

List of Signatures

Page 1/1



SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS - Årsregnskap 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Troelsen, Allan	BANKID_MOBILE	2022-05-23 18:37 GMT+02
Molden, Mats	BANKID_MOBILE	2022-05-23 16:18 GMT+02
Bjørset, Kjetil Joar	BANKID_MOBILE	2022-05-23 15:11 GMT+02
Lervåg, Camilla	BANKID_MOBILE	2022-05-23 14:15 GMT+02
Brautaset, Stig Olav	BANKID_MOBILE	2022-05-23 14:11 GMT+02
Hørstad, Kjersti	BANKID_MOBILE	2022-05-23 20:54 GMT+02
Eieland, Andreas	BANKID	2022-05-23 18:58 GMT+02
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2022-05-23 18:47 GMT+02



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

External reference: 248531CAE375433CA5F758333FF833BE

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Årsregnskap 2021



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

ÅRSBERETNING 2021

ÅRSBERETNING 2021

ÅRSREGNSKAP

RESULTATREGNSKAP

BALANSE

KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

EGENKAPITAL

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

NOTE 1	REGNSKAPSPRINSIPPER
NOTE 2	SEGMENTRAPPORTERING
NOTE 3	RISIKOFORHOLD
NOTE 4	MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING
NOTE 5	RENTER OG LIGNENDE INNTEKTER AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER
NOTE 6	GODTGJØRELSE TIL TILLITSVAGLTE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR
NOTE 7	LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER
NOTE 8	ANDRE DRIFTSKOSTNADER
NOTE 9	VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST
NOTE 10	KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING
NOTE 11	SKATT
NOTE 12	INVESTERING I DS OG FKV
NOTE 13	LEIEAVTALER
NOTE 14	VARIGE DRIFTSMIDLER
NOTE 15	IMMATERIELLE EIENDELER
NOTE 16	LEIEFINANSIERING
NOTE 17	UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
NOTE 18	TAP PÅ UTLÅN
NOTE 19	FONDSOBLIGASJON
NOTE 20	ANSVARLIG LÅNEKAPITAL
NOTE 21	AKSJEKAPITAL OG AKSJONÆRINFORMASJON
NOTE 22	KAPITALDEKNING
NOTE 23	MELLOVÆRENDE TIL SELSKAP I SAMME KONSERN
NOTE 24	HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

REVISJONSBERETNING



ÅRSREGNSKAP - RESULTATREGNSKAP

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	5	498.515	514.113
Sum renteinntekter og lignende inntekter		498.515	514.113
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		105.230	142.830
Sum rentekostnader og lignende kostnader		105.230	142.830
Netto renteinntekter		393.285	371.283
Netto rente- og provisjonsinntekter			
Gebyr- og provisjonsinntekter		61.871	61.397
Andre gebyrer og provisjonskostnader		107.577	102.153
Netto rente- og provisjonsinntekter		347.579	330.526
Inntekt eierinteresser SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	13	19.188	
Andre driftsinntekter		18.153	18.292
Sum netto inntekter		384.920	348.819
Lønn og andre personalkostnader	6, 7	67.316	50.336
Andre driftskostnader	8, 13	51.063	30.291
Av- og nedskrivninger	14, 15, 16	28.428	4.977
Tap på utlån og garantier	18	24.916	48.945
Resultat før skatt		213.197	214.270
Skatt	11	12.977	51.891
Årsresultat		200.220	162.379
Overføringer			
Avsatt til utbytte		179.721	124.365
Avsatt til betalte renter hybridkapital		5.618	6.383
Avsatt til annen egenkapital		14.881	31.631
Sum overføringer		200.220	162.379



ÅRSREGNSKAP

- ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER*

Beløp i hele 1 000 kroner		2021	2020
Årsresultat		200.220	162.379
Sum andre inntekter og kostnader		-	-
Total resultat			
Sum poster utvidet resultat		200.220	162.379

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

Sum poster utvidet resultat		200.220	162.379
Resultat i prosent av forvaltningskapital**		1,91 %	1,69 %

** Resultat før andre inntekter og kostnader i prosent av forvaltningskapital



ÅRSREGNSKAP - BALANSE

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter		1.696	1.548
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	16 , 17	10.352.077	9.482.222
Eierinntesser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		101.185	5.000
Eierinntesser i konsernselskap	12	-	82.700
Immaterielle eiendeler	15	2.867	4.634
Varige driftsmidler	14	9.607	10.438
Andre eiendeler		2.774	11.777
Sum eiendeler	4 , 9 , 10	10.470.207	9.598.319
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	3 , 23	8.613.016	7.864.710
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		103.281	104.202
Annen gjeld		156.741	87.392
Avsetninger		69.242	77.916
Ansvarlig lånekapital	20	120.749	120.685
Sum gjeld		9.063.030	8.254.904
EGENKAPITAL			
Aksjekapital	22	922.590	922.590
Overkurs		140.347	140.347
Fondsobligasjon	19	120.000	113.617
Annen egenkapital		224.240	166.861
Sum egenkapital		1.407.177	1.343.415
Sum egenkapital og gjeld		10.470.207	9.598.320



Trondheim, 23. mai 2022
Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Vegard Helland
Styrets leder

Stig Brautaset
Nestleder

Kjersti Hønsdal
Styremedlem

Allan Torelsen
Styremedlem

Kjetil Bjørset
Styremedlem

Mats Molden
Styremedlem

Camilla Lervåg
Styremedlem

Andreas Eieland
Administerende direktør



KONTANTSTRØMSOPPSTILLING

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2021	2020
Årsoverskudd før skatt		213.197	214.206
- Betalt skatt	12	-12.977	-51.891
+ Ordinære av- og nedskrivninger	16	28.428	-606
+ Avskrivning leasingobjekt		970.627	827.392
-Gevinst v/ salg av leasingobjekter		-22.042	-16.400
Tilført fra årets virksomhet		1.177.232	972.701
Endring i kunder og leverandører		29.169	25.640
Endring i nedbetalingslån/leasing		-679.564	-338.233
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-184.907	-114.421
A) Netto likviditetsendring fra virksomhet		341.930	545.688
Investering i leasingobjekt		-1.423.960	-1.514.742
Endring i leasingportefølje		396.500	355.040
Endring i investeringer SpareBank 1 Mobilitet Holding AS		-19.188	
B) Netto likviditetsendring investeringer		-1.046.648	-1.159.702
Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)		77.410	
Økning i ansvarlig lånekapital			
Innbetalt egenkapital			55.295
Utbytte		-124.365	-107.020
C) Netto likviditetsendringer finansiering		-46.955	-51.725
A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året		-751.673	-665.740
Likviditetsbeholdning per 01.01		-7.862.901	-7.197.161
Likviditetsbeholdning per 31.12		-8.614.574	-7.862.901
Endring		751.673	665.740



ENDRING I EGENKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Fondsobligasjon	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.2021	922.590	140.347	120.000	160.477	1.343.415
Kapitalforhøyelse					-
Effekt fusjon				-6.474	-6.474
Betalte renter fondsobligasjon			-5.618		-5.618
Utbetalt utbytte				-124.365	-124.365
Årets resultat			5.618	194.602	200.220
Egenkapital per 31.12.2021	922.590	140.347	120.000	224.240	1.407.178

Avsatt til utbytte 2021

179.721

Egenkapital per 01.01.2020	922.590	140.347	120.000	111.566	1.294.504
Betalte renter fondsobligasjon			-6.384		-6.384
Utbetalt utbytte				-107.020	-107.020
Årets resultat			6.384	155.931	162.315
Egenkapital per 31.12.2020	922.590	140.347	120.000	160.477	1.343.416



NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelt

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling 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.

