

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Foreløpig årsregnskap 2020



ÅRSREGNSKAP - RESULTATREGNSKAP

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		514.113	477.662
Sum renteinntekter og lignende inntekter		514.113	477.662
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		142.830	164.805
Sum rentekostnader og lignende kostnader		142.830	164.805
Netto renteinntekter		371.283	312.856
Gebyr- og provisjonsinntekter		61.397	56.110
Andre gebyrer og provisjonskostnader		102.153	98.571
Netto rente- og provisjonsinntekter		330.526	270.395
Andre driftsinntekter		18.292	16.804
Sum netto inntekter		348.819	287.199
Lønn og andre personalkostnader		50.336	52.573
Andre driftskostnader		30.291	28.040
Avskrivninger		4.977	4.371
Tap på utlån		48.945	52.272
Resultat før skatt		214.270	149.942
Skatt		51.891	35.831
Årsresultat		162.379	114.111
Overføringer			
Avsatt til utbytte		124.365	107.020
Avsatt til betalte renter hybridkapital		6.383	6.933
Avsatt til annen egenkapital		31.631	158
Sum overføringer		162.379	114.111

ÅRSREGNSKAP

- ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER*

Beløp i hele 1 000 kroner		2020	2019
Årsresultat		162.379	114.111
Sum andre inntekter og kostnader		-	-
Total resultat			
Sum poster utvidet resultat		162.379	114.111

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

ÅRSREGNSKAP - BALANSE

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		1.548	1.307
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		9.482.222	8.840.498
Eierintresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		5.000	
Eierintresser i konsernselskap		82.700	
Immaterielle eiendeler		4.634	8.399
Varige driftsmidler		10.438	11.217
Andre eiendeler		11.777	41
Sum eiendeler		9.598.319	8.861.462
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		7.864.710	7.198.728
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		104.202	95.024
Annen gjeld		87.392	79.932
Avsetninger		77.916	72.365
Ansvarlig lånekapital		120.685	120.910
Sum gjeld		8.254.904	7.566.959
EGENKAPITAL			
Aksjekapital		922.590	922.590
Overkurs		140.347	140.347
Fondsobligasjon		113.617	120.000
Annen egenkapital		166.861	111.566
Sum egenkapital		1.343.415	1.294.503
Sum egenkapital og gjeld		9.598.319	8.861.462

Trondheim,
Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Styrets leder

Nestleder

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem

Styremedlem

Administerende direktør

KONTANTSTRØMANALYSE

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Årsoverskudd før skatt	214.206	149.942
- Periodens skattekostnad	-51.891	-35.831
+ Ordinære av- og nedskrivninger	-606	-1.500
+ Avskrivning leasingobjekter	827.392	792.370
-Gevinst v/ salg av driftsmidler	-16.400	-15.634
Tilført fra årets virksomhet	972.702	889.348
Endring i lager, kunder og leverandører	25.640	5.306
Endring i nedbetalingslån	-338.233	-1.028.401
Endring i andre tidsavgrensningsposter	-114.421	39.761
A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	545.687	-93.986
Investering i varige driftsmidler	-1.514.742	-1.195.825
Avgang driftsmidler	355.040	285.821
Endring i andre investeringer		-
B) Netto likviditetsendring investeringer	-1.159.702	-910.004
Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)		
Økning i ansvarlig lånekapital		-
Innbetalt egenkapital	55.295	146.531
Utbytte	-107.020	-105.845
C) Netto likviditetsendringer finansiering	-51.726	40.686
A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-665.740	-963.304
Likviditetsbeholdning per 01.01	-7.197.421	-6.234.117
Likviditetsbeholdning per 31.12	-7.863.161	-7.197.421
Endring	665.740	963.304

ENDRING I EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Beløp i hele 1 000 kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.2020	922.590	140.347	120.000	111.566	1.294.504
Kapitalforhøyelse					-
Estimat avvik pensjoner					-
Effekt implementering IFRS9					-
Andre egenkapitalføringer					-
Betalte renter fondsobligasjon					-
Utbetalt utbytte				-107.020	-107.020
Årets resultat				162.315	162.315
Egenkapital per 31.12.2020	922.590	140.347	120.000	166.861	1.349.799

Avsatt til utbytte 2020

124.365

Egenkapital per 01.01.2019	612.590	140.347	120.000	110.232	983.170
Kapitalforhøyelse	310.000				310.000
Estimat avvik pensjoner					-
Effekt implementering IFRS9					-
Andre egenkapitalføringer					-
Betalte renter fondsobligasjon				-6.932	-6.932
Utbetalt utbytte				-105.845	-105.845
Årets resultat				114.111	114.111
Egenkapital per 31.12.2019	922.590	140.347	120.000	111.566	1.294.505

NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling og noteopplysninger, og er avlagt i avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak med endring som trådte i kraft 01.01.2020. Selskapet har fra denne dato utarbeidet selskapsregnskap etter forskriftens §1-4 2 (b).

Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele 1.000 NOK dersom annet ikke er angitt.

Transaksjoner i utenlands valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlands valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre driftsinntekter.

Selskapet har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2 men sammenligningstall er delvis omarbeidet mht klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift

Følgende nye og endrede regnskapsstandarder og fortolkninger er første gang anvendt i 2020:

Endringer i IAS 1 og IAS 8 - Definisjon av vesentlighet (uoffisiell norsk oversettelse)

International Accounting Standards Board (IASB) har utgitt endringer til definisjonen av vesentlighet for å gjøre det enklere for foretak å foreta vesentlighetsvurderinger og forbedre relevansen av opplysningene i notene til finansregnskapet. Definisjonen hjelper foretak med vurderingen av hvilken informasjon som skal inngå i finansregnskapet. Endringene innfører en ny definisjon av vesentlighet som går ut på at opplysningene er vesentlige dersom utelatelser, feilaktige opplysninger eller tilsløring av opplysninger med rimelighet kan forventes å påvirke beslutninger som primærbrukere av finansregnskap treffer på grunnlag av finansregnskapet. Det presiseres også at vesentlighet avhenger av opplysningenes art eller omfang, eller begge deler. I tillegg sørger endringene for at begrepet vesentlighet er konsistent i hele IFRS rammeverket.

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2020.

Endringene har ikke hatt effekt for selskapet

Forretningsmodell:

Gjeldsinstrumenter til amortisert kost: Utlån og leieavtaler som holdes i en «holde for å motta» forretningsmodell måles til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemethode, og fratrukket eventuelle tapsavsetninger. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid. Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS har denne forretningsmodellen for alle sine utlån til og fordringer på kunder og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.

Inntektsføring og periodiseringer

Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemethode. Gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

For gjeldsinstrumenter på eiendelssiden bokført til amortisert kost og som er nedskrevet som følge av objektive bevis for tap, inntektsføres renter basert på netto balanseført beløp.

Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

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

Pensjoner

Selskapet har etablert en innskuddsordning for pensjon. Pensjonsordningen tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper. Se også note 6 Lønn og Administrasjonskostnader.

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. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

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.

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

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 over levetiden. Immaterielle eiendeler nedskrives til virkelig verdi dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Leasing

Foretaket som utleier: Finansiell leasing behandles i regnskapet i tråd med beskrivelsen for utlån. Dette betyr at netto utfakturert leasingleie fratrukket avskrivninger inngår under renteinntekter. Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Etableringsgebyrer på leasing inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger på utleasede driftsmidler etter saldometoden.

Leieavtaler

Metode for måling og innregning

Leieforpliktelsen måles som nåverdien av leiebetalingene for retten til å bruke den underliggende eiendelen i avtaleperioden. Leieperioden representerer perioden som ikke kan annulleres. I tillegg regnes opsjoner om forlengelse med i leieperioden, så fremst det er rimelig sikkerhet for at opsjonen vil bli benyttet. Det samme gjelder dersom det er opsjon om å terminere avtalen så fremst det anses med rimelig sikkerhet av opsjonen vil bli benyttet.

Leiebetalingene inkludert i målingen består av:

- faste leiebetalinger (inkludert betalinger som i vesentlighet er faste)
- variable leiebetalinger som avhenger av en indeks eller rente, opprinnelig målt ved bruk av indeksen eller renten på oppstartsdatoen
- prisen for å benytte seg av en kjøpsopsjon hvis konsernet med rimelig sikkerhet vil benytte den opsjonen
- betaling av bøter for å terminere leieavtalen hvis leieavtalen gjenspeiler at konsernet utøver en opsjon om å terminere leieavtalen

Selskapet inkluderer ikke variable leiebetalinger i leieforpliktelsen som oppstår fra avtalefestede indeksreguleringer underlagt fremtidige hendelser, som inflasjon. I stedet innregner selskapet disse kostnadene i resultatet i perioden hendelsen eller forholdet som utløser betalingene oppstår.

Leieforpliktelsen måles deretter ved å øke balanseført verdi slik at den gjenspeiler rente på leieforpliktelsen, redusere balanseført verdi slik at den gjenspeiler innbetalt leie og måle balanseført verdi på nytt slik at den gjenspeiler eventuelle nye vurderinger eller leiemodifikasjoner, eller slik at den gjenspeiler justeringer i leiebetalinger på grunn av justering av en indeks eller rate.

Selskapet presenterer leieforpliktelsen sammen med annen gjeld, mens bruksretten presenteres sammen med eiendom, anlegg og utstyr i den konsoliderte oppstillingen av balansen.

