

Noter

Innholdsfortegnelse

Note 1 - Regnskapsprinsipper	2
Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger	3
Note 3 - Segmentrapportering	4
Note 4 - Driftskostnader	6
Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring	7
Note 6 - Tap på utlån og garantier	8
Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier	9
Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement	10
Note 9 - Øvrige eiendeler	11
Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring	12
Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13
Note 12 - Annen gjeld	14
Note 13 - Kapitaldekning	15
Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning	17
Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter	18
Note 16 - Hendelser etter balansedagen	20

Note 1 - Regnskapsprinsipper

SpareBank 1 SMN avlegger kvartalsregnskapet i samsvar med børsforskrift, børsregler og International Financial Reporting Standards (IFRS), godkjent av EU, herunder IAS 34 om delårsrapportering. Fra første halvår 2007 avlegges også selskapsregnskapet i henhold til IFRS. Dette innebærer at investeringer i tilknyttede selskaper og datterselskaper føres etter kostmetoden. Resultater fra tilknyttede selskaper og datterselskaper er derfor ikke inkludert i morbankens regnskap.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2013. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

IFRS 10 – Konsolidering. Standarden omhandler definisjon av datterselskap, og legger i større grad vekt på faktisk kontroll enn tidligere regler. Kontroll foreligger kun når investor har makt over relevante aktiviteter hos investeringsobjektet, risiko for variabel avkastning, og i tillegg evne til å bruke makten til å påvirke avkastningen. I tilfeller med brudd på lånevilkår vil banken vurdere om den har oppnådd reell makt i henhold til IFRS 10. Standarden er implementert 1. januar 2014.

IFRS 11 – Felleskontrollert virksomhet erstatter IAS 31 og SIC-13. IFRS 11 fjerner muligheten til å kunne benytte proporsjonal konsolidering for felleskontrollerte foretak. Banken har vurdert effekten av ny standard, spesielt i forholdet til Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA, og kommet til at den ikke vil ha vesentlig betydning for konsernets rapportering. Standarden er implementert 1. januar 2014.

IFRS 12 – Opplysninger om investeringer i andre selskaper. Standarden utvider kravet til noteinformasjon i neste årsregnskap for investeringer i datterselskaper, tilknyttede selskaper, felleskontrollerte selskaper og strukturerte foretak. Standarden er implementert 1. januar 2014.

Revidert IAS 27 - Separat finansregnskap og IAS 28 Investeringer i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet. Som resultat av introduksjon av IFRS 10, 11 og 12 har IASB revidert IAS 27 og IAS 28 som samordner standardene med de nye regnskapsstandardene. Etter revisjonen regulerer IAS 27 kun separate finansregnskap, mens IAS 28 regulerer investeringer i både tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet som skal regnskapsføres i henhold til egenkapitalmetoden.

Endringer IAS 32 - Motregning av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. Endringen i standarden gjelder presentasjon av finansielle eiendeler og gjeld og medfører ikke vesentlig endring i motregningen av finansielle eiendeler og forpliktelser i regnskapet.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap er det redegjort nærmere for vesentlige estimater og forutsetninger i note 4 Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Nets Holding AS

SpareBank 1 SMN har inngått avtale om salg av sin eierandel i Nets Holding AS. Banken har en eierandel i Nets Holding på 2,2 prosent, tilsvarende 4.028.773 aksjer. Salget forutsetter godkjenning av regulerende myndigheter. Aksjene vurderes til virkelig verdi over resultatet og er ved utgangen av andre kvartal verdsatt til avtalt salgpris i danske kroner omregnet til balansedagens kurs. Urealisert kursgevinst inkludert agio er hittil i år inntektsført med 156,2 millioner kroner. I tillegg er det inntektsført mottatt utbytte med 8,8 millioner kroner. Salget er gjennomført i juli 2014.

Pensjoner

Konsernet har innhentet ny pensjonsberegning per 30. juni 2014. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 25 i årsrapporten for 2013.

Konsernets pensjonsforpliktelser regnskapsføres i henhold til IAS 19R. Estimatavvik føres derfor direkte mot egenkapitalen og presenteres under andre inntekter og kostnader.

