenesteyting	359	308	1.824	1.353
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	1.264	7.896	4.755	2.418
Øvrige sektorer	-	-	-	26
Totalt	7.594	22.655	22.232	18.862

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler	2014	2013
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Ikke senere enn 1 år	178.015	156.889
- Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1.377.512	1.511.684
- Senere enn 5 år	381.269	208.273
Sum	1.936.796	1.876.846

Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	65.490	46.570
---	--------	--------

Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:

- Ikke senere enn 1 år	137.691	123.762
- Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1.356.537	1.499.250
- Senere enn 5 år	385.461	207.263
Sum	1.879.690	1.830.276

Akkumulerte tapsavsetninger	4.664	14.462
-----------------------------	-------	--------

Note 3 Tap på utlån, garantier m.v.

Individuell nedskrivning foretas på engasjementer som iht. Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte.

Det er foretatt individuelle nedskrivninger basert på totalt utesstående med kundene, verdiene av det leiefinansierte driftsmidlet, og kundens økonomiske situasjon. Nedbetalingslån og forbruksfinansiering har tilsvarende kriterier. I tillegg har selskapet gruppevis nedskrivninger til dekning av påregnelig, men ikke identifisert tap. Beregningene av nedskrivninger på gruppenivå er knyttet til beregnet eksponering i de svakest risikoklassene, i tillegg til at rådende rammevilkår som uro i finansmarkedene er hensyntatt. Selskapet legger en konservativ vurdering til grunn i sine avsetninger.

(hele tusen)	2014			2013		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5.086	-9.974	-15.060	1.879	5.338	7.217
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-	-	-	-
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	-4.627	-9.722	-14.349	88	6.188	6.276
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	13.715	24.125	37.840	4.291	3.210	7.501
Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	-579	-345	-925	-265	-1.036	-1.301
Sum tap på utlån, garantier m.v.	3.422	4.084	7.506	5.993	13.700	19.692

Individuelle nedskrivninger	2014			2013		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	4.959	17.696	22.655	3.080	12.358	15.438
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	4.627	9.722	14.349	88	6.188	6.276
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	1.015	1.509	2.524	408	1.358	1.766
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	-	160	160	-	3.227	3.227
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	556	1.098	1.653	2.376	9.656	12.032
= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 31.12.	-127	7.722	7.595	4.959	17.696	22.655

Gruppenedskrivninger						
Gruppenedskrivninger for deknig av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	4.000	12.388	16.388	4.000	12.388	16.388
+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier, m.v.	-	-	-	-	-	-
= Gruppenedskrivning for deknig av tap på utlån, garantier, m.v. per 31.12.	4.000	12.388	16.388	4.000	12.388	16.388

Tap fordelt på sektor og næring	2014			2013		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	-6	245	239	-9	-49	-58
Havbruk	-	-	-	-	-51	-51
Industri og bergverk	-	14	14	281	1.810	2.091
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	499	679	1.178	69	3.929	3.998
Hotell og handel	-248	-4	-252	-	1.860	1.860
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	347	1.982	2.330	3.267	7.428	10.695
Eiendomsdrift	8	-5	3	101	-17	85
Forretningsmessig tjenesteyting	-	1.003	1.003	26	188	215
Utlend og andre	-	-	-	-	21	21
Personmarked	2.822	169	2.991	2.257	-1.420	836
Tap på utlån til kunder	3.422	4.084	7.506	5.993	13.700	19.692

Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	2014	2013
Misligholdte engasjement	44.899	74.944
Øvrige tapsutsatte engasjement	8.439	10.496
Totalt tapsutsatte engasjement	53.339	85.440
Individuelle nedskrivninger	7.595	22.655
Netto tapsutsatte engasjement	45.744	62.785

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 7,2 millioner kroner (15,7 millioner kroner i 2013).