Innregning og diskonteringsrente

IFRS 16 viser til to ulike metoder for å fastsette diskonteringsrenten for leiebetalinger:

- Implisitt rente i leiekontrakten
- Leietakerens marginale lånerente, dersom den implisitte renten ikke enkelt kan fastsettes

Leiekontraktene som omfattes av IFRS 16 varierer med hensyn til løpetid og opsjonsstruktur. Videre må man gjøre forutsetninger på utgangsverdi av de underliggende eiendelene. Begge disse forholdene gjør en implisitt renteberegning mer komplisert enn en marginal lånerente-betraktning.

For 2020 er det benyttet en diskonteringsrente på 2,05 prosent.

Rett til bruk eiendelen klassifiseres som anleggsmidler i balansen, mens leieforpliktelsen klassifiseres som annen gjeld. Det alt vesentligste av selskapets leieforpliktelse knytter seg til leieavtaler for kontorer.

Regnskapsføring av finansielle leieavtaler som utleier

Driftsmidler knyttet til finansielle leieavtaler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for samlede ordinære avskrivninger under posten leiefinansieringsavtaler. I note 12 til regnskapet fremgår bevegelsene i bokførte verdi i form av tilgang, avgang og avskrivninger for avdragsdelen i leiefinansieringen. Etableringsgebyrer på leieavtalene 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 leieavtalene er oppført på gjeldssiden i balansen og inntektsføres over kontraktens løpetid.

Utlån (nedbetalingslån, forbruksfinansiering, Depositumslån og næringslån)

Utlån er vurdert til amortisert kost. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følger av en effektiv rentemetode, og fratrukket eventuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontante inn- eller utbetalinger over det finansielle instrumentets forventede levetid.

Man benytter effektiv renters metode for instrumenter til amortisert kost:

Eiendom, anlegg og utstyr samt eierbenyttet eiendom regnskapsføres i samsvar med IAS 16. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Tap på utlån

Tapsnedskrivning utlån

Selskapets tapsavsetning innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Den generelle modellen for avsetninger for tap av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Selskapet benytter tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere aktuelle parametre for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier blir innregnet som tap.

Tapsestimatene beregnes basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneholder historikk for observert PD og observert LGD. Dette danner grunnlag for å lage gode estimater på fremtidige verdier for PD og LGD. I tråd med IFRS 9 grupperer foretaket sine utlån i tre trinn.

Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på kredittap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi kontoer med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som er klassifisert som friske. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer selskapet vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt vesentlig. SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS benytter både absolutte og relative endringer i livstids-PD som kriterier for flytting til trinn 2. Den viktigste driveren for en vesentlig endring i kredittrisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. En endring i PD med over 150 prosent til et PD-nivå over 0,6 prosentpoeng er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. Kunder med mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har betalingslettelser.

Kriteriene for bevegelse mellom trinn 1 og trinn 2 er symmetriske. Dersom en eiendel i trinn 2 ikke lenger er ansett å ha vesentlig økt kredittrisiko sammenlignet med første gangs innregning, vil eiendelen migreres tilbake til trinn 1. Det samme gjelder eiendeler i trinn 3, dersom grunnlaget for plasseringen i trinn 3 ikke lenger er tilstede vil eiendelen migreres til trinn 1 eller 2.

Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det på balansedato er objektive bevis på kredittap som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. Dette er eiendeler som under tidligere regelverk var definert som misligholdte/tapsutsatte eller individuelt nedskrevne.

Kredittapet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs innregning (en tapshendelse) og resultatet av tapshendelsen (eller hendelsene) må også kunne måles pålitelig. Objektive bevis på kredittap omfatter observerbare data som blir kjent for konsernet om følgende tapshendelser:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller låntaker
- ikke uvesentlig mislighold av kontrakt, som manglende betaling av avdrag og renter
- selskapet innvilger låntaker spesielle betingelser med bakgrunn i økonomiske eller legale grunner knyttet til låntakers økonomiske situasjon
- sannsynlighet for at skyldner vil inngå gjeldsforhandlinger eller andre finansielle reorganiseringer
- på grunn av finansielle problemer opphører de aktive markedene for den finansielle eiendelen

Selskapet vurderer først om det eksisterer individuelle objektive bevis på kredittap for finansielle eiendeler som er individuelt signifikante. Dersom det er objektive bevis på at kredittap har inntruffet, beregnes størrelsen på tapet til differansen mellom eiendelens bokførte verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rentesats. Bokført verdi av eiendelen reduseres ved bruk av en nedskrivningskonto og tapet innregnes i resultatregnskapet.

Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i selskapets oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

Konstaterte tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når foretaket ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet vil normalt legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Nedskrivning

Balanseført beløp av selskapets eiendeler blir gjennomgått på balansedagen for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. For andre eiendeler reverseres nedskrivninger dersom det er en endring i estimerer som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Segmentrapportering

Seslskapet har Privatmarked og Næringsliv som sine primære rapporteringssegmenter. Selskapet presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Selskapets segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden, er opplyst om – dersom dette er vesentlig.

Nye eller reviderte regnskapsstandards som er godkjent, men ikke implementert i 2020

Endringer i IAS 1 - Klassifisering av forpliktelser som kort eller langsiktig (uoffisiell norsk oversettelse)

The International Accounting Standards Board (IASB) vedtok i januar 2020 endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap med hensikt å klargjøre vilkårene for å klassifisere en forpliktelse som kort eller langsiktig.

Hensikten med endringene er å fremme konsistens i anvendelsen av kravene ved å hjelpe foretak i å avgjøre om gjeld og andre forpliktelser med et usikkert oppgjørstidspunkt skal klassifiseres som kortsiktig (forfallsdato eller potensiell forfallsdato innen 12 måneder) eller langsiktig. Endringene klargjør også klassifiseringskravene knyttet til gjeld som foretaket potensielt kan gjøre opp ved konvertering til egenkapital.

Endringene presiserer følgende:

- Betydningen av retten til å utsette et oppgjør
- Retten til å utsette et oppgjør må eksistere ved slutten av regnskapsperioden
- At klassifisering ikke er påvirket av sannsynligheten for at et selskap vil utøve sin rett til utsettelse
- Dersom et tilhørende innebygd derivat oppfyller definisjonen av et egenkapitalinstrument vil forpliktelsens vilkår ikke påvirke dens klassifisering

Endringene gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Endringene må anvendes retrospektivt. Konsernet planlegger ikke å anvende disse endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter.

Endringer i IAS 16 - Inntekter før tiltenkt bruk (uoffisiell norsk oversettelse)

Endringene forbyr et foretak å trekke fra eventuelle inntekter fra anskaffelseskosten til en enhet av eiendom, anlegg og utstyr ved salg av enheter produsert mens foretaket klargjør eiendelen til dens tiltenkte bruk. I stedet skal et foretak innregne inntekter ved salg av slike enheter, samt tilhørende kostnader, i resultatet.

Endringene må anvendes retrospektivt kun for eiendom, anlegg og utstyr som er gjort tilgjengelig for bruk på eller etter starten av den tidligste perioden som presenteres når foretaket anvender endringen for første gang.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt dersom et foretak (samtidig eller allerede) også anvender alle endringene i Endringer i referanser til det konseptuelle rammeverket i IFRS-standards (Mars 2018). Konsernet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter.

Endringer i IAS 37 - Tapsbringende kontrakter, Kostnader ved oppfyllelsen av en kontrakt (uoffisiell norsk oversettelse)

Endringene klargjør at ved vurderingen av hvorvidt en kontrakt er tapsbringende, skal kostnader for å oppfylle kontrakten inkluderes. Da både de inkrementelle kostnadene (eksempelvis kostnader knyttet til direkte arbeidskraft og materialer) og en allokering av andre kostnader som kan relateres direkte til oppfyllelse av kontraktsaktiviteter (for eksempel avskrivning av utstyr benyttet til å oppfylle kontrakten, samt kostnader relatert til kontraktsstyring og oppfølging). Kostnader som ikke direkte kan relateres til en kontrakt (eksempelvis generelle- og administrative kostnader) skal ikke inkluderes med mindre det fremkommer eksplisitt av kontrakten at disse skal belastes motparten.

Endringene må anvendes retrospektivt på kontrakter der et foretak ikke har oppfylt alle sine forpliktelser ved begynnelsen av den regnskapsperioden endringene tas i bruk for første gang.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2022, men tidliganvendelse er tillatt. Konsernet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha effekt for selskapet

Årlige forbedringer 2018-2020 (utgitt Mai 2020) (uoffisiell norsk oversettelse)

IFRS 1 Førstegangsanvendelse av IFRS - Datterselskap som førstegangsbruker

Endringen åpner for at et datterselskap som anvender unntaket i IFRS 1.D16(a) kan måle akkumulerte omregningsdifferanser for alle utenlandske virksomheter til den balanseførte verdien som ville blitt inkludert i morforetakets konsernregnskap, basert på datoen for morselskapets overgang til IFRS. Tilsvarende valg er også tilgjengelig for tilknyttede foretak og felleskontrollerte ordninger som benytter unntaket i IFRS 1.D16(a).

Et foretak anvender endringen for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt.

