

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. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2014. Konsernet har i denne kvartalsrapporten benyttet de samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som i siste årsregnskap med følgende unntak:

IFRIC 21 Avgifter

Formuesskatt

Fortolkningen omhandler når en forpliktelse til å betale en avgift skal innregnes. For SpareBank 1 SMN har dette medført endring i behandlingen formuesskatt. Formuesskatt beregnes av bankens formue ved årets slutt og innregnes derfor i desember i regnskapsåret. Tidligere år er denne periodisert månedlig.

Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. Det er ikke regulert hvorvidt en utreden fra ordningen vil medføre tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Praxis har vært en pro-rata belastning ved innmelding. Praxis og hensynet til likebehandling tilsier pro-rata også ved utmelding. Finansdepartementet vil beslutte dette ved enkeltvedtak. Dette har betydning for når avgiften skal innregnes i regnskapet. SpareBank 1 SMN har i første kvartal videreført tidligere praksis ved at avgiften periodiseres månedlig.

SpareBank 1 SMN implementerte IFRIC 21 første januar 2015.

Øvrige endringer

Konsernet har fra første kvartal 2015 endret presentasjonen av påløpte renter. Påløpte renter presenteres nå sammen med det underliggende finansielle instrumentet. Disse er tidligere presentert som andre eiendeler og annen gjeld. Historiske tall for 2014 er omarbeidet tilsvarende.

Note 2 - Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige 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 estimer og forutsetninger i note 3 Kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Pensjoner

Konsernet har ikke innhentet ny pensjonsberegning pr 31. mars da det ikke er identifisert forhold som vesentlig endrer pensjonsforpliktelsen. For ytterligere beskrivelse av de ulike pensjonsordningene, se note 25 i årsrapporten for 2014.

Note 3 - Segmentrapportering

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

Konsern 31. mars 2015

Resultatregnskap (mill. kr)	Person- kunder	Nærings- liv	Markets	SB 1		SB 1		BN	Øvrige/ elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	SB1 Gruppen			
Netto renteinntekter	221	216	-15	1	40	0	-	-	4	467
Renter av anvendt kapital	18	19	0				-	-	-36	-
Sum renteinntekter	239	235	-15	1	40	0	-	-	-32	467
Netto provisjons- og andre inntekter	173	43	3	83	-5	53	-	-	28	377
Netto avkastning på finansielle investeringer ***)	0	4	43	0	0	-	59	18	72	197
Sum inntekter *	411	282	32	83	35	53	59	18	67	1.042
Sum driftskostnader	199	99	10	76	13	45	-	-	11	454
Resultat før tap	212	183	21	8	23	8	59	18	56	588
Tap på utlån, garantier m.v.	3	17	-	-	2	-	-	-	0	22
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	209	165	21	8	21	8	59	18	56	566
EK avkastning **)	15,5 %	11,9 %								14,1 %
Balanse										
Utlån til kunder	79.184	38.606	-	-	3.638	-	-	-	1.504	122.933
Herav solgt Boligkreditt og Næringskreditt	-29.250	-1.371	-	-		-	-	-	-1	-30.622
Individuell nedskrivning utlån	-26	-125	-	-	-8	-	-	-	-2	-160
Gruppenedskrivning utlån	-90	-188	-	-	-16	-	-	-	-	-295
Andre eiendeler	224	5	-	283	4	123	1.482	1.220	28.491	31.831
Sum eiendeler	50.042	36.926	-	283	3.619	123	1.482	1.220	29.993	123.687
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.782	28.219	-	-	-	-	-	-	588	60.589
Annen gjeld og egenkapital	18.260	8.708	-	283	3.619	123	1.482	1.220	29.404	63.098
Sum egenkapital og gjeld	50.042	36.926	-	283	3.619	123	1.482	1.220	29.993	123.687