Økonomiske forutsetninger	31.12.13	1.1.14	30.6.14
Diskonteringsatts:	4,00 %	4,00 %	3,25 %
Avkastning:	4,00 %	4,00 %	3,25 %
Lønnsregulering:	3,50 %	3,50 %	3,50 %
G-regulering:	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Pensjonsregulering:	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %	14,10 %

Demografiske forutsetninger:

Dødelighet, Giftemåls sannsynlighet etc	K2013 BE
Uførhet	IR73
Frivillig avgang	2 % til 50 år, 0 % etter 50 år

Bevegelse hittil i år konsern (mill.kr)	Sikret	Usikret	Totalt
Netto p.forpliktelse IB	-107	27	-79
Korrigerings mot EK IB	-5	-	-5
Korrigerings mot EK UB	98	1	99
Netto pensjonskostnad	12	1	13
Foretakets tilskudd	-28	-	-28
Utbetalinger over drift	-	-3	-3
Netto p.forpliktelse 30.6.14	-29	27	-3

Finansiell status konsern (mill.kr)	30.6.14	31.12.13
Pensjonsforpliktelse	729	638
Verdi av pensjonsmidler	-736	-721
Netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-7	-83
Arbeidsgiveravgift	4	4
Netto pensjonsforpliktelse etter arbeidsgiveravgift	-3	-79

Pensjonskostnad konsern (mill.kr)	30.6.14	31.12.13
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	12	22
Renter	-2	-4
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad inkl. AFP gammel ordning	10	18
Arbeidsgiveravgift	4	4
Innskuddspensjon og ny AFP	14	30
Periodens pensjonskostnad	27	52

Note 3 - Segmentrapportering

Fra første januar 2014 er bankens SMB portefølje splittet opp og fordelt på henholdsvis Privatmarked og Næringsliv. Aksjeselskaper er overført til Næringsliv. Enkeltpersonforetak, landbrukskunder og lag og foreninger er overført til Privatkunder. Historikk er ikke omarbeidet da dette er vanskelig å rekonstruere på et presist nok nivå.

For datterselskapene oppgis tall fra de respektive selskapsregnskapene, mens for felleskontrollerte selskaper som tas inn etter egenkapitalmetoden oppgis konsernets resultatandel etter skatt samt bokført verdi av investeringen på konsernnivå.

Konsern 30. juni 2014

Resultatregnskap (mill. kr)	PM	Næringsliv	Markets	EM 1	SB 1		SB1	BN	Øvrige/ Elim	Total
					Finans MN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	404	411	-3	1	62	-0	-	-	-33	843
Renter av allokert kapital	21	33	0	-	-	-	-	-	-54	-
Sum renteinntekter	425	444	-3	1	62	-0	-	-	-87	843
Netto provisjons- og andre inntekter	383	80	12	177	-2	106	-	-	25	780
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	13	20	-	-	-	150	55	219	459
Sum inntekter *	809	537	30	178	60	106	150	55	156	2.081
Sum driftskostnader	380	150	31	152	26	87	-	-	57	884
Resultat før tap	428	387	-2	26	34	19	150	55	99	1.197
Tap på utlån, garantier m.v.	1	28	0	-	3	-	-	-	0	32
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	427	359	-2	26	32	19	150	55	99	1.165
EK avkastning	39,3 %	18,0 %								16,8 %
Balanse										
Utlån til kunder	75.490	34.656	-	-	3.511	-	-	-	903	114.561
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-28.208	-1.146	-	-	-	-	-	-	-1	-29.355
Individuell nedskrivning utlån	-28	-134	-	-	-13	-	-	-	-0	-176
Gruppenedskrivning utlån	-90	-188	-	-	-16	-	-	-	-	-295
Andre eiendeler	239	134	-	256	12	138	1.228	1.164	30.851	34.023
Sum eiendeler	47.403	33.322	-	256	3.494	138	1.228	1.164	31.753	118.758
Innskudd fra og gjeld til kunder	32.150	25.872	-	-	-	-	-	-	1.386	59.408
Annen gjeld og egenkapital	15.253	7.450	-	256	3.494	138	1.228	1.164	30.367	59.351
Sum egenkapital og gjeld	47.403	33.322	-	256	3.494	138	1.228	1.164	31.753	118.758

Konsern 30. juni 2013

Resultatregnskap (mill. kr)	Konsern-				SMN		SMN	SB1	BN	Øvrige/	Total
	PM	SMB	kunder	Markets	EM 1	Finans	Regnskap	Gruppen	Bank	elim	
Netto renteinntekter	285	139	325	-2	2	58	-0	-	-	-61	746
Renter av allokert kapital	5	1	19	-0	-	-	-	-	-	-25	-
Sum renteinntekter	291	140	344	-2	2	58	-0	-	-	-86	746
Netto provisjons- og andre inntekter	310	38	42	19	174	-1	73	-	-	58	713
Netto avkastning på finansielle investeringer **)	0	1	11	27	-	-	-	79	43	53	214
Sum inntekter *	601	179	397	44	176	57	73	79	43	25	1.673
Sum driftskostnader	325	67	138	41	134	21	61	-	-	61	850
Resultat før tap	277	112	259	2	42	35	12	79	43	-36	823
Tap på utlån, garantier m.v.	6	3	24	-	-	6	-	-	-	-1	38
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	270	109	235	2	42	29	12	79	43	-35	785
EK avkastning	31,9 %	31,5 %	10,0 %								11,9 %
Balanse											
Utlån til kunder	63.875	8.827	32.420	-	-	3.224	-	-	-	622	108.968
Herav solgt Boligkreditt	-30.485	-402	-577	-	-	-	-	-	-	1.471	-29.992
Individuell nedskrivning utlån	-27	-18	-95	-	-	-13	-	-	-	0	-153
Gruppenedskrivning utlån	-73	-30	-175	-	-	-16	-	-	-	-0	-295
Andre eiendeler	254	28	171	-	190	12	49	957	1.136	32.278	35.074
Sum eiendeler	33.544	8.405	31.744	-	190	3.207	49	957	1.136	33.958	113.190
Innskudd fra og gjeld til kunder	24.695	8.640	20.601	-	-	-	5	-	-	1.354	55.294
Annen gjeld og egenkapital	8.850	-235	11.143	-	190	3.207	44	957	1.136	32.604	57.896
Sum egenkapital og gjeld	33.544	8.405	31.744	-	190	3.207	49	957	1.136	33.958	113.190

*) En del av kapitalmarkeds-inntektene (Markets) er fordelt på PM og BM

**)	30.6.14	30.6.13
Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)		
Kursgevinst/utbytte på aksjer	214	26
Obligasjoner og derivater	-3	5
Valuta- og renteforretninger Markets	34	42
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	245	74
SpareBank 1 Gruppen	150	79
SpareBank 1 Boligkreditt	12	13
SpareBank 1 Næringskreditt	20	3
BN Bank	55	43
SpareBank 1 Markets	-18	-
Andre selskaper	-6	2
Sum avkastning på eierinteresser	214	140
Sum	459	214

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
592	310	313	Personalkostnader	500	477	923
187	93	106	IT-kostnader	119	103	206
24	11	10	Porto og verditransport	13	14	29
38	18	21	Markedsføring	40	26	58
53	25	19	Ordinære avskrivninger	55	57	118
120	62	58	Driftskostnader faste eiendommer	45	49	118
58	24	25	Kjøpte tjenester	31	31	71
125	57	58	Andre driftskostnader	82	94	199
1.197	601	611	Sum driftskostnader	884	850	1.722

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
6.208	5.862	6.406	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	6.552	6.025	6.359
2.334	2.024	1.361	Havbruk	1.497	2.175	2.463
1.946	2.225	1.804	Industri og bergverk	2.056	2.435	2.142
2.693	3.041	2.681	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	3.201	3.571	3.207
2.275	2.518	2.320	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.473	2.694	2.442
5.395	5.553	4.954	Sjøfart	4.961	5.561	5.402
12.048	12.585	12.549	Eiendomsdrift	12.622	12.052	12.118
3.646	3.447	3.715	Forretningsmessig tjenesteyting	3.954	3.687	3.867
2.284	2.416	2.282	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.701	2.737	2.706
400	169	201	Offentlig forvaltning	220	195	423
2.391	1.983	3.074	Øvrige sektorer	3.075	1.989	2.395
41.619	41.823	41.346	Sum næring	43.312	43.123	43.523
67.146	64.548	69.721	Lønnstakere	71.249	65.846	68.515
108.765	106.371	111.067	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	114.561	108.968	112.038
30.514	29.382	28.128	Herav Boligkreditt	28.128	29.382	30.514
1.221	611	1.227	Herav Næringskreditt	1.227	611	1.221
77.030	76.379	81.712	Brutto utlån i balansen	85.206	78.976	80.303

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
22	12	12	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	3	10	29
-	-	-	Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-
34	21	17	Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er nedskrevet	23	25	40
39	4	10	Periodens konst. tap hvor det tidligere ikke er nedskrevet	16	8	45
-13	-4	-10	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-11	-4	-14
82	33	29	Periodens tapkostnader	32	38	101

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
129	129	150	Individuelle nedskrivninger ved starten av perioden *	173	144	144
			+ Økt nedskrivning på engasjement hvor det tidl. er nedskrevet	10	10	15
12	10	10				
16	6	13	- Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	18	7	18
			+ Nedskrivning på engasjement hvor det tidl. ikke er nedskrevet	35	32	71
59	29	33				
34	22	17	- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er nedskrevet	23	26	40
150	139	162	Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	176	153	173
73	25	27	Konstaterte tap i perioden	39	33	85

*) Individuelle tapsnedskrivninger på garantier, 1 mill. kroner, er oppført i balansen som gjeld under 'Andre forpliktelser'.

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
			Misligholdte utlån			
311	381	274	Brutto mislighold over 90 dager *)	334	413	386
73	84	79	- Individuelle nedskrivninger	86	89	87
238	297	195	Netto misligholdte utlån	248	324	299
24 %	22 %	29 %	Avsetningsgrad	26 %	22 %	23 %
			Andre tapsutsatte engasjement			
146	128	189	Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	206	146	157
76	56	84	- Individuelle nedskrivninger	90	64	86
70	72	105	Netto andre tapsutsatte engasjement	116	82	71
52 %	44 %	44 %	Avsetningsgrad	44 %	44 %	55 %

*) Det foreligger ikke mislighold på lån i garantiporteføljen overtatt fra BN Bank per andre kvartal. Eventuelt mislighold i garantiporteføljen vil for øvrig ikke medføre tap for SpareBank 1 SMN.

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
-	-	7	Utsatt skattefordel	25	13	18
169	190	165	Varige driftsmidler	1.139	1.225	1.176
1.568	1.295	1.504	Opptjente ikke motatte inntekter	1.521	1.307	1.591
207	101	238	Fordringer verdipapirer	238	101	207
82	-	11	Pensjoner	11	74	82
84	396	160	Andre eiendeler	447	371	270
2.110	1.982	2.085	Sum øvrige eiendeler	3.380	3.090	3.344

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
2.059	2.128	2.202	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.202	2.128	2.059
406	258	641	Havbruk	641	258	406
1.239	1.252	1.463	Industri og bergverk	1.463	1.252	1.239
1.808	1.532	1.706	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	1.706	1.532	1.808
4.313	3.085	3.481	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.481	3.085	4.313
2.150	1.687	1.605	Sjøfart	1.605	1.687	2.150
4.142	4.872	3.858	Eiendomsdrift	3.740	4.234	4.033
4.885	4.889	4.037	Forretningsmessig tjenesteyting	4.037	4.915	4.885
4.320	3.823	4.399	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	4.149	3.558	3.999
4.723	5.350	6.900	Offentlig forvaltning	6.900	5.350	4.723
2.620	2.927	3.318	Øvrige sektorer	3.285	2.900	2.594
32.666	31.805	33.609	Sum næring	33.208	30.900	32.209
23.865	24.394	26.200	Lønnstakere	26.200	24.394	23.865
56.531	56.198	59.808	Sum innskudd	59.408	55.294	56.074

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
2.750	107	775	Sertifikatgjeld, nominell verdi	775	107	2.750
30.718	30.558	30.337	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30.337	30.558	30.718
294	271	555	Verdijusteringer	555	271	294
33.762	30.936	31.667	Sum verdipapirgjeld	31.667	30.936	33.762

Endring i verdipapirgjeld, ansvarlige lån og fondsobligasjoner (mill. kr)

	30.6.14	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.13
Sertifikatgjeld, nominell verdi	775	-	1.977	2	2.750
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	30.337	5.995	6.317	-58	30.718
Verdijusteringer	555	-	-	261	294
Totalt	31.667	5.995	8.295	205	33.762
	30.6.14	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.13
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.547	-	-	25	1.522
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	-	-	300
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.400	-	-	-	1.400
Verdijusteringer	91	-	-	9	82
Totalt	3.338	-	-	34	3.304

Note 12 - Annen gjeld

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
17	98	-	Utsatt skatt	6	107	23
438	282	251	Betalbar skatt	294	321	476
8	12	8	Formuesskatt	8	12	8
883	962	1.042	Påløpne kostnader og mottatte ikke påløpne inntekter	1.177	1.208	1.091
48	69	65	Avsetning for påløpne kostnader og forpliktelser	65	69	48
-	-	-	Pensjonsforpliktelser	7	2	2
73	107	67	Trasseringsgjeld	67	107	73
7	4	8	Leverandørgjeld	43	51	29
339	88	244	Gjeld verdipapirer	244	88	339
179	217	314	Annen gjeld	311	246	213
1.992	1.837	1.999	Sum annen gjeld	2.222	2.210	2.303

Note 13 - Kapitaldekning

SpareBank 1 SMN har benyttet interne målemetoder (Internal Rating Based Approach - Foundation) for kreditrisiko siden januar 2007. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. I juni 2013 søkte banken om overgang til Avansert IRB for de foretakporteføljene som i dag rapporteres etter foundation metoden. Effekten av risikovektene under IRB er begrenset som følge av overgangsregler gitt i forskrift fra Finanstilsynet.

Fra andre kvartal 2013 er beregningsmetode på operasjonell risiko endret fra basismetode til sjablongmetode på morbank. På konsern beregnes fortsatt datterselskaper etter basismetoden.

Fra 1. juli 2013 er det innført nye bufferkrav jfr. finansieringsvirksomhetslovens § 2-9e. Per 30. juni 2014 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 prosent og kravet til systemrisikobuffer 2 prosent. Disse kravene er i tillegg til kravet om at ansvarlig kapital skal utgjøre minimum 4,5 prosent av ren kjernekapital, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er på 9 prosent. Bufferkravet for systemrisiko øker med ytterligere 1 prosentpoeng fra 1. juli slik at kravet til ren kjernekapital vil være 10 prosent. Per 30. juni 2015 vil motsyklisk bufferkrav på 1 prosentpoeng bli gjort gjeldende.

BN Bank mottok godkjenning for Avansert IRB for sin foretakportefølge i april 2014.

En fondsobligasjon (hybridkapital) er en obligasjon med en pålydende rente, men banken har ikke plikt til å betale ut renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt, dvs. rentene akkumuleres ikke. Fondsobligasjoner som kjennetegnes med moderate incentiver til tilbakebetaling er godkjent som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 15 prosent av samlet kjernekapital. Har derimot fondsobligasjonen ikke fastsatt løpetid og er uten incentiver til tilbakebetaling kan den medtas som et element i kjernekapitalen innen en ramme på 35 prosent av samlet kjernekapital.

Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens kjernekapitaldekning faller under fem prosent eller samlet kapitaldekning faller under åtte prosent. Nedskrevne beløp på fondsobligasjonene skal være skrevet opp før det kan utbetales utbytte til aksjonærene eller egenkapitalen skrives opp. Fondsobligasjoner føres som annen langsiktig gjeld til amortisert kost.

I forbindelse med endrede krav til betingelsene for fondsobligasjoner, vil de fondsobligasjonene som ikke tilfredsstillt de nye kravene over tid ikke kunne telle med som øvrig kjernekapital. Obligasjonene vil være gjenstand for en nedtrapping med 20 prosent i 2014 og 10 prosent deretter. SpareBank 1 SMN hadde per 30. juni 2014 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping.

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Tidsbegrenset ansvarlig lån kan ikke tilsvare et høyere beløp enn 50 prosent av kjernekapitalen i kapitaldekningen, mens evigvarende ansvarlige lån ikke kan tilsvare et høyere beløp enn 100 prosent av kjernekapitalen. Ansvarlige lån klassifiseres som forpliktelse i balansen og måles til amortisert kost slik som andre langsiktige lån.

For detaljert informasjon om ansvarlige lån og fondsobligasjoner, se note 38 i bankens årsrapport.

Morbank				Konsern		
31.12.13	30.6.13	30.6.14	(mill. kr)	30.6.14	30.6.13	31.12.13
2.597	2.597	2.597	Egenkapitalbevis	2.597	2.597	2.597
-0	-0	-0	- Egne egenkapitalbevis	-0	-0	-0
895	895	895	Overkursfond	895	895	895
2.496	1.889	2.496	Utjevningfond	2.496	1.889	2.496
3.276	2.944	3.276	Grunnfondskapital	3.276	2.944	3.276
227	-	-	- Avsatt utbytte	-	-	227
124	-	-	- Avsatt gaver	-	-	124
195	106	195	Fond for urealiserte gevinster	206	123	206
-	38	-65	Annen egenkapital inklusive minoritetsinteresser	1.347	1.386	1.421
-	830	942	Periodens resultat	963	606	-
9.811	9.299	10.337	Sum balanseført egenkapital	11.780	10.439	11.242
-447	-447	-454	Utsatt skattefordel, goodwill og immaterielle eiendeler	-620	-531	-582
-	-	-	- Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	98	57	98
-352	-	-	- Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-	-361
-401	-381	-442	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-101	-93	-106
-240	-203	-251	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-246	-219	-214
-	-	-	- 50 % kapitaldekningsreserve	-685	-500	-595
-109	-109	-28	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-21	-107	-107
-	-830	-942	Periodens resultat	-963	-606	-
-	606	688	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (73% etter skatt)	703	442	-
8.262	7.935	8.908	Sum ren kjernekapital	9.945	8.882	9.374
1.431	1.441	1.439	Fondsobligasjon, hybridkapital	1.690	1.625	1.615
9.693	9.376	10.347	Sum kjernekapital	11.635	10.508	10.989
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
-	-	-	- Fondsobligasjon, hybridkapital utover 15%	-	31	31
304	307	306	Evigvarende ansvarlig kapital	306	307	363
1.569	1.598	1.593	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	2.254	1.861	1.950
-401	-381	-442	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-101	-93	-106
-240	-203	-251	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-246	-219	-214
-	-	-	- 50 % kapitaldekningsreserve	-685	-500	-595
1.231	1.320	1.206	Sum tilleggskapital	1.529	1.386	1.428
10.924	10.696	11.553	Netto ansvarlig kapital	13.164	11.894	12.417
			Minimumskrav ansvarlig kapital Basel II			
1.573	1.672	1.576	Engasjement med spesialiserte foretak	1.863	1.672	1.573
1.478	1.504	1.394	Engasjement med øvrige foretak	1.472	1.504	1.479
70	63	138	Engasjement med massemarked SMB	146	68	74
363	348	765	Engasjement med massemarked personer	1.170	613	628
28	32	41	Engasjement med øvrige massemarked	43	37	33
1.157	1.139	1.241	Egenkapitalposisjoner	27	-	-
4.669	4.758	5.155	Sum kredittrisiko IRB	4.722	3.895	3.787
224	255	307	Gjeldsrisiko	308	255	224
8	12	-	- Egenkapitalrisiko	1	13	10
-	-	-	- Valutarisiko	-	-	-
297	297	292	Operasjonell risiko	416	398	398
560	544	617	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	1.682	2.106	2.151
-67	-64	-73	Fradrag	-130	-102	-119
-	-	-	- Overgangsordning	-	322	316
5.690	5.803	6.297	Minimumskrav ansvarlig kapital	6.998	6.886	6.767
71.130	72.536	78.712	Beregningsgrunnlag	87.477	86.079	84.591
			Kapitaldekning			
11,6 %	10,9 %	11,3 %	ren kjernekapitaldekning	11,4 %	10,3 %	11,1 %
13,6 %	12,9 %	13,1 %	kjernekapitaldekning	13,3 %	12,2 %	13,0 %
15,4 %	14,7 %	14,7 %	kapitaldekning	15,0 %	13,8 %	14,7 %

Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning

Fra og med 2013 skal banken opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 SMN har to sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. For privat- og næringslivskunder anvendes rammeavtaler med krav om sikkerhetsstillelse. For kunder som driver med tradingvirksomhet aksepteres kun kontantdepot som sikkerhet. Avtalene er unilaterale, det vil si at det kun er kundene som stiller sikkerhet. Mot finansielle institusjoner inngår banken standardiserte og hovedsakelig bilaterale ISDA-avtaler. I tillegg har banken inngått tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot de mest sentrale motpartene. Per andre kvartal 2014 har banken 26 aktive CSA-avtaler. Bankene inngår utelukkende avtaler med kontanter som sikkerhet. Håndteringen av disse avtalene har banken satt ut til SEB Prime Collateral Services, det vil si at de håndterer marginkravene på vegne av banken.

Periode	Type finansielt instrument	Beløp som bare kan nettes ved konkurs eller mislighold (mill. kr)
30.6.14	Derivater	1.249
30.6.13	Derivater	738
31.12.13	Derivater	1.488

Morbank og konsern er identisk.

Note 15 - Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på armlengdes avstand. I kategorien inngår blant annet børsnoterte aksjer og statskasseveksler.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Hvis fastsettelse av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2 benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	227	4.139	-	4.366
- Obligasjoner og sertifikater	3.711	11.945	-	15.655
- Egenkapitalinstrumenter	49	-	1.038	1.087
- Fastrentelån	-	-	2.522	2.522
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	36	36
Sum eiendeler	3.987	16.084	3.596	23.667
Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	763	2.806	-	3.569
Sum forpliktelseser	763	2.806	-	3.569

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. juni 2013

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	101	2.683	-	2.784
- Obligasjoner og sertifikater	4.260	12.682	-	16.942
- Egenkapitalinstrumenter	98	-	821	919
- Fastrentelån	-	-	2.752	2.752
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	46	46
Sum eiendeler	4.459	15.365	3.619	23.444
Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	100	2.188	-	2.288
Sum forpliktelseser	100	2.188	-	2.288

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2013

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	111	2.939	-	3.050
- Obligasjoner og sertifikater	4.003	11.539	-	15.542
- Egenkapitalinstrumenter	67	-	909	976
- Fastrentelån	-	-	2.648	2.648
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	40	40
Sum eiendeler	4.181	14.477	3.597	22.256
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	334	1.961	-	2.295
Sum forpliktelser	334	1.961	-	2.295

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.14	2.648	909	40	3.597
Tilgang	21	16	-	37
Avhending	-153	-80	-	-233
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	192	-3	195
Utgående balanse 30.6.14	2.522	1.038	36	3.596

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. juni 2013

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.13	2.585	601	46	3.231
Tilgang	330	249	-	579
Avhending	-166	-4	-	-170
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	3	-24	-	-21
Utgående balanse 30.6.13	2.752	821	46	3.619

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2013

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 1.1.13	2.585	601	46	3.231
Tilgang	413	388	-	801
Avhending	-343	-151	-	-495
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-6	72	-6	61
Utgående balanse 31.12.13	2.648	909	40	3.597

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

SpareBank 1 SMN kunngjorde 11. august 2014 at SpareBank 1 SMN Markets i Trondheim blir fullt integrert i SpareBank 1 Markets. Dette medfører at SpareBank 1 SMN øker sin eierandel i SpareBank 1 Markets.

SpareBank 1 SMN integrerer sin markedsvirksomhet i SpareBank 1 Markets mot oppgjør i aksjer, og blir hovedaksjonær i selskapet. Etter integrasjonen og en planlagt emisjon i september 2014 på 65 millioner kroner vil eierskapet i SpareBank 1 Markets bli som følger:

SpareBank 1 SMN: 73,3 prosent (27,0 prosent)
SpareBank 1 Nord-Norge: 10,0 prosent (27,0 prosent)
SamSpar: 10,0 prosent (27,0 prosent)
Sparebanken Hedmark: 6,1 prosent (16,6 prosent)
Øvrige eiere: 0,6 prosent (2,2 prosent)

Virksomheten i de to selskapene i dag videreføres i all hovedsak, fordelt på 70 ansatte i Oslo og 40 ansatte i Trondheim under ledelse av administrerende direktør Stein Husby. Forretningsområdet renter og valuta samt utvalgte støttefunksjoner samles i Trondheim.

Transaksjonen forventes gjennomført i løpet av fjerde kvartal 2014. Det tas forbehold om regulatorisk godkjenning og endelig styrebehandling. For ytterligere informasjon se børsmelding fra 11. august 2014.