IFRS 9 Finansielle instrumenter - Gebyrer inkludert i «10 prosent test» for fraregning

Endringen klargjør hvilke gebyrer som skal inkluderes i vurderingen av hvorvidt vilkårene i en ny eller modifisert finansiell forpliktelse er svært forskjellige fra vilkårene tilhørende den opprinnelige finansielle forpliktelsen. Ved bestemmelse av de gebyrene som er betalt fratrasket mottatte gebyrer, er det kun gebyrer som betales eller mottas mellom låntaker og långiver som skal inkluderes, inkludert gebyrer betalt eller mottatt av enten låntaker eller långiver på vegne av den andre part. Ingen lignende endringer er foreslått for IAS 39.

Et foretak anvender denne endringen på finansielle forpliktelser som er modifisert eller byttet på eller etter starten av den regnskapsperioden endringene tas i bruk for første gang.

Endringen er gjeldende for regnskapsperioder som starter på eller etter 1. januar 2022. Tidliganvendelse er tillatt.

NOTE 2 SEGMENTRAPPORTERING

SpareBank 1 Finans Midt-Norge er organisert i to segmenter - privatmarked og bedriftsmarked. I privatmarkedet tilbys produktene salgspantlån, forbrukslån refinansieringslån. Til bedriftsmarkedet tilbys leasing og næringslån. Det rapporteres løpende til styret på disse segmentene.

	31.12.2020			
Resultatregnskap (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter	329.616	184.497		514.113
Rentekostnader	87.220	55.609		142.829
Netto renteinntekter	242.396	128.888		371.284
Provisjonsinntekter	38.583	7.542		46.125
Provisjonskostnader	79.071	7.810		86.881
Netto rente- og provisjonsinntekter	201.908	128.620		330.528
Andre driftsinntekter	10.804	159		10.963
Driftskostnader	46.285	32.056		78.341
Netto driftsresultat	166.427	96.723		263.150
Tap på utlån, garantier m.v.	21.719	27.226		48.945
Resultat før skatt	144.708	69.497		214.205

	31.12.2020			
Balanse (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Utlån til kunder	5.630.719	3.918.731		9.549.450
Avsetning til tap	28.194	39.037		67.231
Andre eiendeler			116.026	116.026
Sum eiendeler	5.602.525	3.879.694	116.026	9.598.245
Annen gjeld og egenkapital			9.598.245	9.598.245
Sum egenkapital og gjeld	-	-	9.598.245	9.598.245

	31.12.2019			
Resultatregnskap (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter	306.494	171.168		477.662
Rentekostnader	100.535	64.270		164.805
Netto renteinntekter	205.959	106.898		312.857
Provisjonsinntekter	33.866	6.963		40.829
Provisjonskostnader	77.195	6.095		83.290
Netto rente- og provisjonsinntekter	162.630	107.766		270.396
Andre driftsinntekter	10.181	-174		10.007
Driftskostnader	48.198	29.989		78.187
Netto driftsresultat	124.613	77.603		202.216
Tap på utlån, garantier m.v.	36.347	15.925		52.272
Resultat før skatt	88.266	61.678		149.944

	31.12.2019			
Balanse (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Utlån til kunder	5.343.034	3.553.689		8.896.723
Avsetning til tap	29.923	26.340		56.263
Andre eiendeler			21.002	21.002
Sum eiendeler	5.313.111	3.527.349	21.002	8.861.462
Annen gjeld og egenkapital			8.861.462	8.861.462
Sum egenkapital og gjeld	-	-	8.861.462	8.861.462

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

Ved utarbeidelse av selskapsregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

Klassifisering av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler skal klassifiseres enten til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (OCI), amortisert kost eller til virkelig verdi over resultat. Selskapet fastsetter klassifiseringen basert på karakteristika ved eiendelens kontraktuelle kontantstrømmer og hvilken forretningsmodell eiendelen styres under.

For å kunne klassifisere en finansiell eiendel må selskapet fastslå hvorvidt de kontraktuelle kontantstrømmene fra eiendelen er utelukkende betaling av rente og hovedstol på utestående beløp.

Hovedstol er virkelig verdi på eiendelen ved førstegangsinnregning. Rente består av betaling for tidsverdien av penger, for kredittrisiko knyttet til hovedstol utestående i en bestemt periode, og for andre utlånsrisiki og kostnader, i tillegg til en fortjenestemargin. Dersom selskapet fastslår at de kontraktuelle kontantstrømmene knyttet til en eiendel ikke er utelukkende betaling for rente og hovedstol, skal eiendelen klassifiseres som målt til virkelig verdi over resultatet.

Ved klassifisering av finansielle eiendeler, fastsetter selskapet forretningsmodellen som benyttes for hver portefølje av eiendeler som styres samlet for å oppnå samme forretningsmessige målsetning. Forretningsmodellen reflekterer hvordan selskapet styrer sine finansielle eiendeler og i hvilken grad kontantstrømmen genereres gjennom mottak av de kontraktuelle kontantstrømmene, salg av finansielle eiendeler eller begge. Selskapet fastsetter forretningsmodellen ved bruk av scenarier som er rimelig sannsynlig å forvente inntreffer. Fastsettelse av forretningsmodellen krever bruk av skjønn og vurdering av all tilgjengelig informasjon på det aktuelle tidspunktet.

En portefølje av finansielle eiendeler klassifiseres i en «holde for å motta» forretningsmodell når selskapets primære mål er å holde disse eiendelene for å motta de kontraktuelle kontantstrømmene og ikke selge dem. Når selskapets mål oppnås gjennom både å motta og å selge eiendelene, vil eiendelene klassifiseres i en «holde for å motta og selge» forretningsmodell. I en slik forretningsmodell vil både mottak av kontraktuelle kontantstrømmer og salg av eiendeler være integrerte deler for å oppnå selskapets målsetning for den aktuelle porteføljen.

Finansielle eiendeler måles til virkelig verdi over resultatet dersom de ikke faller innenfor enten en «holde for å motta» forretningsmodell, eller «holde for å motta eller selge» forretningsmodell.

Tap på utlån og garantier

Selskapets utlånsportefølje reklassifiseres månedlig. Kunder med objektive bevis på tap grunnet betalingsmislighold, svekkelse i kreditverdighet eller andre objektive kriterier er gjenstand for en individuell gjennomgang og beregning av tap. Dersom selskapets beregninger viser at nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på innregningsstidspunktet er lavere enn lånets bokførte verdi plasseres utlånet i trinn 3 og det foretas nedskrivning for beregnet tap. Stor grad av skjønn kreves for å vurdere bevis på tap, og estimering av beløp og tidfesting av fremtidige kontantstrømmer for å fastsette beregnet tap påvirkes av dette skjønn. Endringer i disse faktorene vil kunne påvirke størrelsen på avsetningen for tap. Hvor sikkerhetsverdier er knyttet til spesielle objekter eller bransjer som er i krise, vil sikkerheter måtte realiseres i lite likvide markeder og vurdering av sikkerhetsverdier kan i slike tilfeller være beheftet med betydelig usikkerhet.

For utlån i trinn 1 og 2 foretas det en beregning av forventet kredittap ved bruk av selskapets tapsmodell basert på estimater for sannsynlighet for tap (PD) og tap ved mislighold (LGD), samt eksponering (EAD). Selskapet benytter samme PD-modell som i IRB, men med forventningsrett kalibrering, det vil si uten sikkerhetsmarginer, som et utgangspunkt for vurdering av økt kredittrisiko. PD-estimatet representerer en 12-måneders sannsynlighet.

Nedskrivninger for eksponeringer i trinn 1 vil være beregning av ett års forventet tap, mens for eksponeringer i trinn 2 blir det beregnet tap over levetiden.

De viktigste inputfaktorene i selskapets tapsmodell som bidrar til vesentlige endringer i tapsestimatet og er gjenstand for stor grad av skjønn er følgende:

- Bruk av framoverskuende informasjon og framskrivning av makroøkonomiske variabler for flere scenarier og sannsynlighetsvekting av disse.
- fastsettelse av hva en vesentlig økning i kredittrisiko er for et utlån.

Bruk av framoverskuende informasjon

Måling av forventet kredittap for hvert trinn krever både informasjon om hendelser og nåværende forhold, samt forventede hendelser og fremtidige økonomiske forhold. Estimering og bruk av framoverskuende informasjon krever stor grad av skjønn.

Hvert makroøkonomisk scenario som benyttes, inkluderer en projeksjon i en femårsperiode. Vårt estimat på forventet kredittap i trinn 1 og 2 er et sannsynlighetsvektet snitt av tre scenarier; Basis, Oppside og Nedside. Basisscenario er utviklet med et utgangspunkt i observert mislighold og tap siste tre år, skjønnsmessig justert til et forventningsrett estimat på utviklingen som ligger noe over observert mislighold og tap siste 3 år.

Utviklingen i Oppside og Nedside scenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenarioet i en femårsperiode. Utgangspunktet er basert på observasjoner siste 15 år, der Nedside reflekterer forventet misligholds- og tapsnivå i en krisesituasjon med nivåer på PD og LGD som benyttes i konservative stress-scenarier for andre formål i selskapets kredittstyring.

Det er i 2020 gjort enkelte endringer i input til selskapets tapsmodell som følge av endrede framtidsforventninger på grunn av koronasituasjonen. Krisen og med den vesentlig økt makroøkonomisk usikkerhet har gjort vurderingene ekstra krevende. Tilsynsmyndighetene har understreket viktigheten av at det fokuseres på forventede langsiktige effekter av krisen og det har også vært selskapets fokus i disse vurderingene.