Konsern 31. mars 2014

Resultatregnskap (mill. kr)	Person- kunder	Nærings- liv	Markets	SB 1		SB 1		SB1 Gruppen	BN Bank	Øvrige/ elim	Total
				EM 1	Finans MN	Regnskaps- huset SMN	Regnskaps- huset SMN				
Netto renteinntekter	197	206	-3	-1	32	0	-	-	-	-20	412
Renter av anvendt kapital	9	14	0	-	-	-	-	-	-	-23	-
Sum renteinntekter	206	220	-2	-1	32	0	-	-	-	-43	412
Netto provisjons- og andre inntekter	194	38	8	79	-0	50	-	-	-	18	385
Netto avkastning på finansielle investeringer ***)	0	9	11	-	0	-	46	25	168		259
Sum inntekter *	400	267	17	78	31	50	46	25	142		1.055
Sum driftskostnader	204	84	16	75	13	43	-	-	7		441
Resultat før tap	196	182	1	3	19	7	46	25	135		614
Tap på utlån, garantier m.v.	1	14	-	-	2	-	-	-	-	-0	17
Resultat før skatt inkl. res. virksomhet holdt for salg	195	169	1	3	17	7	46	25	137		598
EK avkastning **)	36,3 %	16,5 %									17,7 %
Balanse											
Utlån til kunder	73.812	33.579	-	-	3.382	-	-	-	-	1.026	111.800
Herav solgt Boligkreditt	-31.054	-1.138	-	-	-	-	-	-	-	-3	-32.194
Individuell nedskrivning utlån	-28	-128	-	-	-17	-	-	-	-	0	-173
Gruppenedskrivning utlån	-90	-188	-	-	-16	-	-	-	-	-	-295
Andre eiendeler	202	29	-	281	6	140	1.161	1.213	29.439		32.471
Sum eiendeler	42.842	32.154	-	281	3.355	140	1.161	1.213	30.463		111.609
Innskudd fra og gjeld til kunder	29.314	24.969	-	-	-	-	-	-	-	360	54.643
Annen gjeld og egenkapital	13.528	7.185	-	281	3.355	140	1.161	1.213	30.103		56.966
Sum egenkapital og gjeld	42.842	32.154	-	281	3.355	140	1.161	1.213	30.463		111.609

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

**) Fra og med tredje kvartal 2014 er regulatorisk kapital lagt til grunn ved beregning av anvendt kapital i PM og Næringsliv. Denne kapitalen er oppgrosset til 13,5 prosent for å være i tråd med bankens kapitalplan

***) Spesifikasjon av netto avkastning på finansielle eiendeler inkl. holdt for salg (mill. kr)	31.3.15	31.3.14
Kursgevinst/utbytte på aksjer	10	156
Obligasjoner og derivater	11	-1
Valuta- og renteforretninger Markets	48	20
Sum verdiendringer finansielle eiendeler	69	175
SpareBank 1 Gruppen	59	46
SpareBank 1 Boligkreditt	41	8
SpareBank 1 Næringskreditt	8	11
BN Bank	18	25
SpareBank 1 Markets	-2	-4
SpareBank 1 Kredittkort	4	-2
Selskaper eiet av SpareBank 1 SMN Invest	-	-
Andre selskaper	-1	1
Sum avkastning på eierinteresser	128	84
Sum	197	259

Note 4 - Driftskostnader

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15	(mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
645	161	160	Personalkostnader	267	254	1.002
199	55	56	IT-kostnader	62	61	223
21	6	5	Porto og verditransport	6	7	25
44	8	11	Markedsføring	23	12	81
40	9	10	Ordinære avskrivninger	25	26	109
119	29	30	Driftskostnader faste eiendommer	23	22	93
66	9	12	Kjøpte tjenester	15	12	78
131	28	23	Øvrige driftskostnader	33	48	178
1.265	305	307	Sum driftskostnader	454	441	1.789