Virkelig verdi av panteverdier knyttet til utlån og fordringer er gjenstand for individuell nedskrivning og er per 31. desember 2014 6,4 millioner kroner (17,7 millioner kroner for 2013). De pantsatte verdiene består av kontanter, verdipapirer, garantibrev og eiendommer, samt vurdert verdi av leasing- og låneobjekter.

Note 4 Ansatte/Lønn og Honorarer

Ansatte	2014	2013
Gjennomsnittlig antall årsverk	33	34
Godtgjørelse til Adm. dir (hele tusen)	2014	2013
Lønn og andre kortsiktige ytelser	1.755	1.674
Pensjoner og andre ytelser etter fratredeelse	-	140
Sum	1.755	1.814

Selskapet fikk ny administrerende direktør 01. juni 2013. Den nye administrerende direktør har pensjon via selskapets innskuddspensjonsordning. Mens tidligere administrerende direktører er med i selskapets ytelsespensjonsordning. Ordningen er på 68 prosent, begrenset til 12 G.

Bonus (hele tusen)	2014	2013
Av samlet lønn utgjør bonus eks. aga opptjent foregående år	887	1.608
Herav andel bonus administrerende direktør	74	416
Avsatt bonus eks. aga for inneværende regnskapsår - utbetales neste år	1.800	784
Herav andel bonus administrerende direktør	80	80

Godtgjørelse til styret og komiteer (hele tusen)	2014	2013
Godtgjørelse til styret	200	100
Herav godtgjørelse til styrets leder	-	100
Godtgjørelse til representantskap	-	-
Godtgjørelse til kontrollkomite	35	35

Godtgjørelse til revisor (hele tusen)	2014	2013
Ordinær revisjon	256	241
Andre attestasjonsoppgaver	4	2
Skatterådgivning	22	13
Andre tjenester	-	-

Note 5 Skatt

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad, årets skattegrunnlag og årets skattekostnad.

(hele tusen)	2014	2013
Resultat før skattekostnad	67.935	50.682
+/-permanente forskjeller	102	539
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-31.023	45.977
+ korreksjonsinntekt til fremføring	-	-45.948
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	37.014	51.250
Herav betalbar skatt	9.994	14.350
Betalbar skatt i balansen	9.994	14.350
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	0	-
Sum betalbar skatt	9.994	14.350
Betalbar skatt av årets overskudd	9.994	14.350
+/- endring i utsatt skatt	8.376	-99
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	0	-
Årets skattekostnad	18.370	14.251

Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt

Resultatført utsatt skatt	8.376	-99
Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt	8.376	-99

	Balanseført		Resultatført	
Sammensetning av balanseført og resultatført utsatt skatt	2014	2013	2014	2013
Midlertidige forskjeller på:				
- Driftsmidler eget bruk	-	-	-	-
- Leasingobjekter	112.828	74.020	-	46.235
- Gevinst og tapskonto	-	-	-	-
- Netto pensjonsforpliktelse	-	287	-	-
- Verdipapirer	-	-	-	-
- Sikringsinstrumenter	-	-	-	-
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
- Andre midlertidige forskjeller	-	-	7.925	477
- Fremførbart underskudd	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	112.828	74.307	7.925	46.711
Utsatt skatt	30.464	20.063	2.140	13.079

Midlertidige forskjeller på:	-	-	-	-
- Driftsmidler eget bruk	-	-	-	-
- Leasingobjekter	-	-	-38.809	-
- Gevinst og tapskonto	-	-	-	-
- Netto pensjonsforpliktelse	-1.738	-	-138	-412
- Verdipapirer	-	-	-	-
- Sikringsinstrumenter	-	-	-	-
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-
- Andre midlertidige forskjeller	-82.164	-74.239	-	-45.948
- Fremførbart underskudd	-	-	-	-
- Fremførbart korreksjonsinntekt	-	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	-83.902	-74.239	-38.947	-46.360
Utsatt skattefordel	-22.654	-20.045	-10.516	-12.981
Effekt av endret skattesats fra 28% til 27%	-	-	-	1
Netto	7.810	18	-8.376	99

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2014	2013
27% av resultat før skatt	18.342	14.191
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	28	61
Effekt av endret skattesats fra 28% til 27%	-	-1
Resultatført periodeskatt	18.370	14.251
Effektiv skattesats i %:	27 %	28 %

Note 6 Driftsmidler - egne og leasing

Selskapet avskriver egne driftsmidler lineært over tre år. Kontormøbler over 10 år.