I første kvartal 2020 endret selskapet forutsetningene for basisscenarioet i negativ retning. Dette er videreført i hele 2020.

Utviklingen i basisscenarioet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye mislighetssannsynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reduseres sammenlignet med basisscenarioet i en femårsperiode. Vi forventer økte tap knyttet til debitorer som før krisen har et krevende utgangspunkt – typisk debitorer i trinn 2. Vi har derfor valgt å øke banene for PD og LDG samt redusere forventede nedbetalinger i basisscenarioet særlig fra år 2 og utover siden dette vil påvirke forventet tap nettopp for debitorer i trinn 2. For å hensyn ta migrasjon til trinn 2, er PD- og LGD-estimatene også økt første år. Det er i tillegg forutsatt ingen nedbetalinger første år for alle porteføljer i nedsidescenariet.

Scenariene vektes med utgangspunkt i vårt beste estimat på sannsynlighet for de ulike utfallene representert. Estimatenes oppdateres kvartalsvis.

Sensitiviteter

Første del av tabellen under viser fullt modellberegnet forventet kredittap på grunnlag per 31. desember 2020 i de tre scenarioene.

Andre del av tabellen viser porteføljefordelt ECL ved anvendt scenariovekting samt en alternativ scenariovekting med doblet sannsynlighet for nedsidescenariet.

Dersom man doblet nedsidescenarioets sannsynlighet på bekostning av basisscenarioet ved utgangen av fjerde kvartal 2020 ville dette medført en økning i tapsavsetningene på 8 millioner kroner;

	31.12.2020
ECL i forventet scenario	61
ECL i nedsidescenariet	137
ECL i oppsidescenariet	43
ECL med anvendt scenariovekting 80/10/10	67
Sum ECL anvendt	67
ECL med alternativ scenariovekting 70/20/10	74
SUM ECL alternativ (doblet nedside)	74
Endring ECL ved alternativ vekting	8

Fastsettelse av vesentlig økning i kredittrisiko:

Vurderingen av hva som er vesentlig økning i kredittrisiko krever stor grad av skjønn. Bevegelser mellom trinn 1 og trinn 2 er basert på hvorvidt instrumentets kredittrisiko på balansedagen har økt vesentlig relativt til tidspunktet for førstegangsinnregning. Denne vurderingen gjøres med utgangspunkt i instrumentets økonomiske 12 måneders PD, og ikke forventede tap.

Vurderingen gjøres på hvert enkelt instrument. Vår vurdering gjennomføres minimum kvartalsvis, basert på tre forhold:

(1) Selskapet benytter både absolutte og relative endringer i PD som kriterier for flytting til trinn 2. En endring i PD med over 150% er vurdert å være en vesentlig endring i kredittrisiko. I tillegg må sluttnivået på PD være over 0,6 prosentpoeng.

(2) Det gjøres i tillegg en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig økt kredittrisiko dersom det er gjenstand for særskilt overvåking eller har mottatt betalingslettelser (forbearance).

(3) I tillegg vil kunder med 30-90 dagers betalingsmislighold alltid flyttes til trinn 2.

Hvis noen av de nevnte forhold indikerer at en vesentlig økning i kredittrisiko har inntruffet, blir instrumentet flyttet fra trinn 1 til trinn 2.

Se også note 2 Regnskapsprinsipper og note 4 Risikoforhold.

Klassifisering av fondsobligasjoner

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har utstedt fondsobligasjoner hvor vilkårene tilfredsstiller kravene i CRD IV for å regnes med som ren kjernekapital. Disse er klassifisert som egenkapital i regnskapet da de ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32. Obligasjonene er evigvarende og SpareBank 1 Finans Midt-Norge har rett til å ikke betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

NOTE 4 RISIKOFORHOLD

Hoveddelen av selskapets finansielle forpliktelser består av ordinære lån, leverandørgjeld og andre forpliktelser.

Den primære hensikten med disse finansielle forpliktelsene er å finansiere konsernets operasjonelle virksomhet. Konsernets finansielle eiendeler består i utgangspunktet av kundefordringer og kontanter som stammer direkte fra selskapets drift.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko, likviditetsrisiko, kredittrisiko og egenkapitalpriserisiko. Selskapets ledelse har ansvaret for håndteringen av disse risikoområdene.

Markedsrisiko

Markedsrisiko består av renterisiko og valutarisiko.

Valutarisiko er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakursene. Selskapet har noe innskudd i EUR og kun ubetydelige innskudd i SEK, DKK, USD og EUR.

Valutarisikoen gjennom året har vært lav og er vurdert til å være lav for selskapet.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for endringer i selskapets rentekostnader som følge av endringer i markedsrentene. Selskapets eksponering for endringer i rentene er hovedsakelig relatert til selskapets trekkfasilitet som har flytende rente.

Tabellen under viser sensitiviteten til en mulig endring i rentene på 1 basispunkt på selskapets trekkfasilitet;

	Økning/ reduksjon i basispunkter	Effekt på resultat før skatt (i hele tusen)	Effekt før skatt på egenkapital (i hele tusen)
2020	1	80	80
2019	1	75	75

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke vil være i stand til å innfri sine finansielle forpliktelser ved forfall. Selskapets likviditetsrisiko påvirkes av finansnærings 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.

31.12.2020	Under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser (mill kr)					
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	7.865	-	-	7.865
Andre forpliktelser	-	199	-	-	270
Ansvarlig lånekapital	-	-	121	-	121
Sum kontantstrøm forpliktelser	-	199	7.936	121	8.255

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en motpart ikke vil oppfylle sine forpliktelser knyttet til et finansielt instrument eller en kontrakt, noe som fører til et økonomisk tap.

Dette er omtalt i note xx om avsetninger til tap.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS har løpende og systematisk styring og måling av kredittrisiko og egne verktøy for porteføljeovervåkning. Oppfølgingen av mislighold er en prioritert oppgave. Fastsettelse av nedskrivninger i tråd med IFRS 9 beregnes med utgangspunkt i erfaringsmateriale, konjunkturberegninger, bransjeanalyser og andre forhold av betydning ved vurderingen av risiko for tap. Selskapet har i 2020 gjennomført en validering av selskapets kredittmodeller sett opp mot historiske tall og den utvikling som vi har sett gjennom selskapets gjennomgang av porteføljen. Dette har medført økte IFRS 9 avsetninger i 2020. I mars 2020 ble Norge stengt ned pga. COVID-19 viruset. Basert på det vi vet pr. april 2020 om denne situasjonen og effekten dette vil få for våre kunder, så mener vi at det ikke er grunnlag for å endre tapsavsetningen for 2020.

NOTE 5 MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

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

31.12.20 (mill NOK)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Øvrig sikkerhet	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2	-	-	-
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	9.549	-67	9.549	-67
Sum eiendeler	9.551	-67	9.549	-67
Forpliktelser, ikke balanseført				
Ubenyttede kreditter	16	-	16	-
Lånetilsagn	117	-	117	-
Sum forpliktelser	134	-	134	-
Sum total kredittrisikoeksponering	9.685	-67	9.683	-67

31.12.19 (mill NOK)	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Tapsavsetning	Øvrig sikkerhet	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1	-	-	-
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	8.841	-56	8.841	-56
Sum eiendeler	8.842	-56	8.841	-56
Forpliktelser, ikke balanseført				
Ubenyttede kreditter	15	-	15	-
Lånetilsagn	96	-	96	-
Sum forpliktelser	111	-	111	-
Sum total kredittrisikoeksponering	8.953	-56	8.951	-56

NOTE 6 RENTER OG LIGNENDE INNTEKTER AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Totale renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder fordeler seg som følger

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Leiefinansiering	162.443	154.218
Næringslån	24.015	20.361
Forbrukslån	34.188	44.587
Nedbetalingslån	293.464	258.496
Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	514.110	477.662

NOTE 7 GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Lønn	1.936	2.121
Prestasjonslønn	25	50
Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør	1.961	2.171
Godtgjørelse til styret	375	375
Sum godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør	2.336	2.546

NOTE 8 LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Lønn	31.726	30.857
Pensjoner *)	2.750	2.531
Sosiale kostnader	8.967	8.160

Administrasjonskostnader

EDB-kostnader	1.620	1.620
Kontorekvisita, trykksaker m.v.	658	549
Telekommunikasjon, postforsendelse m.v	1.538	1.675
Reiser	778	1.834
Utdanning/opplæring inkl reisekostnader	133	193
Salg, reklame og representasjon	972	4.073
Andre administrasjonskostnader	1.193	1.082
Sum administrasjonskostnader	6.893	11.026

Gjennomsnittlig antall årsverk	33	34
--------------------------------	----	----

*) 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. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Innskuddene er gitt til pensjonsplanen for heltidsansatte og tilskuddet utgjør fra 7 prosent fra 0-7,1G og 15 prosent fra 7,1-12G. Pensjonspremien kostnadsføres når den påløper.