Note 5 - Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15	(mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
7.042	6.226	7.557	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	7.694	6.374	7.158
1.213	1.490	1.137	Havbruk	1.322	1.624	1.367
2.069	1.847	1.920	Industri og bergverk	2.190	2.036	2.330
3.221	2.600	3.571	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	4.048	3.113	3.717
2.509	2.214	2.774	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2.937	2.380	2.671
5.616	5.093	5.995	Sjøfart og offshore	6.017	5.099	5.638
14.002	11.982	14.312	Eiendomsdrift	14.375	12.052	14.075
3.445	3.664	3.389	Forretningsmessig tjenesteyting	3.594	3.902	3.681
2.696	2.298	2.892	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	3.344	2.729	3.141
280	272	266	Offentlig forvaltning	286	294	300
2.252	2.572	1.951	Øvrige sektorer	1.969	2.591	2.270
44.347	40.258	45.765	Sum næring	47.776	42.195	46.348
72.430	68.166	73.445	Lønnstakere	75.157	69.604	74.087
116.777	108.424	119.210	Sum utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	122.933	111.800	120.435
28.393	30.961	29.165	Herav Boligkreditt	29.165	30.961	28.393
1.463	1.233	1.457	Herav Næringskreditt	1.457	1.233	1.463
86.920	76.230	88.587	Brutto utlån i balansen	92.311	79.606	90.578

Note 6 - Tap på utlån og garantier

Morbank

Tap på utlån (mill. kr)	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1	-14	-13	-1	7	6	-4	18	14
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	1	31	32	3	7	10	10	41	51
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	2	0	2	1	0	1	12	16	28
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	1	-1	0	2	0	2	12	-2	10
Sum tap på utlån og garantier	3	17	20	1	14	15	6	77	83

Konsern

Tap på utlån (mill. kr)	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1	-14	-13	-4	4	0	-9	8	-1
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-	-	-	-	-	-	-
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	2	31	33	6	10	16	14	51	66
+ Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	2	0	2	2	1	3	15	20	35
- Inngang på tidligere nedskrevne utlån, garantier m.v.	1	-1	0	2	-0	2	13	-2	11
Sum tap på utlån og garantier	4	18	22	3	15	17	8	81	89

Note 7 - Nedskrivning på utlån og garantier

Morbank

	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger									
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.*	25	139	164	28	122	150	28	122	150
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1	31	32	3	7	10	10	41	51
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	1	2	3	1	0	2	6	13	19
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	1	4	4	2	1	3	1	0	2
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	2	15	17	2	13	15	11	72	83
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	26	125	151	28	128	156	25	139	164

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

	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Gruppenedskrivninger									
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	90	188	278	90	188	278	90	188	278
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	90	188	278	90	188	278	90	188	278

Konsern

	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Individuelle nedskrivninger									
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	24	147	172	41	131	173	33	139	173
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1	32	33	6	10	16	14	51	66
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	1	2	3	1	1	2	7	15	22
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	1	4	4	2	1	3	1	1	2
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	3	17	20	2	14	16	11	73	84
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	26	134	160	38	135	173	24	147	172

	31.3.15			31.3.14			31.12.14		
	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt	Person -kunde	Nærings -liv	Totalt
Gruppenedskrivninger									
Gruppenedskrivninger for dekning av tap på utlån og garantier per 1.1.	94	201	295	94	201	295	94	201	295
Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier m.v.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier per 31.12.	94	201	295	94	201	295	94	201	295

Note 8 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Morbank			Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15 (mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
Misligholdte utlån					
224	205	224	237	263	270
63	51	58	59	59	67
162	155	166	178	205	202
28 %	25 %	26 %	25 %	22 %	25 %
Andre tapsutsatte engasjement					
208	213	225	226	231	216
101	105	93	92	114	105
107	108	132	134	117	112
49 %	49 %	41 %	41 %	49 %	48 %

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

Note 9 - Øvrige eiendeler

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15	(mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
-	-	-	Utsatt skattefordel	30	18	44
162	167	156	Varige driftsmidler	1.099	1.160	1.120
31	395	33	Opptjente ikke motatte inntekter	55	406	42
8	149	26	Fordringer verdipapirer	26	149	8
6	82	6	Pensjoner	6	82	6
89	111	192	Andre eiendeler	371	300	289
297	904	412	Sum øvrige eiendeler	1.587	2.114	1.509