01.01.2021 ble SpareBank 1 Spire Finans AS innfusjonert i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Sammenlikningstall er ikke omarbeidet, men i note 2 Segmentinformasjon presenteres 2020-tallene både uten og inkludert SpareBank 1 Spire Finans.

Implementerte regnskapsstandarder og andre relevante endringer i regelverk 2021:

Endring i IFRS 16 - Covid-19 relaterte leiereduksjoner (uoffisiell norsk oversettelse)

I mars 2020 vedtok IASB å forlenge avlastningsperioden til Covid-19-relaterte leiereduksjoner utover 30. juni 2021 med ytterligere et år. Dette er en endring i IFRS 16 Leieavtaler som gir leietakere anledning til å ikke benytte retningslinjene i IFRS 16 om modifikasjoner av leieavtaler for leiereduksjoner som er en direkte konsekvens av Covid-19-pandemien. Endringen påvirker ikke utleiere.

Den praktiske forenklingsregelen fritar leietakere fra å måtte vurdere om leiereduksjoner som oppstår som en direkte konsekvens av Covid-19-pandemien utgjør en modifikasjon av leieavtalen i henhold til definisjonen i IFRS 16 eller ikke. Leietakere som velger å benytte forenklingsregelen regnskapsfører slike endringer i en leieavtale som om disse ikke er å regne som en modifikasjon av leieavtalen i henhold til IFRS 16. Den praktiske forenklingsregelen er gjeldende for endringer i leieavtaler som reduserer leiebetalinger som forfaller på eller før 30. juni 2022.

Bruk av forenklingsregelen skal anvendes retrospektivt, med kumulativ effekt ført direkte mot inngående balanse av egenkapitalen.

Endringen gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 30. juni 2021, men tidliganvendelse er tillat. Konsernet har valgt å tidliganvende denne praktiske forenklingsregelen.

Endringen har ikke hatt effekt på regnskapet til SpareBank1 Finans Midt-Norge.

Ny misligholdsdefinisjon

Selskapet har fra første januar 2021 implementert ny misligholdsdefinisjon.

Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR) samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Mislighold defineres i to kategorier; betalingsmislighold eller mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking.

1. Betalingsmislighold er definert som vesentlig overtrekk med mer enn 90 dagers varighet. Terskelverdier for vesentlig overtrekk er gitt i CRR/CRD IV forskriften.

2. Mislighold på grunn av manuell misligholdsmerking baserer seg i større grad på kredittfaglige vurderinger, og i mindre grad på automatikk. Hendelser som inngår i denne kategorien er tapsavsetninger på kunden, konkurs/gjeldsordning, vurderinger av betalingslettelser, henstand over 180 dager, eller andre indikasjoner på at det kan være betydelig tvil om kunden vil oppfylle sine forpliktelser.

Ny misligholdsdefinisjon innebærer innføring av karenstid som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenstid er 3 måneder eller 12 måneder avhengig av underliggende årsak til misligholdet.

Videre er det innført regler for misligholdsmerking på konsernnivå, der foretakskunder med misligholdt engasjement i morselskapet, SpareBank 1 SMN, også vil anses misligholdt i SpareBank 1 Finans Midt-Norge. For personmarkeds kunder er det angitt terskelverdier som medfører misligholdssmitte i konsernet. Dersom det misligholdte engasjementet overstiger 20 prosent av kundens samlede engasjement, vil engasjementet anses som misligholdt på konsernnivå.

Selskapet har med virkning fra første januar 2021 benyttet denne definisjonen også regnskapsmessig for overføring til trinn 3. Utlånsvolum i trinn 3 er i 2021 økt med 22,3 millioner kroner, primært som følge av implementering av ny misligholdsdefinisjon. Den underliggende kredittrisikoen er imidlertid ikke vesentlig endret i løpet av 2021. Sammenlikningstall er ikke omarbeidet.

Tilknyttet foretak

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
Årsregnskap 2021



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

Tilknyttet foretak er foretak der selskapet har betydelig innflytelse. Normalt er det betydelig innflytelse når selskapet har en eierandel på 20 prosent eller mer og tilknyttede foretak bokføres til kostmetoden. Se også note 39 Investering i eierinteresser.

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 rentemetode, og fratrasket 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 inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter når de er påløpt, med tillegg av etableringsgebyrer og eventuelt andre gebyrer, som er å anse som en integrert del av den effektive renten.

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. I kontantstrømoppstillingen presenteres disse netto sammen med trekkrettigheter i SpareBank 1 SMN som i balansen er klassifisert som Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

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 fratrasket 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 2021 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, depositumlån 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

Konstatert 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 estimater som er benyttet for å beregne gjenvinnbart beløp.

Bruk av framoverskuende informasjon

Måling av forventet kreditttap 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 makroøkonomiske scenario som benyttes inkluderer en projeksjon i en femårsperiode. Vårt estimat på forventet kreditttap 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 forventingsrett estimat på utviklingen som ligger noe over observert mislighold og tap siste 3 år.

Utvikling i oppside og nedside scenariet utarbeides ved hjelp av justeringsfaktorer der utviklingen i konjunktorene fremskrives ved hjelp av forutsetninger om hvor mye misligholdssansynligheten (PD) eller tap ved mislighold (LGD) vil øke eller reudseres sammenliknet med basisscenarioet i en femårsperiode. Utgangspunktet er basert på observasjoner siste 15 år.

Segmentrapportering

Selskapet 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 regnskapsstandarder som er godkjent, men ikke implementert i 2021

Standardene og fortolkningene som er vedtatt frem til tidspunkt for avleggelse av selskapsregnskapet, men hvor ikrafttredelsestidspunkt er frem i tid, er oppgitt under. Selskapets intensjon er å implementere de relevante endringene på ikrafttredelsestidspunktet, under forutsetning av at EU godkjenner endringene før avleggelse av selskapsregnskapet.