NOTE 9 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Herav godtgjørelse til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	208	146
Andre attestasjonstjenester	38	18
Skatterådgivning		20
Øvrige driftskostnader	30.044	27.855
Sum andre driftskostnader	30.290	28.040

NOTE 10 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

Selskapets finansielle instrumenter er regnskapsført til amortisert kost. Amortisert kost er det beløp som den finansielle forpliktelsen måles til ved førstegangsinnregning minus tilbakebetalinger på hovedstolen og justert for tapsavsetninger.

Utlån til og fordringer på kunder

P.t. prisede utlån er utsatt for konkurranse i markedet og disse utlånene er bokført til amortisert kost. Effekten av endringer i kredittkvalitet i porteføljen hensyntas gjennom individuelle nedskrivninger.

Individuelle nedskrivninger fastsettes gjennom en vurdering av fremtidig kontantstrøm, neddiskontert med effektiv rente.

Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

mill kr	31.12.2020		31.12.2019	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.548	1.548	1.307	1.307
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	9.549.450	9.549.450	8.896.761	8.896.761
Sum eiendeler	9.550.998	9.550.998	8.898.068	8.898.068
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	7.864.710	7.864.710	7.198.728	7.198.728
Ansvarlig lånekapital	120.685	120.685	120.910	120.910
Leieforpliktelser	10.458	10.458	11.234	11.234
Sum forpliktelser	7.995.853	7.995.853	7.995.853	7.330.872

NOTE 11 INVESTERINGER I DS OG FKV

Investeringer i DS:

Pr. 07.12.2020 overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge 100% av aksjene i SpareBank 1 Spire Finans AS. SpareBank 1 Finans Midt-Norge er ikke pliktige til å utarbeide konsernregnskap for 2020. Dette er iht. reglene i rskl. §3-7(1) og Årsregnskapsforskriften §2-4, siden SpareBank 1 Finans Midt-Norge er datterselskap og underkonsern til SpareBank 1 SMN som utarbeider konsernregnskap. SpareBank 1 Spire Finans AS skal innfusjoneres i SpareBank 1 Finans Midt-Norge pr. 01.01.2021.

Selskap	Land	Virksomhet	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 Spire Finans AS	Norge	Finansiering	100 %	100 %

Investeringer i FKV:

SpareBank 1 Finans Midt-Norge eier 33% av SpareBank 1 Mobilitet sammen med SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Østlandet AS. Retningslinjene for driften er basert på aksjonæravtaler. I følge aksjonæravtalene kreves det enstemmighet mellom partene for beslutninger om relevante aktiviteter. Følgelig har deltakerne i selskapene felles kontroll over virksomheten. SpareBank 1 Finans Midt-Norge sitt ansvar som deltaker i SpareBank 1 Mobilitet er begrenset til kapitalinnskuddet og avkastningen tilsvarende konsernets andel av resultatet. Således har Finans MN, som deltaker, rett til ordningens netto eiendeler.

Investeringene i felleskontrollert virksomhet er innregnet til kostpris pr. 31.12.20.

Selskap	Land	Virksomhet	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 Mobilitet AS	Norge	Forretningsutvikling	33 %	33 %

SpareBank 1 Mobilitet AS

SpareBank 1 Mobilitet har sitt hovedkontor på Hamar og sin virksomhet i Norge. Selskapets hovedaktiviteter er være et utviklingsmiljø for digitale tjenester knyttet til transport og mobilitet.

Partnerne har en avtale med SpareBank 1 Mobilitet om at overskuddet i selskapet ikke skal deles ut før det har samtykke fra eierne. For 2020 gikk selskapet med underskudd og utdeling av utbytte er ikke aktuelt.

NOTE 12 LEIEAVTALER

Bruksretteieendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2020		-
Tilgang av bruksretteieendeler	11.132	11.132
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer	184	184
Anskaffelseskost 31. desember 2020	11.316	11.316
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2020		
Avskrivninger	-1.045	-1.045
Nedskrivninger i perioden		-
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2020	-1.045	-1.045
Balanseført verdi av bruksretteieendeler 31. desember 2020	10.271	10.271
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Leieforpliktelser		
Udskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	1.192	1.192
1-2 år	1.192	1.192
2-3 år	1.192	1.192
3-4 år	1.192	1.192
4-5 år	1.192	1.192
Mer enn 5 år	5.660	5.660
Totale udskonterte leieforpliktelser 31. desember 2020	11.619	11.619
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2020	11.234	11.234
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden		
Betaling av hovedstol	1.183	1.183
Betaling av renter	223	223
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	184	184
Totale leieforpliktelser 31. desember 2020	10.458	10.458
Kortsiktige leieforpliktelser	1.170	1.170
Langsiktige leieforpliktelser	9.287	9.287
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelser	-1.406	-1.406
Andre leiekostnader innregnet i resultatet		Totalt
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden		492
Driftskostnader i perioden knyttet til kortsiktige leieavtaler (inkludert kortsiktige leieavtaler av lav verdi)		-
Driftskostnader i perioden knyttet til eiendeler av lav verdi (ekskludert kortsiktige leieavtaler over)		-
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader		492

NOTE 13 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Utlån til og fordringer på kunder		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto utlån		
Leiefinansieringsavtaler	3.365.077	3.048.233
Nedbetalingslån	5.460.628	5.084.382
Næringslån	553.654	505.456
Forbruksfinansiering	168.334	256.793
Depositumslån	1.757	1.896
Sum utlån til og fordringer på kunder	9.549.450	8.896.761
Øvrige engasjementer		
Ubenyttede kreditter	16.264	15.013
Innvilgede lånetilsagn	117.285	95.790
Sum brutto totale engasjementer	9.682.999	9.007.564

Selskapet beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgestidspunkt. Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av nøkkeltall knyttet til inntjening, tæring og adferd. Misligholdssannsynligheten benyttes som grunnlag for nøkkeltall for risikoklassifisering av kunden. I tillegg benyttes risikoklassen for å klassifisere hver enkelt kunde i en risikogruppe. Kundene rescores månedlig i bankens porteføljestyringssystem.

Øvrige engasjement inkluderer ubenyttede kreditter og lånetilsagn.

Engasjementsoppfølging gjøres ut ifra engasjementets størrelse, risiko og migrering. Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement.

Selskapet benytter makrobaserte stresstester for å estimere nedskrivningsbehov knyttet til objektive hendelser som ikke har gitt utslag i porteføljekvalitet på måletidspunktet.

Risikogruppe tapsutsatte og/eller misligholdte består av kunder med mislighold over 90 dager og/eller objektive bevis på verdifall som medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Se note 1 Regnskapsprinsipper for utfyllende beskrivelse av disse engasjementene.

Verken misligholdt eller tapsutsatt						Tapsuts. og/eller misligh.	SUM 2020
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Trinn 1	198.993	1.880.841	5.524.327	392.641	-	-	7.996.802
Trinn 2	-	4.602	433.237	401.097	546.071	-	1.385.007
Trinn 3	-	-	-	-	-	167.641	167.641
Sum brutto utlån	198.993	1.885.444	5.957.564	793.738	546.071	167.641	9.549.450
Øvrige engasjementer							
Trinn 1	2.833	26.839	78.638	-	-	-	108.310
Trinn 2	-	-	6.167	11.299	7.773	-	25.239
Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-
Sum øvrige engasjementer	2.833	26.839	84.805	11.299	7.773	-	133.549
Sum brutto engasjementer	201.825	1.912.283	6.042.369	805.036	553.844	167.641	9.682.999

Verken misligholdt eller tapsutsatt						Tapsuts. og/eller misligh.	SUM 2019
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Trinn 1	146.117	1.349.890	5.615.861	292.418	99.062	-	7.503.347
Trinn 2	-	2.579	329.713	418.022	496.812	-	1.247.126
Trinn 3	-	-	-	-	-	146.288	146.288
Sum brutto utlån	146.117	1.352.469	5.945.574	710.440	595.874	146.288	8.896.761
Øvrige engasjementer							
Trinn 1	1.600	14.805	75.657	-	-	-	92.061
Trinn 2	-	-	4.442	7.777	6.523	-	18.742
Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-
Sum øvrige engasjementer	1.600	14.805	80.098	7.777	6.523	-	110.803
Sum brutto engasjementer	147.716	1.367.274	6.025.673	718.217	602.397	146.288	9.007.564

Fordeling på sektor og næring	31.12.2020			31.12.2019		
Beløp i hele 1 000 kroner	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Lønnstakere o.l	5.746.907	70.583	5.817.490	5.492.385	59.136	5.551.521
Offentlig forvaltning	24.661	303	24.964	9.311	100	9.411
Jordbruk og skogbruk	430.507	5.287	435.795	344.755	3.712	348.467
Fiske og fangst	16.131	198	16.329	10.248	110	10.359
Havbruk	395.793	4.861	400.654	299.038	3.220	302.257
Industri og bergverk	401.097	4.926	406.023	347.425	3.741	351.165
Bygg og anlegg, kraft og vannforsvning	857.150	10.527	867.677	796.150	8.572	804.722
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	280.332	19.494	299.826	313.576	12.461	326.037
Sjøfart og offshore	-	-	-	-	-	-
Eiendomsdrift	81.023	995	82.018	76.647	825	77.473
Forretningsmessig tjenesteyting	410.732	5.045	415.777	330.034	3.553	333.588
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	899.814	11.265	911.079	861.241	15.202	876.443
Øvrige sektorer	5.302	65	5.367	15.949	172	16.121
Sum	9.549.450	133.549	9.682.999	8.896.761	110.803	9.007.564