Note 10 - Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15	(mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
2.354	2.154	2.548	Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	2.548	2.154	2.354
402	507	524	Havbruk	524	507	402
2.359	1.619	2.177	Industri og bergverk	2.177	1.619	2.359
2.117	1.635	2.092	Bygg, anlegg, kraft og vannforsyning	2.092	1.635	2.117
4.221	3.256	3.764	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	3.764	3.256	4.221
2.346	1.933	2.129	Sjøfart og offshore	2.129	1.933	2.346
4.051	3.753	4.282	Eiendomsdrift	4.138	3.642	3.919
4.540	4.690	4.610	Forretningsmessig tjenesteyting	4.610	4.690	4.540
4.488	4.379	4.714	Transport og annen tjenesteytende virksomhet	4.346	4.081	4.131
5.254	4.692	5.232	Offentlig forvaltning	5.232	4.692	5.254
2.574	2.266	2.572	Øvrige sektorer	2.536	2.225	2.542
34.706	30.883	34.645	Sum næring	34.096	30.433	34.184
26.496	24.209	26.493	Lønnstakere	26.493	24.209	26.496
61.202	55.092	61.137	Sum innskudd	60.589	54.643	60.680

Note 11 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15 (mill. kr)		31.3.15	31.3.14	31.12.14
820	2.750	2.305	Sertifikatgjeld, nominell verdi	2.305	2.750	820
30.981	26.761	28.519	Obligasjonsgjeld, nominell verdi	28.519	26.761	30.981
830	404	824	Verdijusteringer	824	404	830
370	295	323	Påløpte renter	323	295	370
33.001	30.209	31.971	Sum verdipapirgjeld	31.971	30.209	33.001

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

	31.3.15	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.14
Sertifikatgjeld, nominell verdi	2.305	2.305	820	-	820
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	28.519	1.143	3.139	-467	30.981
Verdijusteringer	824	-	-	-6	830
Påløpte renter	323	0	0	-46	370
Totalt	31.971	3.448	3.959	-519	33.001

	31.3.15	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.14
Ordinære ansvarlig lånekapital, nominell verdi	1.609	-	-	51	1.558
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	300	-	-	-	300
Fondsobligasjonslån, nominell verdi	1.400	-	-	-	1.400
Verdijusteringer	96	-	-	-2	98
Påløpte renter	10	-	-	-5	15
Totalt	3.415	-	-	45	3.371

Note 12 - Annen gjeld

Morbank			Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15 (mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
32	17	32	45	24	45
363	401	238	265	430	398
8	8	10	10	8	10
58	392	663	574	555	181
79	76	104	104	76	79
25	-	25	32	2	32
74	47	137	137	47	74
5	5	19	67	45	33
-	742	59	59	742	-
201	154	177	204	188	244
846	1.842	1.463	1.495	2.116	1.095

Note 13 - Kapitaldekning

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

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

SpareBank 1 SMN benytter interne målemetoder (Internal Rating Based Approach) for kredittrisiko. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. Fra 31. mars 2015 har banken fått tillatelse til å benytte Avansert IRB for de foretakporteføljene som tidligere ble rapportert etter grunnleggende IRB-metode.

SpareBank 1 SMN har gjennomgått intensjonen på obligasjonsporteføljene og med bakgrunn i dette reklassifisert enkelte porteføljer fra handelsportefølje til bankportefølje i første kvartal 2015. Dette reflekteres i redusert gjeldsrisiko og økt kredittrisiko på standardmetode.

I forbindelse med endrede krav til betingelsene for fondsobligasjoner, vil de fondsobligasjonene som ikke tilfredsstillter de nye kravene over tid ikke kunne telle med som øvrig kjernekapital. Obligasjonene vil være gjenstand for en nedtrapping med 30 prosent i 2015 og 10 prosent deretter. SpareBank 1 SMN hadde per 31. mars 2015 450 millioner kroner i fondsobligasjoner som vil være gjenstand for nedtrapping. Finanstilsynet kan kreve at fondsobligasjonene skrives ned proporsjonalt med egenkapitalen dersom bankens rene kjernekapitaldekning faller under 5,125 prosent.

Morbanken beregner kapitalkrav vedrørende operasjonell risiko etter sjablongmetoden. Datterselskaper beregnes etter basismetoden.