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 innbygd 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. Selskapet planlegger ikke å anvende disse endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlige effekter for selskapet.

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. Selskapet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha vesentlig effekt for selskapet.

Endringer i IAS 8 - Definisjon av regnskapsmessige estimater (uoffisiell norsk oversettelse)

IASB har utstedt endringer i IAS 8 Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsmessige estimater og feil. Endringene tydeliggjør hvordan selskaper skal skille endringer i regnskapsprinsipper fra endringer i regnskapsmessige estimater. Dette skillet er viktig fordi endringer i regnskapsmessige estimater bare brukes prospektivt på fremtidige transaksjoner og andre fremtidige hendelser, mens endringer i regnskapsprinsipper blir generelt sett også brukt tilbakevirkende på tidligere transaksjoner og andre tidligere hendelser.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt. Selskapet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes ikke at endringene vil ha effekt for selskapet.

Endringer IAS 1 og IFRS praksiserklæring 2 – Opplysning av regnskapsprinsipper (uoffisiell norsk oversettelse)

Etter tilbakemeldinger om at det var nødvendig med mer veiledning for å hjelpe selskaper til å bestemme hvilke regnskapsprinsippinformasjon som skal opplyses om, har IASB utstedt endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap og IFRS praksiserklæring Praksisuttalelse 2 i å foreta Vesentlighetsvurderinger. Endringene krever at selskaper skal opplyse om vesentlig informasjon om regnskapsprinsipper i stedet for vesentlige regnskapsprinsipper. Endringene gir veiledning i hvordan vesentlighetsbegrepet skal brukes på regnskapsprinsipper.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023, men tidliganvendelse er tillatt så lenge dette opplyses om. Selskapet planlegger ikke å anvende endringene tidlig.

Det forventes at endringene vil kunne ha effekt på omfanget av note 1 regnskapsprinsipper.

Endringer i IAS 12 Inntektsskatt - Utsatt skatt relatert til eiendeler og forpliktelser som oppstår fra en enkel transaksjon

Endringer i IAS 12 Inntektsskatt presiserer at det skal innregnes utsatt skatt på transaksjoner hvor foretak regnskapsfører både en eiendel og en forpliktelse. Målet med endringene er å redusere mangfoldet i rapporteringen av utsatt skatt på leieavtaler og avviklingsforpliktelser.

IAS 12 Inntektsskatt spesifiserer hvordan et selskap regnskapsfører inntektsskatt, inkludert utsatt skatt. I spesifikke tilfeller, omtalt i IAS 12.15 og IAS 12.24, er selskaper unntatt fra å innregne utsatt skatt når de innregner eiendeler eller forpliktelser for første gang. Det har tidligere vært en viss usikkerhet om fritaket gjaldt for transaksjoner som leieavtaler og avviklingsforpliktelser - transaksjoner hvor selskaper regnskapsfører både en eiendel og en forpliktelse.

Nå får disse to bestemmelsene tillegg som gjør det tydelig at transaksjoner som gir grunnlag for lik skatteøkende og skattereduserende midlertidig forskjell ikke er omfattet av unntaket, og at det derfor skal regnskapsføres utsatt skatt på denne type transaksjoner.

Endringene er gjeldende for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2023.

Det forventes at endringene vil kunne ha følgende effekter: Ved implementering av denne endringen vil selskapet regnskapsføre utsatt skatt og utsatt skattefordel på bruksrett og leieforpliktelse. Innregningen vil medføre en utsatt skatt og utsatt skattefordel på omtrent 120 millioner kroner.

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 fratrukket 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. Det forventes ikke at endringen vil ha vesentlige effekter for SpareBank 1 Finans Midt-Norge.



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

NOTE 2 SEGMENTRAPPORTERING

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

	31.12.2021			
Resultatregnskap (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	304.441	194.069		498.511
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	62.484	42.746		105.230
Netto renteinntekter	241.957	151.323		393.281
Provisjonsinntekter	36.311	8.786		45.097
Provisjonskostnader	81.133	9.647		90.780
Netto rente- og provisjonsinntekter	197.135	150.462		347.598
Andre driftsinntekter	23.384	8.341		31.725
Driftskostnader	54.816	86.393		141.209
Netto driftsresultat	165.703	72.410	-	238.113
Tap på utlån, garantier m.v.	11.738	13.177		24.916
Resultat før skatt	153.965	59.233	-	213.197

	31.12.2020			
Balanse (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Utlån til kunder	6.084.914	4.326.784		10.411.698
Avsetning til tap	19.344	39.987	-	59.331
Andre eiendeler			117.840	117.840
Sum eiendeler	6.065.570	4.286.797	117.840	10.470.207
Annen gjeld og egenkapital			10.470.207	10.470.207
Sum egenkapital og gjeld	-	-	10.470.207	10.470.207

	31.12.2020			
Resultatregnskap (1.000 kr)	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	329.616	184.497		514.113
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	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



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

NOTE 3 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 egenkapitalprisrisiko. 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 og USD.

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;

Beløp i hele 1 000 kroner	Økning/ reduksjon i basispunkter	Effekt på resultat før skatt	Effekt før skatt på egenkapital
2021	1	90	90
2020	1	80	80

Likviditetsrisiko

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

31.12.2021	På forespørsel	Under 3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Totalt
Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser (mill kr)						
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	8.528	-	-	8.528
Andre forpliktelser	-	191	53	-	-	244
Ansvarlig lånekapital	-	-	1	120	-	121
Sum kontantstrøm forpliktelser	-	191	8.582	120	-	8.893

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 19 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.



NOTE 4 MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING

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

31.12.21 (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	10.251	-59	10.251	-59
Sum eiendeler	10.252	-59	10.251	-59
Forpliktelser, ikke balanseført				
Ubenyttede kreditter	219	-	219	-
Lånetilsagn	149	-	149	-
Sum forpliktelser	368	-	368	-
Sum total kredittrisikoeksponering	10.620	-59	10.618	-59

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



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

NOTE 5 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	2021	2020
Leiefinansiering	152.584	162.443
Næringslån	26.739	24.015
Fordringsfinansiering	15.550	-
Forbrukslån	9.070	34.188
Nedbetalingslån	294.572	293.464
Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	498.515	514.110

NOTE 6 GODTGJØRELSE TIL TILLITSVALGTE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Beløp i hele 1 000 kroner	2021	2020
Lønn	1.394	1.936
Prestasjonslønn	0	25
Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør	1.394	1.961
Godtgjørelse til styret	300	375
Sum godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør	1.694	2.336

NOTE 7 LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2021	2020
Lønn	42.571	31.726
Pensjoner *)	3.733	2.750
Sosiale kostnader	11.203	8.967

Administrasjonskostnader

EDB-kostnader	1.620	1.620
Kontorekvisita, trykksaker m.v.	787	658
Telekommunikasjon, postforsendelse m.v	2.448	1.538
Reiser	799	778
Utdanning/opplæring inkl reisekostnader	492	133
Salg, reklame og representasjon	2.171	972
Andre administrasjonskostnader	1.490	1.193
Sum administrasjonskostnader	9.809	6.893

Gjennomsnittlig antall årsverk	48	33
--------------------------------	----	----

*) 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 8 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2021	2020
Herav godtgjørelse til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	289	208
Andre attestasjonstjenester		38
Skatterådgivning		
Øvrige driftskostnader	50.774	30.044
Sum andre driftskostnader	51.063	30.290



NOTE 9 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

Selskapets finansielle instrumenter er regnskapsført til kost og 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 ved å foreta tapsavsetninger iht. IFRS 9.