Fordeling på geografiske område	31.12.2020			31.12.2019		
Beløp i hele 1 000 kroner	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Trøndelag	3.475.054	58.944	3.533.999	3.152.739	48.958	3.201.697
Møre og Romsdal	1.709.791	20.999	1.730.790	1.684.232	18.134	1.702.366
Sogn og Fjordane	497.031	6.104	503.135	468.132	5.040	473.172
Nordland	155.156	1.906	157.062	137.578	1.481	139.060
Oslo	160.412	1.970	162.383	174.454	1.878	176.332
Landet for øvrig	3.552.005	43.625	3.595.630	3.279.626	35.311	3.314.937
Sum	9.549.450	133.549	9.682.999	8.896.761	110.803	9.007.564

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto fordringer knyttet til finansielle		
- Inntil 1 år	211.827	128.686
- Mellom 1 og 5 år	2.705.403	2.183.578
- Over 5 år	542.508	822.589
Sum brutto fordringer	3.459.739	3.134.853

Ikke opptjent inntekt knyttet til fin.leieavtaler	94.661	86.620
Netto investeringer knyttet til fin.leieavtaler	3.365.077	3.048.233

Netto investeringer knyttet til finansielle		
- Inntil 1 år	162.936	121.147
- Mellom 1 og 5 år	2.662.143	2.117.883
- Over 5 år	539.999	809.204
Sum brutto fordringer	3.365.077	3.048.233

NOTE 14 TAP PÅ UTLÅN

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Periodens endring i nedskrivning for forventet tap	10.965	10.828
+ Konstaterte tap på utlån, garantier mv.	58.562	42.429
- Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	20.582	985
Sum tap på utlån og garantier	48.945	52.272

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger derimot innregnes basert på forventet kredittap (ECL). Målingene av for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden.

Bevegelse i tapsavsetningen gjennom året:	01.01.2020	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstaterina	31.12.2020
Utlån og garantier næringsliv	27.481	15.272	-2.579	40.175
Utlån og garantier til privatmarked	28.782	-1.729	-	27.053
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	56.263	13.543	-2.579	67.228
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	56.263	13.543	-2.579	67.228

Migrering BM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2020
Balanse 1. januar	5.378	7.882	14.221	27.481
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	2.080	-2.064	-16	-
Overført til (fra) Trinn 2	-680	711	-31	-
Overført til (fra) Trinn 3	-40	-54	94	-
Netto ny måling tap	398	4.431	2.372	7.202
Nye utstedte eller kjøpte lån	3.348	3.101	10.739	17.188
Utlån som har blitt fraregnet	-696	-952	-1.215	-2.864
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-725	-534	-4.996	-6.255
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2.579	-2.579
Balanse 31. desember	9.064	12.520	18.589	40.175

Migrering BM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2019
Balanse 1. januar	4.811	4.481	13.431	22.723
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	948	-890	-58	-
Overført til (fra) Trinn 2	-709	915	-206	-
Overført til (fra) Trinn 3	-44	-72	116	-
Netto ny måling tap	-106	3.274	660	3.828
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.226	1.920	4.352	8.498
Utlån som har blitt fraregnet	-688	-983	-1.333	-3.004
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-1.061	-762	-11	-1.834
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2.730	-2.730
Balanse 31. desember	5.378	7.882	14.221	27.481

Migrering PM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2020
Balanse 1. januar	6.782	10.917	11.083	28.782
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	1.844	-1.699	-145	-
Overført til (fra) Trinn 2	-575	1.450	-874	-
Overført til (fra) Trinn 3	-142	-1.091	1.234	0
Netto ny måling tap	-1.056	2.715	4.237	5.895
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.766	2.660	2.752	8.177
Utlån som har blitt fraregnet	-1.665	-3.371	-7.439	-12.476
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-1.408	-1.539	-379	-3.326
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	6.545	10.040	10.468	27.053

Migrering PM - tapsavsetning

Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2019
Balanse 1. januar	5.737	9.175	7.801	22.713
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	1.557	-1.363	-195	-
Overført til (fra) Trinn 2	-605	1.532	-928	-
Overført til (fra) Trinn 3	-125	-931	1.056	-
Netto ny måling tap	187	4.029	5.078	9.295
Nye utstedte eller kjøpte lån	4.645	5.109	2.892	12.646
Utlån som har blitt fraregnet	-4.614	-6.636	-4.622	-15.872
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-	-	-	-
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	6.782	10.917	11.083	28.782

Migrering BM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2020
Balanse 1. januar	2.873.691	452.451	62.959	3.389.102
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	172.937	-168.653	-4.285	-
Overført til (fra) Trinn 2	-291.909	294.806	-2.897	-
Overført til (fra) Trinn 3	-36.871	-10.148	47.020	-
Netto ny måling tap	3.845	-55.322	-3.838	-55.315
Nye utstedte eller kjøpte lån	1.065.654	203.035	19.621	1.288.310
Utlån som har blitt fraregnet	-700.082	-108.887	-22.912	-831.880
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-			-
Balanse 31. desember	3.087.266	607.283	95.668	3.790.217

Migrering BM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2019
Balanse 1. januar	2.344.293	357.055	74.092	2.775.440
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	72.915	-70.732	-2.183	-
Overført til (fra) Trinn 2	-275.462	289.338	-13.876	-
Overført til (fra) Trinn 3	-29.097	-10.498	39.594	-
Netto ny måling tap	-2.085	-72.912	-13.666	-88.663
Nye utstedte eller kjøpte lån	1.410.140	55.275	6.707	1.472.123
Utlån som har blitt fraregnet	-647.013	-95.075	-27.709	-769.798
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	2.873.691	452.451	62.959	3.389.102

Migrering PM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2020
Balanse 1. januar	4.629.656	794.674	83.328	5.507.659
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	209.692	-206.248	-3.444	-
Overført til (fra) Trinn 2	-298.259	314.929	-16.670	-
Overført til (fra) Trinn 3	-14.026	-41.857	55.883	-
Netto ny måling tap	-42.586	-59.239	-7.171	-108.996
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.382.797	238.276	7.536	2.628.609
Utlån som har blitt fraregnet	-1.957.739	-262.811	-47.489	-2.268.039
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	4.909.536	777.725	71.973	5.759.233

Migrering PM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2019
Balanse 1. januar	4.333.853	584.375	66.233	4.984.461
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	160.398	-156.553	-3.845	-
Overført til (fra) Trinn 2	-337.237	345.543	-8.306	-
Overført til (fra) Trinn 3	-24.042	-29.588	53.630	-
Netto ny måling tap	-1.024.624	-154.310	-10.253	-1.189.188
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.068.552	313.122	18.366	2.400.040
Utlån som har blitt fraregnet	-547.243	-107.914	-32.497	-687.655
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	4.629.656	794.674	83.328	5.507.659

Totalt balanseført tapsavsetning fordelt på sektor og næring				
Beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2020
Lønnstakere o.l	5.509	8.866	10.145	24.520
Offentlig forvaltning	1	-	-	1
Jordbruk og skogbruk	963	1.857	506	3.325
Fiske og fangst	23	104	-	126
Havbruk	633	873	-	1.506
Industri og bergverk	1.474	2.741	4.393	8.608
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	2.437	3.616	2.627	8.680
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	1.428	891	1.142	3.462
Sjøfart og offshore	-	-	-	-
Eiendomsdrift	204	582	63	848
Forretningsmessig tjenesteyting	1.024	1.116	1.314	3.455
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	1.914	1.910	8.867	12.691
Øvrige sektorer	0	5	-	5
Sum	15.610	22.560	29.058	67.228

Totalt balanseført tapsavsetning fordelt på sektor og næring				
Beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2019
Lønnstakere o.l	5.695	10.257	10.940	26.891
Offentlig forvaltning	-	-	-	-
Jordbruk og skogbruk	844	1.008	433	2.285
Fiske og fangst				
Havbruk	450	141	-	592
Industri og bergverk	651	2.086	4.086	6.824
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	1.553	2.497	2.587	6.637
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	952	315	156	1.423
Sjøfart og offshore	-	-	-	-
Eiendomsdrift	165	188	155	508
Forretningsmessig tjenesteyting	521	896	1.921	3.337
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	1.326	1.399	5.012	7.737
Øvrige sektorer	2	12	16	29
Sum	12.159	18.799	25.305	56.263

NOTE 15 SKATT

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

Beløp i hele 1 000 kroner	2020	2019
Resultat før skattekostnad	214.206	149.942
+/-permanente forskjeller	-6.448	-6.619
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	-34.725	-4.911
- herav ført direkte mot egenkapitalen		
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	173.033	138.412
Herav betalbar skatt	43.258	34.603
Betalbar skatt i balansen	43.258	34.603
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	-	-
Sum betalbar skatt	43.258	34.603
Betalbar skatt av årets overskudd	43.258	34.603
Skatteeffekt av permanente forskjeller ført mot EK		
Skatteeffekt av endring i midlertidige forskjeller ført mot egenkapital		
'+/- endring i utsatt skatt	8.681	1.228
+/- endring i utsatt skatt		
Årets skattekostnad	51.940	35.831
Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt		
Resultatført utsatt skatt	8.681	1.228
Utsatt skatt ført mot egenkapital	0	-
Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt	8.681	1.228
Midlertidige forskjeller per 31.12		
- Leiefinansiering	322.398	281.614
- Netto pensjonsforpliktelse		
- Andre midlertidige forskjeller	-38.811	-32.557
Sum midlertidige forskjeller	283.587	249.057
Utsatt skatt	70.897	62.264
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2020	2019
25% av resultat før skatt	53.552	37.485
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-1.612	-1.655
Skatteeffekt av poster ført direkte mot egenkapitalen		
Resultatført periodeskatt	51.940	35.831
Effektiv skattesats i %:	24 %	24 %