Etableringsgebyr knyttet til leasingobjekter er periodisert utover forventet løpetid på leasingengasjementene. Pr. 31.12. utgjør dette i hele tusen kr. 5.646 (5.156 i 2013) og er ført som en reduksjon av leasingobjekter.

(hele tusen)	Maskiner/ Inventar	Leasing- objekter	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2014	8.187	3.381.126	3.389.313
Tilgang	1.346	836.719	838.065
Avgang	-	291.935	291.935
Anskaffelseskost pr 31.12.2014	9.532	3.925.910	4.519.313
Akkumulert av-og nedskrivning 1.1.2014	2.914	1.407.109	1.410.023
Årets avskrivning	1.938	1.041.308	1.043.246
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	-	519.981	519.981
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2014	4.852	1.928.436	1.933.288
Balanseført verdi per 31.12.2014	4.680	1.997.474	2.002.154

(hele tusen)	Maskiner/ Inventar	Leasing- objekter	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2013	5.916	3.362.858	3.368.774
Tilgang	2.545	809.943	812.488
Avgang	275	791.675	791.949
Anskaffelseskost pr 31.12.2013	8.187	3.381.126	3.389.313
Akkumulert av-og nedskrivning 1.1.2013	1.781	1.407.109	1.408.890
Årets avskrivning	1.231	536.089	537.320
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger	98	519.981	520.079
Årets nedskrivning	-	-	-
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2013	2.914	1.407.109	1.410.023
Balanseført verdi per 31.12.2013	5.272	1.974.017	1.979.289

Note 7 - Pensjoner

Ytellesbasert ordning

Pensjonsordningen administreres ved egen pensjonskasse felles med SpareBank 1 SMN, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. I ordningene inngår også barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Selskapets ytellesbaserte pensjonsordning sikrer de fleste ansatte en pensjon på 68 prosent av sluttlønn opptil 12 G. Ytellesordningen er lukket for nye medlemmer.

Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at selskapet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger og innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte.

Avtalefestet førtidspensjon

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Selskapets ansvar er 100 prosent av pensjonen som utbetales mellom 62 og 64 år og 60 prosent av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31. desember 2010.

Avtalefestet førtidspensjon ny ordning

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelser etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G. I tråd med anbefalingen fra Norsk Regnskapsstiftelse er det i regnskapsåret ikke foretatt avsetning for konsernets reelle AFP-forpliktelse. Dette skyldes at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har foretatt de nødvendige beregninger.

IAS 19 Ytelser til ansatte

Fra 1. januar 2013 har selskapet anvendt IAS 19 Ytelser til ansatte og endret basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Selskapet har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatawik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatawik skal etter IAS 19R føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader. Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av en langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av IAS 19R beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen ved periodens begynnelse på netto forpliktelse. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premieinnbetalinger og utbetaling av pensjoner hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte avkastningen regnskapsføres fortløpende mot andre inntekter og kostnader.

Selskapet har per 31. desember 2014 benyttet nytt dødelighetsgrunnlag K2013 som fastsatt av Finanstilsynet 8. mars 2013 (K2013FT) som utgangspunkt for beregningen. Denne er deretter justert for startdødelighet og dødelighetsnedgang. Finanstilsynet benytter i sin tabell 12 prosent i startdødelighet, mens konsernet benytter 5 prosent. Dødelighetsnedgangen er også noe justert i forhold til Finanstilsynets tabell, dog uten vesentlig påvirkning på forpliktelsen. Sikkerhetsmarginene i den benyttede dødelighetstabellen, K2013BE, er derved noe lavere enn K2013FT, men etter selskapets vurdering gir den benyttede tabellen beste estimat på pensjonsforpliktelsen på balansedagen.

Økonomiske forutsetninger	2014		2013	
	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser
Diskonteringsrente	4,0 %	2,3 %	3,9 %	4,0 %
Forventet avkastning på midlene	4,0 %	2,3 %	3,9 %	4,0 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	3,5 %	2,5 %	3,3 %	3,5 %
Forventet G-regulering	3,5 %	2,5 %	3,3 %	3,5 %
Forventet pensjonsregulering	0,6 %	0,0 %	0,2 %	0,6 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %	14,1 %
Forventet frivillig avgang før/etter 50 år	2/0 %	2/0 %	2/0 %	2/0 %
Forventet AFP-uttak fra 62/64 år	25/50 %	25/50 %	25/50 %	25/50 %

Netto pensjonsforpliktelse i balansen (hele tusen)	2014	2013
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	16.653	14.594
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-15.130	-14.880
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	1.523	-287
Ikke-innregnede estimatawik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	1.523	-287
Arbeidsgiveravgift	215	-
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	1.738	-287

Fordeling forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning (hele tusen)	2014		
	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	16.653	-	16.653
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-15.130	-	-15.130
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	1.523	-	1.523
Ikke-innregnede estimatawik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	1.523	-	1.523
Arbeidsgiveravgift	215	-	215
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	1.738	-	1.738

Fordeling forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning (hele tusen)	2013		
	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	14.594	-	14.594
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-14.880	-	-14.880
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-287	-	-287
Ikke-innregnede estimatawik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	-287	-	-287
Arbeidsgiveravgift	-	-	-
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	-287	-	-287

Periodens pensjonskostnad	2014	2013
Ytellesbasert pensjon opptjent i perioden	908	714
Rentekostnad på løpt pensjonsforpliktelse	33	-53
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-	-
Estimatawik innregnet i perioden	-	-
Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden	-	-
Netto ytellesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	941	661
Periodisert arbeidsgiveravgift	101	145
Netto resultatført ytellesbasert pensjonskostnad	1.043	806
Periodens pensjonskostnad	1.043	806

Herav usikret pensjonskostnad	-	1
--------------------------------------	----------	----------

Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	-318	417
Nullstilling av estimatawik	2.194	-322
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	1.043	806
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-1.181	-1.218
Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	1.738	-318

Medlemmer	2014	2013
Antall personer som er med i pensjonsordningen	17	18
herav aktive	13	15
herav pensjonister og uføre	4	3

Spesifikasjon av kostnadsført pensjon og aktuarberegnet pensjonskostnad	2014	2013
Aktuarberegnet pensjonskostnad	1.043	1.483
Innskuddsbasert pensjonskostnad	645	427
Avtalefestet pensjon ny ordning	309	249
Andre endringer	-146	-136
Årets resultatførte pensjonskostnad	1.850	1.347

Note 8 Ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig lån pålydende kr. 89.000.000,-. Lånet ble ytet av SpareBank 1 SMN, og er evigvarende. Det foreligger ingen elementer i avtalen som gir lånegiver rett til å konvertere lånet til annen gjeld eller lånekapital. Lånet har status som ansvarlig lånekapital og kan ikke innfries eller kreves innfridd uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt. Renten er flytende med kvartalsvis regulering. Første reguleringsdag var 9. august 2005. Gjeldende rentesats per 31. desember 2014 er 2,74 prosent. Betalte og påløpte renter i 2014 utgjør i hele tusen kroner 2.750'.

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 284.040.000,- består av 28.404 aksjer á kr. 10.000,-.

Aksjene eies av:

Navn:	Antall aksjer	I prosent	Kroner
SpareBank 1 SMN	25.592	90,10	255.920.000,-
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	1.406	4,95	14.060.000,-
SpareBank 1 Nordvest	1.406	4,95	14.060.000,-

Aksjene er ikke oppdelt i aksjeklasser, og vedtekene inneholder ikke bestemmelser om stemmerett.