Øvrige endringer ikke forventes å medføre noen betydelige endringer i virkelig verdi og som ikke er reflekter i amortisert kost. Nedskrevet verdi gir derfor et godt uttrykk for virkelig verdi av disse utlånene.

Beløp i hele 1000 kroner	31.12.2021		31.12.2020	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	1.696	1.696	1.548	1.548
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	10.258.998	10.258.998	9.482.222	9.482.222
Eierinntesser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	183.885	183.885	5.000	5.000
Eierinntesser i konsernselskap			82.700	82.700
Sum eiendeler	10.444.579	10.444.579	9.571.470	9.571.470
Forpliktelser				
Gjeld til kredittinstitusjoner	8.528.344	8.528.344	7.864.710	7.864.710
Ansvarlig lånekapital	120.749	120.749	120.685	120.685
Leieforpliktelser	9.546	9.546	10.458	10.458
Sum forpliktelser	8.658.638	8.658.638	7.995.853	7.995.853



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

NOTE 10 KREDITTEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORATING

Selskapet benytter eget klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Risikoklasseinndeling skjer ut fra hvert enkelt engasjements sannsynlighet for mislighold. I tabellen er denne inndelingen sammenholdt med tilsvarende ratingklasser hos Moody's.

Sikkerhetsdekning representerer forventet realisasjonsverdi (RE-verdi) på underliggende sikkerhetsverdier. Verdiene fastsettes etter faste modeller, og faktiske realisasjonsverdier valideres for å teste modellenes pålitelighet. I samsvar med kravene i kapitalkravsforskriften er estimatene «down-turn»-estimer. Basert på sikkerhetsdekningen (RE-verdi / EAD) klassifiseres engasjementet i en av sju klasser, hvor beste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på over 120 prosent, og laveste sikkerhetsklasse har en sikkerhetsdekning på under 20 prosent.

Sikkerhetsdekning Sikkerhetsklasse	Totalt engasjement		Totalt engasjement	
	Nedre grense	Øvre grense	31.12.2021	31.12.2020
1	120		1.284.394	1.069.280
2	100	120	1.179.199	1.046.737
3	80	100	4.610.653	4.252.888
4	60	80	2.439.910	2.282.279
5	40	60	504.184	521.389
6	20	40	116.591	97.762
7	-	20	184.072	279.114
			10.319.003	9.549.450

Selskapets engasjementer klassifiseres i risikogrupper på bakgrunn av risikoklasse.

Risikoklasse	Risikogrupper
A-C	Laveste risiko
D-E	Laveste risiko
F-G	Middels
H	Høy
I	Høyeste risiko
J-K	Mislighold og nedskrevet

Beløp i hele 1 000 kroner	Totalt engasjement		Totalt engasjement	
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020
Risikogruppe	Andel	Volum	Andel	Volum
Laveste risiko	5,57 %	574.843	2,08 %	198.993
Lav risiko	19,12 %	1.973.121	19,74 %	1.885.444
Middels risiko	61,70 %	6.366.576	62,39 %	5.957.564
Høy risiko	6,61 %	681.944	8,31 %	793.738
Høyeste risiko	5,16 %	532.596	5,72 %	546.071
Mislighold og nedskrevet	1,84 %	189.923	1,76 %	167.641
Sum	100,00 %	10.319.003	100,00 %	9.549.450



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

Document ID:
248531CAE375433CA5F758333FF833BE

NOTE 11 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	2021	2020
Resultat før skattekostnad	213.197	214.206
+/- permanente forskjeller	-17.511	-6.448
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	70.218	-34.725
+ underskudd til fremføring	-143.991	0
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	121.913	173.033
Herav betalbar skatt	30.478	43.258
Betalbar skatt i balansen	30.478	43.258
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	54	-
Sum betalbar skatt	30.532	43.258
Betalbar skatt av årets overskudd	30.478	43.258
Skatteeffekt av permanente forskjeller ført mot EK		
Skatteeffekt av endring i midlertidige forskjeller ført mot egenkapital		
*+/- endring i utsatt skatt	-17.555	8.681
For mye/lite skatt avsatt tidligere år	54	
Årets skattekostnad	12.977	51.940
Endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt		
Resultatført utsatt skatt	-17.555	8.681
Utsatt skatt ført mot egenkapital	0	-
Sum endring i netto forpliktelse ved utsatt skatt	-17.555	8.681
Midlertidige forskjeller per 31.12		
- Leiefinansiering	260.245	322.398
- Netto pensjonsforpliktelse		
- Andre midlertidige forskjeller	-47.059	-38.811
Sum midlertidige forskjeller	213.187	283.587
Utsatt skatt	53.297	70.897
Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2021	2020
25% av resultat før skatt	53.299	53.552
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-4.378	-1.612
Fremførbart underskudd, ikke tidligere oppført	-35.998	-
For mye/ lite avsatt tidligere år	54	-
Resultatført periodeskatt	12.977	51.940
Effektiv skattesats i %:	6 %	24 %



NOTE 12 INVESTERINGER I EIERINTERESSER

Investeringer i datterselskap:

SpareBank 1 Spire Finans AS var i 2020 et 100% eid datterselskap. Pr. 01.01.21 ble selskapet innfusjonert i SpareBank 1 Finans Midt-Norge.

Investeringer i felleskontrollert virksomhet:

SpareBank 1 Finans Midt-Norge eier 30,7 % av SpareBank 1 Mobilitet Holding AS. Dette selskapet eies sammen med SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 Finans Østlandet AS og SpareBank 1 SR Finans 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 Holding er begrenset til kapitalinnskuddet og avkastningen tilsvarer konsernets andel av resultatet. Således har Finans MN, som deltaker, rett til ordningens netto eiendeler.

Investeringene i felleskontrollert virksomhet er innregnet til kostpris per 31.12.21.

Selskap	Land	Virksomhet	Eierandel	Stemmeandel
SpareBank 1 Mobilitet Holding AS	Norge	Forretningsutvikling	30,7 %	30,7 %

SpareBank 1 Mobilitet AS

SpareBank 1 Mobilitet har sitt hovedkontor på Hamar og sin virksomhet i Norge. Selskapets er å investere i virksomhet innen mobilitetsområdet

Partnerne har en avtale med SpareBank 1 Mobilitet Holding om at overskuddet i selskapet ikke skal deles ut før det har samtykke fra eierne. For 2021 gikk selskapet med underskudd og utdeling av utbytte er ikke aktuelt.

NOTE 13 LEIEAVTALER

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	10.271	10.271
Tilgang av bruksretteiendeler	0	0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer	75	75
Anskaffelseskost 31. desember 2021	10.346	10.346
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021		
Avskrivninger	-1.052	-1.052
Nedskrivninger i perioden		-
Avhendinger		-
Overføringer og reklassifiseringer		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	-1.052	-1.052
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	9.295	9.295
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Leieforpliktelses		
Udiskonterte leieforpliktelses og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	1.252	1.252
1-2 år	1.252	1.252
2-3 år	1.252	1.252
3-4 år	1.252	1.252
4-5 år	1.252	1.252
Mer enn 5 år	4.695	4.695
Totale udiskonterte leieforpliktelses 31. desember 2021	10.956	10.956
Endringer i leieforpliktelses	Bygninger	Totalt
Leieforpliktelse 01.01.2021	10.458	10.458
Nye/endrede leieforpliktelses innregnet i perioden	-	-
Betaling av hovedstol	1.192	1.192
Betaling av renter	205	205
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelses	75	75
Totale leieforpliktelses 31. desember 2021	9.546	9.546
Kortsiktige leieforpliktelses	1.179	1.179
Langsiktige leieforpliktelses	8.367	8.367
Netto kontantstrøm fra leieforpliktelses	-1.396	-1.396
Andre leiekostnader innregnet i resultatet		Total
Variable leiebetalinger kostnadsført i perioden		-
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		-



NOTE 14 VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Maskiner og inventar

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost per 01.01.	2.033	1.159
Tilgang	250	250
Avgang		-
Anskaffelseskost per 31.12	2.283	1.409
Akkumulert avskrivning og nedskrivning	1.970	1.243
Balanseført verdi	312	166
Årets nedskrivning	359	
Årets avskrivning	233	253

NOTE 15 IMMATERIELLE EIENDELER

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

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost pr 1.1	22.256	22.256
Tilgang gjennom fusjon	25.448	
Tilgang i året	446	
Avgang		
Anskaffelseskost pr 31.12	48.150	22.256
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	45.588	17.927
Balanseført verdi per 31.12	2.562	4.329
Årets nedskrivning	25.017	
Årets avskrivning	1.767	3.764

NOTE 16 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 rentemethode. Etableringsgebyrer på leasing inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger på utleasede driftsmidler etter saldometoden.

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

Per 31. desember 2021 utgjør dette i hele tusen kr. 11.963 (11.515 i 2020) og er ført som en reduksjon av utlån og fordringer på kunder til amortisert kost.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost pr 1.1	5.822.773	5.210.600
Tilgang i året	1.426.558	1.519.285
Avgang	1.153.269	907.112,00
Anskaffelseskost pr 31.12	6.096.062	5.822.773
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12	2.468.965	2.255.108
Balanseført verdi per 31.12	3.627.097	3.567.665
Årets avskrivning	970.627	827.392
Årets nedskrivning	756.769	552.072



NOTE 17 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Utlån til og fordringer på kunder		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Brutto utlån		
Leiefinansieringsavtaler	3.391.611	3.365.077
Nedbetalingslån	6.201.338	5.460.628
Næringslån	636.523	553.654
Fordringsfinansiering	89.064	-
Forbruksfinansiering	-	168.334
Deposituslån	467	1.757
Sum utlån til og fordringer på kunder	10.319.003	9.549.450
Øvrige engasjementer		
Ubenyttede kreditter	218.520	16.264
Innvilgede lånetilsagn	149.154	117.285
Sum brutto totale engasjementer	10.686.678	9.682.999

Selskapet beregner misligholdssannsynlighet for alle kunder i utlånsporteføljen på innvilgelsestidspunkt. 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 porteføljestyresystem.

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 2021
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Brutto utlån							
Trinn 1	574.843	1.968.724	5.884.946	398.565	-	-	8.827.078
Trinn 2	-	4.398	481.630	283.379	532.596	-	1.302.003
Trinn 3	-	-	-	-	-	189.923	189.923
Sum brutto utlån	574.843	1.973.121	6.366.576	681.944	532.596	189.923	10.319.003
Øvrige engasjementer							
Trinn 1	-	-	213.617	-	-	-	213.617
Trinn 2	-	-	154.057	-	-	-	154.057
Trinn 3	-	-	-	-	-	-	-
Sum øvrige engasjementer	-	-	367.675	-	-	-	367.675
Sum brutto engasjementer	574.843	1.973.121	6.734.250	681.944	532.596	189.923	10.686.678

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



Fordeling på sektor og næring	31.12.2021			31.12.2020		
Beløp i hele 1 000 kroner	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Lønnstakere o.l	6.066.390	216.150	6.282.541	5.746.907	70.583	5.817.490
Offentlig forvaltning	32.124	1.145	33.268	24.661	303	24.964
Jordbruk og skogbruk	350.301	12.482	362.783	430.507	5.287	435.795
Fiske og fangst	17.336	618	17.954	16.131	198	16.329
Havbruk	250.097	8.911	259.008	395.793	4.861	400.654
Industri og bergverk	614.202	21.885	636.087	401.097	4.926	406.023
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	954.807	34.021	988.827	857.150	10.527	867.677
Varehandel, hotell- og restaurantervirksomhet	393.072	14.005	407.077	280.332	19.494	299.826
Sjøfart og offshore	-	-	-	-	-	-
Eiendomsdrift	120.813	4.305	125.118	81.023	995	82.018
Forretningsmessig tjenesteyting	550.879	19.628	570.508	410.732	5.045	415.777
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	952.840	33.950	986.791	899.814	11.265	911.079
Øvrige sektorer	16.141	575	16.716	5.302	65	5.367
Sum	10.319.003	367.675	10.686.678	9.549.450	133.549	9.682.999

Fordeling på geografiske områder	31.12.2021			31.12.2020		
Beløp i hele 1 000 kroner	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.	Brutto utlån	Øvrige eng.	Totale eng.
Trøndelag	3.770.903	134.907	3.905.809	3.475.054	58.944	3.533.999
Møre og Romsdal	1.810.973	64.573	1.875.546	1.709.791	20.999	1.730.790
Sogn og Fjordane	521.597	18.709	540.306	497.031	6.104	503.135
Nordland	211.892	7.590	219.482	155.156	1.906	157.062
Oslo	201.834	6.685	208.519	160.412	1.970	162.383
Landet for øvrig	3.801.804	135.212	3.937.015	3.552.005	43.625	3.595.630
Sum	10.319.003	367.675	10.686.678	9.549.450	133.549	9.682.999

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler		
Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Inntil 1 år	106.176	211.827
- Mellom 1 og 5 år	2.176.384	2.705.403
- Over 5 år	1.013.613	542.508
Sum brutto fordringer	3.296.173	3.459.739
Ikke opptjent inntekt knyttet til fin.leieavtaler	95.438	94.661
Netto investeringer knyttet til fin.leieavtaler	3.391.611	3.365.077
Netto investeringer knyttet til finansielle		
- Inntil 1 år	119.459	162.936
- Mellom 1 og 5 år	2.243.945	2.662.143
- Over 5 år	1.028.207	539.999
Sum brutto fordringer	3.391.611	3.365.077



NOTE 18 TAP PÅ UTLÅN

Beløp i hele 1 000 kroner	2021	2020
Periodens endring i nedskrivning for forventet tap	1.994	10.965
+ Konstaterte tap på utlån, garantier mv.	24.950	58.562
- Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	1.649	20.582
Sum tap på utlån og garantier	25.294	48.945

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:	01.01.2021	Endring avsetning for tap	Endring som skyldes konstatering	31.12.2021
Utlån og garantier næringsliv	41.897	11.007	-10.938	41.966
Utlån og garantier til privatmarked	27.053	-9.013	-	18.040
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	68.950	1.994	-10.938	60.006
Presentert som:				
Avsetning til tap på utlån	68.950	1.994	-10.938	60.006

Migrering BM - tapsavsetning				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2021
Balanse 1. januar *	9.064	12.520	18.589	40.175
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	5.160	-2.064	-16	-
Overført til (fra) Trinn 2	-1.096	711	-31	-
Overført til (fra) Trinn 3	-64	-54	94	-23
Netto ny måling tap	-3.118	4.431	2.372	3.687
Nye utstedte eller kjøpte lån	3.213	3.101	10.739	17.053
Utlån som har blitt fraregnet	-1.247	-952	-1.215	-3.415
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-2.879	-534	-4.996	-8.409
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-2.579	-2.579
Balanse 31. desember	9.035	17.159	22.957	46.488

* Saldo pr. 31.12.2020 avviker mot saldo pr. 1. januar 2021 pga. fusjonen med SpareBank 1 Spire Finans AS. Sammenlikningstall er ikke omarbeidet.

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 PM - tapsavsetning				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2021
Balanse 1. januar*	6.545	10.040	10.468	27.053
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	1.659	-1.635	-24	-
Overført til (fra) Trinn 2	-440	657	-217	-
Overført til (fra) Trinn 3	-78	-1.010	1.087	-
Netto ny måling tap	-1.066	2.028	1.726	2.689
Nye utstedte eller kjøpte lån	3.033	2.979	479	6.490
Utlån som har blitt fraregnet	-2.230	-4.566	-5.295	-12.092
Endringer som skyldes modifikasjoner som ikke har resultert i fraregning	-1.287	-1.287	-3.527	-6.101
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Balanse 31. desember	6.136	7.207	4.696	18.040

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	-
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 BM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2021
Balanse 1. januar*	3.154.563	607.716	100.596	3.862.875
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	231.246	-228.842	-2.404	-
Overført til (fra) Trinn 2	-361.185	362.501	-1.316	-
Overført til (fra) Trinn 3	-14.136	-32.392	46.527	-
Netto ny måling tap	-31.352	-61.111	-14.648	-107.111
Nye utstedte eller kjøpte lån	1.408.053	95.473	10.889	1.514.415
Utlån som har blitt fraregnet	-364.274	-91.273	-28.976	-484.524
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-473.844	-70.039	-7.683	-551.566
Balanse 31. desember	3.549.070	582.034	102.985	4.234.089

* Saldo pr. 31.12.2020 avviker mot saldo pr. 1.januar 2021 pga. fusjonen med SpareBank 1 Spire Finans AS. Sammenlikningstall er ikke omarbeidet.

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 PM - brutto utlån				
Totalt balanseført tapsavsetninger - beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2021
Balanse 1. januar	4.909.536	777.725	71.973	5.759.233
Avsetning til tap				
Overført til (fra) Trinn 1	219.289	-218.816	-474	-
Overført til (fra) Trinn 2	-272.468	276.598	-4.130	-
Overført til (fra) Trinn 3	-12.683	-44.628	57.310	-
Netto ny måling tap	-86.289	-52.599	-12.800	-151.688
Nye utstedte eller kjøpte lån	2.726.358	267.108	7.474	3.000.941
Utlån som har blitt fraregnet	-1.505.265	-219.058	-31.276	-1.755.598
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-700.472	-66.362	-1.140	-767.974
Balanse 31. desember	5.278.007	719.969	86.938	6.084.914

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

Totalt balanseført tapsavsetning fordelt på sektor og næring				
Beløp i hele 1 000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	31.12.2021
Lønnstakere o.l	5.025	6.326	4.151	15.502
Offentlig forvaltning	1	-	31	32
Jordbruk og skogbruk	921	1.625	962	3.508
Fiske og fangst	48	65	-	113
Havbruk	271	419	508	1.198
Industri og bergverk	2.343	2.185	5.241	9.769
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	3.853	2.418	3.654	9.925
Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	1.008	436	5.275	6.719
Sjøfart og offshore	-	-	-	-
Eiendomsdrift	358	261	217	835
Forretningsmessig tjenesteyting	1.047	1.935	2.257	5.239
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	977	1.770	4.402	7.149
Øvrige sektorer	8	7	-	15
Sum	15.861	17.446	26.698	60.005

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



NOTE 19 FONDSOBLIGASJON

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Fondsobligasjon	120.000	120.000
Betalte renter	5.620	6.393

SpareBank 1 Finans Midt-Norge har et ansvarlig obligasjonslån pålydende kr. 120.000.000,-. Lånet er ytet via Nordic Trustee ASA, og har første ordinære innløsningsrett 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 2021 er 4,75 prosent. Betalte og påløpte renter i 2021 utgjør i hele tusen kroner 5.617.

NOTE 20 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig lånekapital	120.000	120.000
Påløpte renter	749	685
Sum ansvarlig lånekapital	120.749	120.685

Rentekostnader ansvarlig lån	4.781	5.302
------------------------------	-------	-------

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 2021 er 4,32 prosent. Betalte og påløpte renter i 2021 utgjør i hele tusen kroner 4.780.

NOTE 21 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 Sørøst-Norge	10.103	10,95 %	101.030
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 22 KAPITALDEKNING

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

Per 31. desember 2021 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.

Som underskonsert til SpareBank 1 SMN har ikke SpareBank 1 Finans Midt-Norge plikt til å utarbeide konsernregnskap.

I henhold til CRR/CRDIV-forskriften må de derimot levere kapitaldekning på konsernregnskap konsolidert nivå. For SpareBank 1 Finans Midt-Norge betyr dette at vi må inkludere andelen i SpareBank 1 Mobilitet Holding AS etter egenkapitalmetoden. I det ordinære regnskapet ligger denne investeringen til kostpris. Spesifikasjonen under er derfor på konsolidert nivå.

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.2021	31.12.2020
Ansvarlig kapital		
Sum balanseført egenkapital	1.479.061	1.334.965
Innbetalt, ikke registrert aksjekapital	77.410	-
Hybridkapital inkludert i egenkapitalen	120.000	113.616
Immaterielle eiendeler	2.867	29.205
Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for avsatt utbytte	179.721	130.758
Sum ren kjernekapital	1.099.063	1.061.386
Annen godkjent kjernekapital		
Hybridkapital	120.000	120.000
Sum kjernekapital	1.219.063	1.181.386
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Evigvarende ansvarlig kapital	104.667	120.000
Netto ansvarlig kapital	1.323.730	1.301.386
Minimumskrav ansvarlig kapital		
Foretak	131.955	110.588
Massemarkedsengasjementer	394.140	403.555
Forfalte engasjementer	7.074	10.027
Lokale og regionale myndigheter, offentlige foretak, institusjoner, øvrige engasjementer	10.751	3.712
Kapitalkrav kredittrisiko	543.920	527.882
Kapitalkrav operasjonell risiko	51.625	47.154
Minimumskrav ansvarlig kapital	595.545	575.036
Beregningsgrunnlag	7.444.313	7.187.950
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	334.994	323.458
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	186.108	179.699
Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	223.329	215.639
Motsykliskbuffer, 1,0 prosent	74.443	71.880
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	483.881	467.217
Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	280.188	270.712
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,8 %
Kjernekapital	16,4 %	16,4 %
Kapitaldekning	17,8 %	18,1 %
Uvektet kjernekapitalandel		
Balanseposter	10.368.735	9.587.355
Poster utenom balansen	73.535	26.710
Øvrige justeringer	-	-
Beregningsgrunnlag for uvektet kjernekapitalandel	10.442.270	9.614.065
Kjernekapital	1.219.063	1.181.386
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	11,7 %	12,3 %



NOTE 23 MELLOVÆRENDE TIL SELSKAP I SAMME KONSERN

Limit på selskapets kassekreditt i SpareBank 1 SMN er 9.000 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	31.12.2021	31.12.2020
Kontanter, innskudd i banker	1.696	1.548
Utlån og fordringer på kunder	-	-
Sum balanseført verdi per. 31.12 eiendeler	1.696	1.548
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	8.632.111	7.868.266
Annen gjeld	0	0
Ansvarlig lån	120.000	120.000
Sum balanseført verdi per 31.12 egenkapital og gjeld	8.752.111	7.988.266



NOTE 24 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntruffet vesentlige hendelser etter balansedagen som har betydning for selskapets regnskap for regnskapsåret 2021. I mars 2020 ble Norge stengt ned pga. COVID-19 viruset. Basert på de erfaringer vi har fått fra mars 2020 og frem til i dag, så mener vi at det ikke er grunnlag for å endre tapsavsetningen for 2020.

Situasjonen rundt koronakrisen fra midten av mars har i liten grad påvirket selskapet da etterspørsel og salg har vært tilnærmet normalt. Selskapet har ikke fått høyere mislighold og eller tap slik at lønnsomheten i selskapet har vært god i 2020.

Krisen har imidlertid utløst en bred internasjonal økonomisk krise med økt ledighet og fall i etterspørselen tross en svært ekspansiv finanspolitikk i de fleste land. Etter at nasjonen ble stengt ned 12. mars har også norsk økonomi blitt hardt rammet, selv om Norge har en mer robust økonomi enn de fleste.

Den norske kronen har stabilisert seg gjennom 2020. Norges Bank har satt ned styringsrenten til 0,00 prosent siden 12. mars. Det har vært en del permitteringer i flere bransjer, men de fleste er tilbake i arbeid. Det er spesielt bransjer tilknyttet reiseliv, opplevelser og restaurant som er hardest rammet. For å motvirke krisen har norske myndigheter iverksatt et sett av tiltak for å bistå bedrifter og privatpersoner.

Selskapet har satt i verk tiltak for å komme bedrifter og privatkunder i møte. Det tilbys avdragsutsettelse på lån og leasing til bedrifter og private.

Bedriftsmarked:

Selskapet opplevde utover 2020 at usikkerheten til våre kunder sakte ble omgjort til forsiktig optimisme og investeringene tok seg opp. Selskapets rådgivere har vært og er i tett dialog med sine eierbanker og kundene. Av selskapets samlede utlånseksponering er det kun cirka fem prosent av eksponeringen som er i næringer som regnes som svært utsatt; olje, offshore, hotell, restauranter, reiseliv og tjenesteytende næringer. Eksponeringen mot de næringer som er svært utsatt er i hovedsak objekter som er lett omsettelige til andre næringer.

Privatmarked:

Det er en nedgangen i aktivitet knyttet til nye låneforespørsler som følge av koronakrisen. Selskapet legger til grunn at arbeidsledigheten vil holde seg på et høyere nivå fremover. Kombinert med en antakelse om lavere lønnsvekst, og risikoen for negativ reallønnsvekst, vurderer selskapet at det fremover vil kunne påvirke kredittetterspørselen. Selskapet overvåker situasjonen nøye og er i stand til å tilpasse virksomheten til ulike scenarier.

Nedskrivingsvurderinger:

I selskapets nedskrivingsvurderinger er det lagt til grunn at det vil bli en gradvis normalisering i de fleste bransjene, men at utviklingen i basisscenarioet er på linje med forutsetningene som var lagt til grunn ved utgangen av fjerde kvartal 2020. Gode kompensasjonsordninger fra myndighetene vil også avdemp konsekvensene for selskapet.



List of Signatures

Page 1/1



Styrets beretning 2021.pdf

Name	Method	Signed at
Troelsen, Allan	BANKID_MOBILE	2022-05-23 18:35 GMT+02
Molden, Mats	BANKID_MOBILE	2022-05-23 16:18 GMT+02
Bjørset, Kjetil Joar	BANKID_MOBILE	2022-05-23 15:10 GMT+02
Lervåg, Camilla	BANKID_MOBILE	2022-05-23 14:14 GMT+02
Brautaset, Stig Olav	BANKID_MOBILE	2022-05-23 14:10 GMT+02
Hønstad, Kjersti	BANKID_MOBILE	2022-05-23 20:55 GMT+02
Helland, Vegard	BANKID_MOBILE	2022-05-23 18:47 GMT+02



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

External reference: 7D7453F328A0442184A2EF416A8CE4D9

STYRETS BERETNING 2021

Innledning

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS er en ledende leverandør av finansieringsløsninger. Vi tilbyr salgspantlån til privatkunder, samt leasing, næringslån og fakturakjøp til bedriftskunder. Selskapet er eid av SpareBank 1 SMN, Sparebanken Sogn og Fjordane, SpareBank 1 Sørøst-Norge, SpareBank 1 Østfold Akershus, SpareBank 1 Nordmøre, 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 2021 hadde selskapet en forvaltningskapital på 10,4 (9,5) milliarder kroner.

Resultat

(2020-tall i parentes)

Resultatet før skatt ble på 213,2 (214,2) millioner kroner. Netto tap utgjorde 24,9 (48,9) millioner kroner. Målt mot inntekter var kostnadene på 38,1 (24,5) prosent og egenkapitalavkastningen ble totalt på 18,9 (17,6) prosent. Årsresultatet ble 200,1 (162,3) millioner kroner. Resultatet utgjorde 1,9 (1,7) 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

(2020-tall i parentes)

Selskapets eiendeler utgjorde 10,4 (9,5) milliarder kroner. Egenkapitalen til selskapet utgjorde 1,4 (1,3) milliarder kroner inkludert selskapets fondsobligasjon fra selskapets eiere.

Selskapet har en trekkrettighet i SpareBank 1 SMN pålydende 9 milliarder kroner.

Salgsutvikling

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS solgte leasing og næringslån for 1 579 (1 614) millioner kroner, salgspantlån for 3 270 (2 796) millioner kroner og kjøp faktura for 469 millioner kroner i 2021.

Risiko

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. Fastssettelse 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 2021. I mars 2020 ble Norge stengt ned pga. COVID-19 viruset. Selskapet har gjennom hele 2021 arbeidet tett med sine eierbanker og kunder for å redusere risiko for mislighold og 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.



Organisasjon og Miljø

Ved utgangen av 2021 hadde selskapet 48 (33) ansatte, til sammen 48,0 (33,0) 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. Sykefraværsprosenten i 2021 har vært 3,1 prosent og av dette utgjør langtidsfraværet 2,5 prosent. Det er ikke registrert skader eller ulykker knyttet til virksomheten. Selskapet er en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA-bedrift) og er tilknyttet bedriftshelsetjenesten.

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

Kapitaldekning

Selskapet hadde en kjernekapital på kr 1 219 (1 181,3) millioner kroner som sammen med ansvarlig lån gir en netto ansvarlig kapital på 1 305,8 (1 301,3) millioner kroner. Selskapets minimumskrav til ansvarlig kapital er 497,6 (467,2) millioner kroner. Dette gav en kapitaldekning på 17,7 (18,1) prosent og en ren kjernekapitaldekning på 14,7 (14,7) prosent per 31.12.2021.

Framtidsutsikter og rammevilkår

Utsiktene og forventningene til 2022 er preget av forsiktig optimisme. Næringslivet forventer å komme over til normal aktivitet i løpet av første halvår og en forventning om økt vekst i andre halvår.

Norge vil også i 2022 være preget av Covid 19 gjennom usikkerhet knyttet til oppblomstring av sykdommen i Asia, da spesielt Kina som fortsatt har null toleranse for sykdommen. I tillegg påvirker Russlands invasjon av Ukraina verdens økonomien gjennom økte råvarepriser. Sammen vil disse to krisene få store konsekvenser for verdens økonomien som igjen påvirker den norske økonomien.

Det er knyttet stor usikkerhet til leveranser av råvarer til industrien i hele verden. Dette vil påvirke leveransene av ferdige produkter, som igjen vil påvirke investeringstidspunktet til våre kunder. De siste signalene fra det offentlige er at de nå skal redusere de offentlige investeringer innen samferdsel og fornyelser av offentlige bygg. Dette vil bidra til redusert vekst, og som vil medføre usikkerhet knyttet til private investeringer.

Privatøkonomien vil bli preget av økt matvarepriser, økt strømpris, økt drivstoffpris samt signaliserte renteøkninger fra Norges Bank. Men lav arbeidsledighet gir økt konkurranse om arbeidskraften, som medfører at lønnsnivået stiger, økt inflasjon og svekket internasjonal konkurransekraft. Oppjustert lønnsvekst er beregnet til 3,7% noe som igjen medfører prisvekst på varer og tjenester fremover, noe som igjen kan påvirke etterspørselen og spesielt på kapitalvarer.

Det er lagt til grunn fortsatt vekst innenfor privatmarkedet på grunn av selskapets omfattende distribusjonskraft, men lavere vekst innenfor bedriftsmarkedet med bakgrunn i fokus på lønnsomhet på bekostning av volumutvikling.

Aksjekapital

Aksjekapitalen per 31.12.21 er på 922,59 millioner kroner.

Aksjene eies av:

SpareBank 1 SMN 61,20 prosent, Sparebanken Sogn og Fjordane 6,70 prosent, SpareBank 1 Sørøst-Norge 10,95 prosent, SpareBank 1 Østfold Akershus 4,25 prosent, SpareBank 1 Nordmøre 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 200,2 (162,3) millioner kroner overføres annen egenkapital. Styret foreslår å gi et utbytte til eierne på 179,7 (124,6) 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 kreditrisiko. Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2021 som påvirker det avlagte regnskapet.

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
Årsregnskap 2021



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

Document ID:
7D7453F328A0442184A2EF416A8CE4D9

Trondheim 23. mai 2022
Styret i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS

Vegard Helland
Styrets leder

Stig Brautaset
Nestleder

Kjetil Bjørset

Allan Troelsen

Mats Molden

Kjersti Hønstad

Camilla Lervåg

SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS
Årsregnskap 2021



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

Document ID:
7D7453F328A0442184A2EF416A8CE4D9



Til generalforsamlingen i Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Sparebank 1 Finans Midt-Norge AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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.

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 avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål 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 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>

Trondheim, 25. mai 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Rune Kenneth S. Lædre

Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Lædre, Rune Kenneth Snæbjörnsson	BANKID_MOBILE	2022-05-25 10:45



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.