NOTE 16 VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Maskiner og inventar

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Anskaffelseskost per 01.01.	1.159	1.159
Tilgang	250	-
Avgang		-
Anskaffelseskost per 31.12	1.409	1.159
Akkumulert avskrivning og nedskrivning	1.243	989
Balanseført verdi	167	989
Årets avskrivning	253	85

NOTE 17 IMMATERIELLE EIENDELER

Selskapet avskriver immaterielle eiendeler (datasystemer) lineært over tre/fem år.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Anskaffelseskost pr 1.1	22.256	18.092
Tilgang i året		4.470
Avgang		-
Anskaffelseskost pr 31.12	22.256	22.561
Akkumulerte avskrivninger 31.12	17.927	14.163
Balanseført verdi per 31.12	4.329	8.399
Årets avskrivning	3.764	3.259

NOTE 18 LEIEFINANSIERING

Foretaket som utleier: Finansiell leasing behandles i regnskapet i tråd med beskrivelsen for utlån. Dette betyr at netto utfakturert leasingleie fratrukket avskrivninger inngår under renteinntekter. Renteinntekter og -kostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektiv rentemetode. Etableringsgebyrer på leasing inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger på utleaste driftsmidler etter saldometoden.

Etableringsgebyr knyttet til leasingobjekter er periodisert utover forventet løpetid på leasingengasjementene.

Per 31. desember 2020 utgjør dette i hele tusen kr. 11.515 (10.174 i 2019) og er ført som en reduksjon av leasingobjekter.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Anskaffelseskost per 01.01.	5.210.600	4.841.264
Tilgang	1.519.285	1.183.567
Avgang	907.112	814.231
Anskaffelseskost per 31.12	5.822.773	5.210.600
Akkumulert avskrivning og nedskrivning	2.255.108	1.979.787
Balanseført verdi	3.567.665	3.230.813
Årets avskrivning	827.392	792.370
Årets nedskrivning	552.072	528.410

NOTE 19 KAPITALDEKNING

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

Per 31. desember 2020 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent, systemrisikobuffer 3,0 prosent og det norske kravet til motsyklisk buffer 1,0 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 prosent slik, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er på 11,0 prosent.

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

I løpet av desember 2020, overtok SpareBank 1 Finans Midt-Norge 100% av aksjene i SpareBank 1 Spire Finans Midt-Norge. Som underkonsern til SpareBank 1 SI har ikke SpareBank 1 Finans Midt-Norge plikt til å utarbeide konsernregnskap (jfr. Regnskapsloven §3-7). Iht. CRD IV-forskriftens §20 er det plikt til å foreta kapitaldekningsmessig konsolidering og det er plikt om at kapitalkravet skal oppfylles på selskapsnivå og delkonsern-nivå. Som delkonsern i denne sammenhenger vil være SpareBank 1 Finans Midt-Norge inkl. SpareBank 1 Spire Finans Midt-Norge. Tallene i tabellen under viser tall pr. 31.12.2020 både på selskapsnivå og delk

	Delkonsern	SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	
Beløp i heli	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital			
Sum balanseført egenkapital	1.334.965	1.343.415	1.294.503
Hybridkapital inkludert i egenkapitalen	113.616	113.616	120.000
Immaterielle eiendeler	29.205	4.635	8.399
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-	-
Fradrag for avsatt utbytte	130.758	130.758	114.111
Sum ren kjernekapital	1.061.386	1.094.406	1.051.994
Annen godkjent kjernekapital			
Hybridkapital	120.000	120.000	120.000
Sum kjernekapital	1.181.386	1.214.406	1.171.994
Tilleggskapital utover kjernekapital			
Evigvarende ansvarlig kapital	120.000	120.000	120.000
Netto ansvarlig kapital	1.301.386	1.334.406	1.291.994
Minimumskrav ansvarlig kapital			
Foretak	110.588	106.765	86.559
Massemarkedsengasjementer	403.555	403.555	381.267
Forfalte engasjementer	10.027	9.680	12.875
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak, institusjoner, øvrige engasjementer	3.712	9.944	2.651
Kapitalkrav kredittrisiko	527.882	529.944	483.352
Kapitalkrav operasjonell risiko	47.154	44.582	37.821
Minimumskrav ansvarlig kapital	575.036	574.525	521.174
Beregningsgrunnlag	7.187.949	7.181.568	6.514.669
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	323.458	323.171	293.160
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	179.699	179.539	162.867
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	215.638	215.447	195.440
Motsykliskbuffer, 1,0 prosent	71.879	71.816	162.867
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	467.217	466.802	521.174
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	270.711	304.434	237.660
Kapitaldekning			
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	15,2 %	16,1 %
Kjernekapital	16,4 %	16,9 %	18,0 %
Kapitaldekning	18,1 %	18,6 %	19,8 %
Uvektet kjernekapitalandel			
Balanseposter	9.587.355	9.557.353	8.853.063
Poster utenom balansen	26.710	26.710	22.161
Øvrige justeringer	-	-	-8.399
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	9.614.064	9.584.062	8.866.825
Kjernekapital	1.181.386	1.214.406	1.171.994
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	12,3 %	12,7 %	13,2 %

NOTE 20 FONDSOBLIGASJON

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Fondsobligasjon	120.000	120.000
Betalte renter	6.393	6.932

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig obligasjonslån pålydende kr. 120.000.000,-. Lånet er ytet via Nordic Trustee ASA, og har utløpsdato 19. desember 2022. Fondsobligasjonen har status som annen godkjent kjernekapital og kan innfries eller kreves innfridd uten Finanstilsynets samtykke. Renten er flytende med kvartalsvis regulering. Første reguleringsdag er 19. mars 2018. Gjeldende rentesats per 31. desember 2019 er 4,65 prosent. Betalte og påløpte renter i 2019 utgjør i hele tusen kroner 6.393.

NOTE 21 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig lånekapital	120.000	120.000
Påløpte renter	685	910
Sum ansvarlig lånekapital	120.685	120.910

Rentekostnader ansvarlig lån	5.302	6.032
------------------------------	-------	-------

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig obligasjonslån pålydende kr. 120.000.000,-. Lånet er ytet via Nordic Trustee ASA, og har utløpsdato 10. mai 2026. 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 10. mai 2017. Gjeldende rentesats per 31. desember 2020 er 3,95 prosent. Betalte og påløpte renter i 2020 utgjør i hele tusen kroner 5.302.

NOTE 22 AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON

Aksjekapitalen på 922,59 millioner kroner består av 92.259 aksjer á kr. 10.000,-.
Aksjene eies av:

Beløp i hele 1 000 kroner			
Navn:	Antall aksjer	I prosent	i hele 1 000 kroner
SpareBank 1 SMN	56.262	61,20 %	564.620
Sparebanken Sogn og Fjordane	6.181	6,70 %	61.810
SpareBank 1 Buskerud-Vestfold	5.628	6,10 %	56.280
SpareBank 1 Telemark	4.475	4,85 %	44.750
SpareBank 1 Østfold Akershus	3.921	4,25 %	39.210
SpareBank 1 Nordvest	4.705	5,10 %	47.050
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	3.060	3,10 %	28.600
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	2.030	2,20 %	20.300
SpareBank 1 Modum	2.030	2,20 %	20.300
SpareBank 1 Gudbrandsdal	2.214	2,40 %	22.140
SpareBank 1 Lom og Skjåk	1.753	1,90 %	17.530
Aksjekapitalen oppsummert	92.259	100,00 %	922.590

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 23 MELLOVÆRENDE TIL SELSKAP I SAMME KONSERN

Limit på selskapets kassekreditt i SpareBank 1 SMN er 8.000 millioner kroner. Selskapet har ikke renterisiko av betydning ettersom selskapet finansierer seg ved kassekreditt i morbanken til Nibor-relatert rente.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2020	31.12.2019
Konter, innskudd i banker	1.548	1.307
Utlån og fordringer på kunder	-	-
Sum balanseført verdi per. 31.12 eiendeler	1.548	1.307
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	7.868.266	7.198.728
Annen gjeld	0	1.087
Ansvarlig lån	120.000	120.000
Sum balanseført verdi per 31.12 egenkapital og gjeld	7.988.266	7.319.815

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS - Årsregnskap 2020

Signers:

Name	Method	Date
Bjørset, Kjetil Joar	BANKID_MOBILE	2021-03-30 16:37 GMT+2
Folland, Odd Einar	BANKID_MOBILE	2021-03-30 17:00 GMT+2
Totland, Lill Bente Mæhla	BANKID_MOBILE	2021-03-30 18:48 GMT+2
Molden, Mats	BANKID_MOBILE	2021-03-30 23:07 GMT+2
Solberg, Thale Susanne Kuvås	BANKID_MOBILE	2021-03-31 09:15 GMT+2
Brautaset, Stig Olav	BANKID_MOBILE	2021-03-31 09:20 GMT+2
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2021-03-31 09:21 GMT+2
Hønstad, Kjersti	BANKID_MOBILE	2021-03-31 10:15 GMT+2



This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
C4381228E24F4F069A920B06A45FDF12

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, andre inntekter og kostnader, kontantstrømoppstilling og endring i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17B, Postboks 6365 Torgard, NO-7492 Trondheim

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

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 resultatdisponering 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 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, 30. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2021-03-30 17:51



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

STYRETS BERETNING 2020

Innledning

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er et finansieringsselskap som tilbyr salgspantlån, forbrukslån og refinansieringslån til privatkunder, samt leasing og næringslån til bedriftskunder. Selskapet er eid av SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sogn og Fjordane, SpareBank 1 Buskerud Vestfold, SpareBank 1 Telemark, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBank 1 Nordvest, SpareBank 1 Søre Sunnmøre, SpareBank 1 Hallingdal Valdres, SpareBank 1 Modum, SpareBank 1 Gudbrandsdal og SpareBank 1 Lom og Skjåk.