Tall for kapitaldekning følger de nye kravene for rapportering fra og med 30. september 2014. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Morbank				Konsern		
31.12.14	31.3.14	31.3.15	(mill. kr)	31.3.15	31.3.14	31.12.14
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
3.122	2.496	3.122	Utjevningfond	3.122	2.496	3.122
3.619	3.276	3.619	Grunnfondskapital	3.619	3.276	3.619
292	-	-	Avsatt utbytte	-	-	292
160	-	-	Avsatt gaver	-	-	160
139	195	139	Fond for urealiserte gevinster	148	206	148
-	-	-	Annen egenkapital	1.622	1.357	1.620
-	-	-	Minoritetsinteresser	78	62	72
-	450	389	Periodens resultat	441	500	-
10.824	9.909	10.761	Sum balanseført egenkapital	12.521	11.389	12.524
-447	-447	-447	Utsatt skattefordel, goodwill og andre immaterielle eiendeler	-569	-613	-566
-	-	-	Andel av fond for urealiserte gevinster i tilknyttede selskap	120	98	120
-452	-	-	Fradrag for avsatt utbytte og gaver	-	-4	-452
-	-413	-	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-120	-
-	-275	-	50 % fradrag forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-259	-
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-	-623	-
-	-	-	Minoritetsinteresser bokført i annen egenkapital	-78	-	-72
-	-	-	Minoritetsinteresser som kan medregnes i ren kjernekapital	36	-	35
-4	-80	-4	Overfinansiering pensjonsforpliktelse	-	-78	-
-	-450	-389	Periodens resultat	-441	-500	-
-	329	270	Delårsresultat som inngår i kjernekapitalen (73 prosent etter skatt av konsernresultat)	322	365	-
-31	-	-30	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse	-44	-	-45
-325	-	-277	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-381	-	-419
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-477	-	-451
9.565	8.574	9.884	Sum ren kjernekapital	11.008	9.655	10.674

1.449	1.433	950	Hybridkapital	1.217	1.647	1.716
-	-	497	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	497	-	-
-	-	-	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-9	-	-9
11.014	10.007	11.331	Sum kjernekapital	12.713	11.303	12.382
			Tilleggskapital utover kjernekapital			
1.906	1.874	1.000	Ansvarlig kapital	1.692	2.592	2.598
-	-	786	Ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	786	-	-
-	-413	-	50 % fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-	-120	-
-	-275	-	50 % fradrag i forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger	-	-259	-
-	-	-	50 % kapitaldekningsreserve	-	-623	-
-43	-	-43	Direkte, indirekte og syntetiske investeringer i selskaper i finansiell sektor	-43	-	-43
1.864	1.187	1.743	Sum tilleggskapital	2.435	1.591	2.555
12.878	11.194	13.074	Netto ansvarlig kapital	15.147	12.893	14.937
			Minimumskrav ansvarlig kapital			
1.632	1.508	1.258	Engasjement med spesialiserte foretak	1.506	1.508	1.887
1.331	1.380	987	Engasjement med øvrige foretak	1.038	1.381	1.371
829	703	1.089	Engasjement med massemarked eiendom	1.447	1.153	1.280
149	136	141	Engasjement med massemarked SMB	149	145	159
49	37	54	Engasjement med massemarked øvrig	54	43	51
1.111	1.225	1.160	Egenkapitalposisjoner IRB	0	-	0
5.102	4.989	4.689	Sum kredittrisiko IRB	4.194	4.229	4.748
397	281	199	Gjeldsrisiko	200	281	397
-	-	-	Egenkapitalrisiko	2	3	1
-	-	-	Valutarisiko	0	-	0
292	292	316	Operasjonell risiko	452	416	416
849	579	911	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	2.025	2.186	1.971
-	-69	-	Frdrag	-	-126	-
42	-	42	Risiko for svekket kredittverdighet for motpart (CVA)	97	-	92
-	-	-	Overgangsordning	163	-	-
6.682	6.072	6.158	Minimumskrav ansvarlig kapital	7.134	6.989	7.625
83.523	75.900	76.969	Beregningsgrunnlag	89.171	87.361	95.317
3.759		3.464	Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent	4.013		4.289
			Bufferkrav			
2.088		1.924	Bevaringsbuffer, 2,5 prosent	2.229		2.383
2.506		2.309	Systemrisikobuffer, 3,0 prosent	2.675		2.860
4.594		4.233	Sum bufferkrav til ren kjernekapital	4.904		5.242
1.212		2.187	Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav	2.091		1.143
			Kapitaldekning			
11,5 %	11,3 %	12,8 %	Ren kjernekapitaldekning	12,3 %	11,1 %	11,2 %
13,2 %	13,2 %	14,7 %	Kjernekapitaldekning	14,3 %	12,9 %	13,0 %
15,4 %	14,7 %	17,0 %	Kapitaldekning	17,0 %	14,8 %	15,7 %

Note 14 - Finansielle instrumenter og motregning

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 første kvartal 2015 har banken 25 aktive CSA-avtaler. Banken 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)
31.3.15	Derivater	1.407
31.3.14	Derivater	1.098
31.12.14	Derivater	1.980

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 statskassaveksler.

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 31. mars 2015

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	377	6.964	-	7.340
- Obligasjoner og sertifikater	3.170	10.784	-	13.954
- Egenkapitalinstrumenter	53	-	611	664
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	3.991	4.034
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	35	35
Sum eiendeler	3.600	17.790	4.638	26.028
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	375	5.721	-	6.096
Sum forpliktelser	375	5.721	-	6.096

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	149	3.782	-	3.931
- Obligasjoner og sertifikater	4.120	13.558	-	17.679
- Egenkapitalinstrumenter	63	-	995	1.058
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	2.572	2.614
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	36	36
Sum eiendeler	4.332	17.383	3.603	25.318
Forpliktelser				
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	409	2.611	-	3.020
Sum forpliktelser	409	2.611	-	3.020

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. desember 2014

Eiendeler (mill. kr)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	326	7.551	-	7.877
- Obligasjoner og sertifikater	3.859	10.318	-	14.177
- Egenkapitalinstrumenter	48	-	625	673
- Fastrentelån og ansvarlige lån	-	43	3.277	3.320
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	-	-	35	35
Sum eiendeler	4.233	17.911	3.937	26.082
Forpliktelseser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	324	5.928	-	6.252
Sum forpliktelseser	324	5.928	-	6.252

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2015

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.15	3.277	625	35	3.937
Tilgang	828	4	-	833
Avhending	-157	-20	-	-177
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	43	2	-	45
Utgående balanse 31.03.15	3.991	611	35	4.638

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.656	909	40	3.605
Tilgang	17	7	-	24
Avhending	-94	-71	-	-165
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-8	150	-3	139
Utgående balanse 31.03.14	2.572	995	36	3.603

Endringer i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. desember 2014

(mill. kr)	Fastrentelån	Aksjer til virkelig verdi over resultatet	Aksjer tilgjengelig for salg	Sum
Inngående balanse 01.01.14	2.656	909	40	3.605
Tilgang	946	38	3	987
Avhending	-389	-341	-4	-733
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	64	19	-4	79
Utgående balanse 31.12.14	3.277	625	35	3.937

Note 16 - Hendelser etter balansedagen

Overtakelse av aksjer i SpareBank 1 Markets

SpareBank 1 SMN integrerte sin markedsvirksomhet i SpareBank 1 Markets mot oppgjør i aksjer første april 2015. SpareBank 1 SMN eier med dette 73,3 prosent (27,3 prosent) av aksjene i SpareBank 1 Markets og selskapet konsolideres fra og med andre kvartal 2015. Øvrige eier er SpareBank 1 Nord-Norge 10,0 prosent, Samarbeidende Sparebanker 10,0 prosent, Sparebanken Hedmark 6,1 prosent og andre eiere 0,6 prosent. Eierne ønsker å forsterke et fullverdig produkt- og tjenestetilbud innenfor markedssegmentet samt realisere samordningsgevinster.

Det er utarbeidet en oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurdert til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost og bokført verdi av netto eiendeler i SpareBank 1 Markets gir en inntektsføring på omlag 20 millioner kroner i konsernregnskapet for andre kvartal. I tillegg etableres ny kostpris på tidligere eierandel som gir en inntektsføring i konsernregnskapet på omlag 16 millioner kroner.