Det foreligger ingen opsjonsavtale som fører til at det blir utstedt flere aksjer.

Note 10 - Maks kredittrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser

Tabellen viser maksimal eksponering mot kredittrisiko for de enkelte komponentene i balansen. Eksponeringen er vist brutto før eventuelle pantstillelser og tillatte motregninger.

(hele tusen)	2014 Brutto eksponering	2013 Brutto eksponering
EIENDELER		
Kontanter og fordringer på banker	964	1.097
Leiefinansieringsavtaler/nedbetalingslån	3.613.345	3.252.112
Andre eiendeler	10.513	10.750
Sum eiendeler	3.624.822	3.263.958
FORPLIKTELSE		
Ubenyttede kreditter	27.643	37.100
Lånetilsagn	88.941	47.498
Sum finansielle garantistillelser	116.584	84.598
Total kredittrisikoeksponering	3.741.406	3.348.556

Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

(hele tusen)	2014 Brutto eksponering	2013 Brutto eksponering
Sør-Trøndelag	1.424.707	1.354.884
Nord-Trøndelag	1.002.002	937.262
Møre og Romsdal	868.462	680.894
Sogn og Fjordane	45.959	40.303
Nordland	57.364	58.066
Oslo	49.339	39.231
Landet for øvrig	293.572	237.917
Totalt	3.741.406	3.348.556

Note 11 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

Kredittkvaliteten av finansielle eiendeler håndteres ved at porteføljen blir scoret i scoremodell utviklet av SpareBank 1 Alliansen.

Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten splittet på leasing og lån basert på denne score modellen.

2014

(hele tusen)	Verken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kunder							
Lån	44 478	435 013	867 105	155 730	174 085	22 534	1 698 946
Leasing	281 788	394 615	711 405	282 664	237 107	30 804	1 938 382
Sum	326 266	829 628	1 578 510	438 393	411 192	53 339	3 637 328

2013

(hele tusen)	Verken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kunder							
Lån	50 697	378 038	719 029	116 375	123 957	26 211	1 414 308
Leasing	199 126	391 487	775 292	244 183	207 529	59 229	1 876 846
Sum	249 823	769 525	1 494 321	360 559	331 486	85 439	3 291 154

Note 12 - Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

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

2014 (hele tusen)	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
Lån	1.701	13.089	3.312	17.363	35.466
Leasing	2.958	21.456	1.427	9.501	35.341
Sum	4.659	34.545	4.739	26.863	70.806

2013 (hele tusen)	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
Lån	1.309	15.618	3.523	19.019	39.469
Leasing	2.854	35.966	4.559	13.470	56.849
Sum	4.164	51.584	8.082	32.489	96.318

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevet, utlån til kunder var virkelig verdi på tilhørende låne- og leasingobjekter per 31.12.2014 mNOK 58,35 (mNOK 96,04 for 2013).

Note 13 - Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

Selskapet har trekkfasiliteter i SpareBank 1 SMN som dekker hele fundingbehovet. Denne har årlig fornyelse.

2014 (hele tusen)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontanter og fordringer på banker	964	-	-	-	-	964
Utlån til og fordringer på kunder	4.341	15.199	103.756	2.197.685	1.316.347	3.637.328
Individuell nedskrivning på utlån og fordringer på kunder	-	-	-7.594	-	-	-7.594
Gruppenedskrivning på utlån og fordringer på kunder	-	-	-16.388	-	-	-16.388
Netto utlån til kunder	5.306	15.199	79.773	2.197.685	1.316.347	3.613.345
Andre kortsiktige fordringer	-	5.833	-	-	-	5.833
Øvrige eiendeler	0	-	-	4.199	480	4.679
Sum eiendeler	5.306	21.032	79.773	2.201.884	1.316.827	3.624.822
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	2.989.902	-	2.989.902
Annen gjeld	-	13.978	9.994	1.037	-	25.009
Påløpte kostnader	1.738	69.104	2.452	-	-	73.293
Andre avsetninger	-	3.249	-	7.810	-	11.059
Langsiktig gjeld	-	-	-	-	89.000	89.000
Sum Gjeld	1.738	86.330	12.446	2.998.749	89.000	3.188.263

2013 (hele tusen)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontanter og fordringer på banker	1.097	-	-	-	-	1.097
Utlån til og fordringer på kunder	5.007	18.299	131.990	2.075.627	1.060.231	3.291.154
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	-	-	-22.655	-	-	-22.655
Gruppenedskrivning til utlån og fordringer på kunder	-	-	-16.388	-	-	-16.388
Netto utlån til kunder	6.105	18.299	92.947	2.075.627	1.060.231	3.252.112
Andre kortsiktige fordringer	-	5.191	-	-	-	5.191
Øvrige eiendeler	287	-	-	4.705	566	5.559
Sum eiendeler	6.391	23.490	92.947	2.080.332	1.060.798	3.263.958
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	2.722.108	-	2.722.108
Annen gjeld	-	7.102	14.350	716	-	22.168
Påløpte kostnader	-	49.545	2.454	-	-	51.999
Andre avsetninger	-	3.991	-	18	-	4.009
Langsiktig gjeld	-	-	-	-	89.000	89.000
Sum Gjeld	-	60.638	16.804	2.722.842	89.000	2.889.284

Note 14 - Renterisiko og rentereguleringsperiode

Tabellen viser selskapets renterisiko eksponering.

Intervall 1-3 måneder består i hovedsak av kontrakter med faste avtalte rentemarginer, eller kontrakter som faller inn under allmenne varslingsfrister.

(hele tusen)	På forespørsel	Under 3 måneder	2014			Totalt
			3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	
Kontanter og fordringer å banker	964	-	-	-	-	964
Utlån til og fordringer på kunder	-	15.199	84.115	2.197.685	1.316.347	3.613.345
Andre kortsiktige fordringer	-	5.833	-	-	-	5.833
Øvrige eiendeler	0	-	-	4.199	480	4.679
Sum eiendeler	964	21.032	84.115	2.201.884	1.316.827	3.624.822
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	2.989.902	-	2.989.902
Annen gjeld	-	13.978	9.994	1.037	-	25.009
Påløpte kostnader	1.738	69.104	2.452	-	-	73.293
Andre avsetninger	-	3.249	-	7.810	-	11.059
Langsiktig gjeld	-	-	-	-	89.000	89.000
Sum Gjeld	1.738	86.330	12.446	2.998.749	89.000	3.188.263
Netto renterisiko balanseposter	-774	-65.298	71.669	-796.865	1.227.827	436.559

Note 15 Mellomværende til selskap i konsern

Limit på selskapets kassekreditt i SpareBank 1 SMN er kr. 3.500.000.000,-. Selskapet har avtalt fastrenteswap med en kontraktssum pr. 31.12.14 på i hele tusen kr 23.038'. Virkelig verdi pr. 31.12.14 er bokført til i hele tusen kr. 1.591'. Rentewappene er etablert for å sikre fastrenteavtaler og føres til virkelig verdi over resultatet. Tilsvarende for fastrentelånene. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld.

Selskapet har ikke renterisiko av betydning ettersom selskapet finansierer seg ved kassekreditt i morbanken til Nibor-relatert rente.

Mellomværende konsern (hele tusen)	2014	2013
Kontanter, innskudd i banker	964	1.097
Utlån og fordringer på kunder	5.637	5.362
Andre kortsiktige fordringer	80	63
Sum balanseført verdi per. 31.12 eiendeler	6.681	6.522
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	2.989.677	2.721.917
Annen gjeld	7.372	1.261
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	557	2.231
Ansvarlig lån	89.000	89.000
Sum balanseført verdi per 31.12 egenkapital og gjeld	3.086.607	2.814.409

Note 16 Kapitaldekning

Finansdepartementet fastsatte 22. august 2014 endringer i forskrifter om kapitalkrav med virkning fra 30. september 2014. Gjennom forskriftsendringene er gjeldende norsk regelverk tilpasset EUs nye kapitalkravsregelverk (CRR/CRD IV-regelverket). Dette regelverket er foreløpig ikke tatt inn i EØS-avtalen, men de viktigste bestemmelsene er tatt inn i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven. Lowerket trådte i kraft fra 1. juli 2013, og innebærer at minstekrav til ren kjernekapital vil øke gradvis frem til 1. juli 2016.

Per 31. desember 2014 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent og kravet til systemrisikobuffer 3 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er på 10 prosent. Per 30. juni 2015 vil motsyklisk bufferkrav på 1 prosentpoeng bli gjort gjeldende. Samlet minstekrav til ren kjernekapital blir da 11 prosent.

I tillegg til kravene til ren kjernekapital er det krav om 6 prosent kjernekapital og minst 8 prosent ansvarlig kapital.

For å tilfredsstille kravet til både ren kjernekapital og kjernekapital betyr det for selskapet at de per 31. desember må ha en kjernekapitaldekning på 11,5 prosent. Tilsvarende for kapitaldekning minimum 13,5 prosent.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge beregner kredittrisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

(hele tusen)	2014	2013
Ansvarlig kapital		
Aksjekapital	284.040	271.920
Overkursfond	104.025	65.847
Annen egenkapital	48.494	36.908
Sum balanseført egenkapital	436.559	374.675
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-287
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler, samt avsatt		
Fradrag for avsatt utbytte	-40.000	-36.400
Sum ren kjernekapital	396.559	337.988
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Evigvarende ansvarlig kapital	89.000	89.000
Netto ansvarlig kapital	485.559	426.988
Minimumskrav ansvarlig kapital		
Alle foretak, stat og institusjoner	157.635	153.135
Massemarkedsengasjementer	100.780	83.562
Øvrige engasjementer	856	855
Kapitalkrav kredittrisiko	259.272	237.552

Kapitalkrav operasjonell risiko	16.292	14.943
Fradrag kapitalkrav, gruppenedskrivninger*	-	-1.311
Minimumskrav ansvarlig kapital	275.563	251.184
Beregningsgrunnlag	3.444.538	3.139.800
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	155.004	
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	86.113	
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	103.336	
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	189.450	
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	52.105	
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	11,5 %	10,8 %
Kjernekapital	11,5 %	10,8 %
Kapitaldekning	14,1 %	13,6 %

* Fradrag kapitalkrav, gruppenedskrivninger er endret ved innføring av CRDIV. Etter nytt regelverk går fradraget direkte på engasjementsbeløpet i aktuell kategori.

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som har betydning for selskapets regnskap for regnskapsåret 2014.

Note 18 Oppkjøp av virksomheter

Det er ikke gjennomført noen oppkjøp i 2014.

Styrets årsberetning 2014

Innledning

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er leverandør av finansieringsløsninger. Selskapet tilbyr salgspantlån og forbrukslån til privatpersoner, samt leasing og næringslån til bedrifter. Selskapet er eid av SpareBank 1 SMN (90,1 %), SpareBank 1 Nordvest (4,95 %) og SpareBank 1 Søre Sunnmøre (4,95 %).

Selskapets markedsområde er Nord- og Sør-Trøndelag, Møre og Romsdal samt Sogn og Fjordane. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og regionskontor i Steinkjer, Kristiansund, Molde og Ålesund.

Ved utgangen av 2014 hadde selskapet en forvaltningskapital på 3,6 milliarder kroner og 33 ansatte, til sammen 32,5 årsverk.

Resultat

(2013-tall i parentes)

Resultatet før skatt ble 67,9 millioner kroner (50,6 millioner kroner). Netto tap på porteføljen utgjorde 7,5 millioner kroner (19,6 millioner kroner). Resultatet utgjør 1,9 % av selskapets forvaltning. Målt mot inntektene er kostnadene 40,0 % (42,4 %) og egenkapitalavkastningen er 12,0 % (10,1 %). Årsresultatet ble 49,5 millioner kroner (36,4 millioner kroner).

Forutsetningen for fortsatt drift er til stede og legges til grunn for årsregnskapet.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskap og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om driften og om stillingen i selskapet ved årsskiftet. Styret kjenner ikke til forhold som ikke fremgår av regnskapet og som vil ha betydning for selskapets stilling og videre drift.

Salgsutvikling

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har solgt leasingkontrakter for 840 millioner kroner (678 millioner kroner), salgspantlån for 930 millioner kroner (770 millioner kroner) og forbrukslån for 48 millioner kroner (0 millioner kroner).

Risiko

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har løpende og systematisk styring og måling av kredittrisiko og egne verktøy for porteføljeovervåking. Oppfølgingen av mislighold er en prioritert oppgave. Fastsettelsen av individuelle og gruppevis nedskrivninger beregnes med utgangspunkt i erfaringsmateriale, konjunkturberegninger, bransjeanalyser og andre forhold av betydning ved vurderingen av risiko for tap.

Selskapets likviditetsrisiko påvirkes av finansnæringens rammevilkår og er i stor grad avhengig av SpareBank 1 SMN sin likviditetsstrategi. Styret anser selskapets likviditetsrisiko for lav, da all finansiering skjer ved trekkrettigheter i SpareBank 1 SMN.

Styret vurderer de avsatte beløp til fremtidige tap som tilstrekkelige.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees som godt. Selskapet har en målsetning som tar sikte på likebehandling og arbeider for å forhindre diskriminering. Sykefraværsprosenten i 2014 har vært 4,7 % og av dette utgjør langtidsfraværet 3,1 %. Ansatte i selskapet har ikke vært utsatt for skader eller ulykker knyttet til arbeidsforholdet.

Miljø

Styret har ikke kjennskap til aktiviteter av karakter som er forurensende for det ytre miljø og det er derfor ikke satt i gang spesielle tiltak på dette området.

Kapitaldekning

Selskapet har en kjernekapital på kr 396,6 millioner kroner som sammen med ansvarlig lån gir en netto ansvarlig kapital på 485,6 millioner kroner. Selskapets minimumskrav til ansvarlig kapital er 275,6 millioner kroner. Dette gir en kapitaldekning på 14,14 % og en kjernekapitaldekning på 11,55 % pr. 31.12.2014.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Aksjekapital

Aksjekapitalen er på 284,04 millioner kroner. Aksjene eies av SpareBank 1 SMN 90,1 %, SpareBank 1 Nordvest 4,95 % og SpareBank 1 Søre Sunnmøre 4,95 %.

Resultatdisponering

Styret foreslår at årets resultat på 49,5 millioner kroner overføres annen egenkapital. Styret foreslår å gi et utbytte til eierne på 40,0 millioner kroner.

Fremtidsutsikter og rammevilkår for leasing og billån

Styret forventer at konjunkturutsiktene for Midt-Norge vil være noe svakere i 2015 enn 2014. Det antas derfor at salget av leasing kan avta noe i 2015.

Rettvisende bilde

Det fremlagte regnskap med tilhørende balanseoppstilling, resultatoppstilling, noter og kontantstrømanalyse, gir en rettvisende oversikt over selskapets resultat og utvikling, og dets stilling. Den mest sentrale risiko og usikkerhetsfaktor selskapet står overfor, er kredittrisiko.

Trondheim 05. mars 2015

Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS



Vegard Helland

Styrets leder



Jan Pedersen



Siv Merete Hagen

Kjersti Hønstad

Solveig Midtbø



Odd Einar Folland

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, som består av balanse per 31. desember 2014, og separat resultatoppstilling, oppstilling over totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS per 31. desember 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3-9.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen*

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 6. mars 2015
Deloitte AS



Mette Estenstad
statsautorisert revisor