Selskapets markedsområde speiler eierbankenes etablerte markedsområder.

Selskapet har hovedkontor i Trondheim.

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet en forvaltningskapital på 9,5 (8,9) milliarder kroner.

Resultat

(2019-tall i parentes)

Resultatet før skatt ble på 214,2 millioner kroner (149,9 millioner kroner). Netto tap utgjorde 48,9 millioner kroner (52,2 millioner kroner). Målt mot inntekter var kostnadene på 24,5 prosent (29,6 prosent) og egenkapitalavkastningen ble totalt på 17,6 prosent (12,3 prosent). Årsresultatet ble 162,3 millioner kroner (114,1 millioner kroner). Resultatet utgjorde 1,7 prosent (1,3 prosent) av selskapets forvaltningskapital.

Alle forutsetninger for fortsatt drift er tilstede, og dette legges også 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.

Balanse

(2019-tall i parentes)

Selskapets eiendeler utgjorde 9,5 milliarder kroner (8,9 milliarder kroner). Egenkapitalen til selskapet utgjorde 1,3 milliarder kroner (1,3 milliarder kroner) inkludert selskapets fondsobligasjon fra selskapets eiere.

Selskapet har en trekkrettighet i SpareBank 1 SMN pålydende 8 milliarder kroner.

Salgsutvikling

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS solgte leasing og næringslån for 1 614 millioner kroner (1 428 millioner kroner), salgspantlån for 2 796 millioner kroner (2 869 millioner kroner) og forbrukslån og refinansieringslån for 80 millioner kroner (201 millioner kroner) i 2020.

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. Fastsettelse av nedskrivninger i tråd med IFRS 9 beregnes med utgangspunkt i erfaringsmateriale, konjunkturberegninger, bransjeanalyser og andre forhold av betydning ved vurderingen av risiko for tap. Selskapet har i 2020 gjennomført en validering av selskapets kredittmodeller sett opp mot historiske tall og den utvikling som vi har sett gjennom selskapets gjennomgang av porteføljen. Dette har medført økte IFRS 9 avsetninger i 2020. I mars 2020 ble Norge stengt ned pga. COVID-19 viruset. Selskapet har gjennom hele 2020 arbeidet tett med sine eierbanker og kunder for å redusere risiko for mislighold og tap. Selskapet har bidratt med avdragsfritak i runde en mens det har vært svært få forespørsler om kontraktslettelse etter sommeren. Basert på det vi vet pr. mars 2021 og pågående smittevernstiltak så mener vi at det ikke er grunnlag for å endre tapsavsetningen for 2020.

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.

Organisasjon og Miljø

Ved utgangen av 2020 hadde selskapet 33 (34) ansatte, til sammen 33,0 (33,8) årsverk, med en jevn fordeling mellom kjønn. Selskapet har en målsetning som tar sikte på likebehandling og arbeider for å forhindre diskriminering, og arbeidsmiljøet vurderes som godt. Sykefraværspersenten i 2020 har vært 3,0 prosent og av dette utgjør langtidsfraværet 2,4 prosent. Det er ikke registrert skader eller ulykker knyttet til virksomheten. Selskapet er en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA-bedrift) og er tilknyttet bedriftshelsetjenesten.

Selskapets virksomhet forurensrer ikke det ytre miljø direkte, men vil gjennom finansiering av for eksempel biler og andre maskiner indirekte kunne bidra til forurensning.

Andreas Eieland ble ansatt som ny administrerende direktør i selskapet i Q4 2020, med oppstartsdato 01.01.2021.

Kapitaldekning

Selskapet hadde en kjernekapital på kr 1 181,3 millioner kroner (1 171,9 millioner kroner) som sammen med ansvarlig låan gir en netto ansvarlig kapital på 1 301,3 millioner kroner (1 291,9 millioner kroner). Selskapets minimumskrav til ansvarlig kapital er 467,2 millioner kroner (521,1 millioner kroner). Dette gav en kapitaldekning på 18,1 prosent (19,8 prosent) og en ren kjernekapitaldekning på 14,7 prosent (16,1 prosent) pr. 31.12.2020.

Framtidsutsikter og rammevilkår

Norge vil også i 2021 være preget av Covid 19, og det vil være noe usikkerhet knyttet til utsiktene i 2021 når det gjelder den økonomiske utviklingen for Norge og spesielt innen reiseliv og transport. FHI varsler at storparten av Norges befolkning vil være vaksinert i løpet av siste halvår og at dette vil medføre en normalisering av Norge.

Myndighetenes støtteordninger under Covid-19 pandemien har vært, og er, viktige for enkelte bransjer hvor det er kritisk for videre eksistens. I følge Norges Banks Regionalt Nettverk ser bedriftene for seg om lag uendret aktivitetsnivå i første halvår 2021. Flere bedrifter er dog usikre for nærmeste fremtid da mange mener at utviklingen i stor grad avhenger av hvordan Covid-19 pandemien utvikler seg sett opp mot smittevernstiltak. Det forventes også økte offentlige investeringer innen samferdsel og fornyelser av offentlige bygg, noe som vil bidra til vekst, mens det er noe usikkerhet knyttet til private investeringer.

Med bakgrunn i dette har vi lagt til grunn fortsatt vekst innenfor privatmarkedet på grunn av selskapets omfattende distribusjonskraft, men noe lavere vekst innenfor bedriftsmarkedet med bakgrunn i fokus på lønnsomhet på bekostning av volumutvikling. Det ble besluttet i 2020 at selskapets portefølje av forbrukslån og refinansieringslån skulle overføres til SpareBank 1 Kreditt AS i løpet av første halvår i 2021. I desember 2020 kjøpte selskapet alle aksjene i SpareBank 1 SMN Spire Finans AS fra SpareBank 1 SMN. Selskapene vil i løpet av 2021 bli fusjonert til et selskap under navnet SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Aksjekapital

Aksjekapitalen per 31.12.20 er på 922,59 millioner kroner.

Aksjene eies av:

SpareBank 1 SMN 61,20 prosent, Sparebanken Sogn og Fjordane 6,70 prosent, SpareBank 1 Buskerud-Vestfold 6,10 prosent, SpareBank 1 Telemark 4,85 prosent, SpareBank 1 Østfold Akershus 4,25 prosent, SpareBank 1 Nordvest 5,10 prosent, SpareBank 1 Sør Sunnmøre 3,10 prosent, SpareBank 1 Hallingdal Valdres 2,20 prosent, SpareBank 1 Modum 2,20 prosent, SpareBank 1 Gudbrandsdal 2,40 prosent og SpareBank 1 Lom og Skjåk 1,90 prosent.

Resultatdisponering

Styret foreslår at årets resultat på 162,3 (114,1) millioner kroner overføres annen egenkapital. Styret foreslår å gi et utbytte til eierne på 124,6 (107,0) millioner kroner under forutsetning av at dette godkjennes av Finanstilsynet.

Rapportering av samfunnsansvar

For rapportering av samfunnsansvar henvises det til våre eieres respektive årsrapporter. Årsrapportene offentliggjøres på eiernes hjemmeside.

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. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2020 som påvirker det avlagte regnskapet.

Trondheim 30. mars 2021
Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Vegard Helland
Styrets leder

Odd Einar Folland
Nestleder

Kjetil Bjørset

Stig Brautaset

Mats Molden

Kjersti Hønstad

Lill Bente Mæhla Totland

Thale Kuvås Solberg

Styrets beretning 2020.pdf

Signers:

Name	Method	Date
Molden, Mats	BANKID_MOBILE	2021-03-30 12:43 GMT+2
Bjørset, Kjetil Joar	BANKID_MOBILE	2021-03-30 12:53 GMT+2
Folland, Odd Einar	BANKID_MOBILE	2021-03-30 13:04 GMT+2
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2021-03-30 15:28 GMT+2
Totland, Lill Bente Mæhla	BANKID_MOBILE	2021-03-30 18:47 GMT+2
Solberg, Thale Susanne Kuvås	BANKID_MOBILE	2021-03-31 09:17 GMT+2
Brautaset, Stig Olav	BANKID_MOBILE	2021-03-31 09:19 GMT+2
Hønstad, Kjersti	BANKID_MOBILE	2021-03-31 10:14 GMT+2



This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
FB5725D286374474A7ABEE614B31AAEE

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >