

Årsrapport

2012

**SpareBank 1 SMN
Finans AS**

Styrets årsberetning 2012

Innledning

SpareBank 1 SMN Finans AS er et finansieringsselskap eid av SpareBank 1 Nordvest, SpareBank 1 Søre Sunnmøre og SpareBank 1 SMN. Selskapet anser Nord- og Sør-Trøndelag, Møre & Romsdal og Sogn og Fjordane som sitt markedsområde. Selskapet har hovedkontor i Trondheim og regionkontorer i Steinkjer, Verdal, Molde, og Ålesund.

Ved utgangen av 2012 hadde selskapet en forvaltningskapital på 3,1 milliarder kroner og 29 ansatte, til sammen 28,7 årsverk. Selskapets forretningsområder er leasing og billån.

Høsten 2012 ble SpareBank 1 Nordvest og Søre Sunnmøre invitert til et eierskap i selskapet gjennom en rettet emisjon. Aksjekapitalen ble på ekstraordinær generalforsamling 13.12.2012 besluttet økt fra 245 millioner kroner med 26,9 millioner kroner til 271,9 millioner kroner.

Per 20. desember 2012 eies selskapet med følgende eierandeler: SpareBank 1 SMN 90,1 %, SpareBank 1 Nordvest 4,95 % og SpareBank 1 Søre Sunnmøre 4,95 %.

Generalforsamlingen i SpareBank 1 SMN Finans AS besluttet å selge aksjene i datterselskapet SpareBank 1 Bilplan AS til SpareBank 1 SMN slik at dette selskapet fremstår som et 100% eid datterselskap av SpareBank 1 SMN.

SpareBank 1 Bilplan AS er et spesialselskap for administrasjon av bilordninger og tilbyr komplette løsninger for næringslivet og offentlig sektor over hele landet. Selskapet har fortsatt distribusjonsavtale med SpareBank 1 SMN Finans AS, SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS og SpareBank 1 SR-Finans AS.

Resultat

(2011-tall i parentes)

Resultatet – før skatt – ble 78,8 millioner kroner (28,4 millioner kroner). Netto tap på porteføljen utgjorde 9,0 millioner kroner (17,9 millioner kroner). Resultatet utgjør 2,6% av selskapets forvaltning.

Målt mot inntektene er kostnadene 38,8 % (43,4 %) og egenkapitalavkastningen er 15,7 % (7,4 %).

Årsresultatet ble 63,2 millioner kroner (20,4 millioner kroner).

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

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

Salgsutvikling

SpareBank 1 SMN Finans AS har solgt leasingkontrakter for 736 millioner kroner (788 millioner kroner) og salgspantelån for 739 millioner (603 millioner kroner).

Risiko

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

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

Styret vurderer de avsatte beløp til fremtidige tap som tilstrekkelige.

Arbeidsmiljø

Arbeidsmiljøet ansees som godt. Selskapet har en målsetning som tar sikte på likebehandling og arbeider for å forhindre diskriminering. Sykefraværsprosenten i 2012 har vært 2,26 %, og av dette utgjør langtidsfraværet 1,73 %. Ansatte i SpareBank 1 SMN Finans AS har ikke vært utsatt for skader eller ulykker knyttet til arbeidsforholdet.

Styret takker samtlige ansatte for stor innsats på alle nivå i 2012.

Miljø

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

Kapitaldekning

Selskapet har en kjernekapital på kr 337,8 millioner kroner som sammen med ansvarlig lån gir en netto ansvarlig kapital på 426,8 millioner kroner. Selskapets minimumskrav til ansvarlig kapital er 242,4 millioner kroner. Dette gir en kapitaldekning på 14,09 % og en kjernekapitaldekning på 11,15 % pr. 31.12.2012.

Aksjekapital

Aksjekapitalen er på 271,9 millioner kroner. Aksjene eies av SpareBank 1 SMN 90,1 %, SpareBank 1 Nordvest 4,95% og SpareBank 1 Søre Sunnmøre 4,95 %.

Resultatdisponering

Styret foreslår at årets resultat på 63,2 millioner kroner overføres annen egenkapital. Det er besluttet å gi utbytte til eierne av SpareBank 1 SMN Finans AS på 63,2 millioner kroner.

Fremtidsutsikter og rammevilkår for leasing og billån

Styret forventer at de gode konjunkturtsiktene for Norge vil fortsette i 2013. Det antas derfor at salget av leasing og billån vil øke noe i 2013.

Rettvisende bilde

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

Administrerende direktør

Terje Skagseth ble ansatt som selskapets administrerende direktør i 1994. Han har bygd opp selskapet fra et lite selskap under avvikling til en betydelig finansaktør i Midt-Norge. Terje Skagseth har meddelt styret at han ønsker å fratre og styret har iverksatt søk etter hans etterfølger. Styret takker Terje Skagseth for det betydelige arbeid han har lagt ned for selskapet gjennom 19 år. Terje Skagseth fortsetter som selskapets markedsdirektør.

Trondheim 19. februar 2013

Styret i SpareBank 1 SMN Finans AS



Jan Pedersen

Styrets leder



Arne Nypan



Vibeke Solberg Forås



Kjersti Hønstad



Solveig Midtbø



Odd Einar Folland

Resultatregnskap

(hele tusen)	Noter	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til kredittinstitusjoner		2	2
Renteinntekter og lignende inntekter		197.056	183.935
Sum renteinntekter og lignende inntekter	1	197.058	183.937
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		84.951	86.755
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	9	3.387	3.738
Andre rentekostnader og lignende kostnader		641	1.796
Sum rentekostnader og lignende kostnader		88.978	92.289
Netto renteinntekter		108.080	91.648
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		23.254	0
Provisjonsinntekter		15.296	13.409
Andre gebyrer og provisjonskostnader		21.986	24.845
Netto provisjonsinntekter		124.645	80.212
Gevinst/tap på valuta		-567	-2
Andre driftsinntekter		3.367	2.597
Sum inntekter		127.445	82.807
Lønn	4	18.689	16.679
Pensjoner	8	1.604	955
Sosiale kostnader		4.130	4.053
<i>Sum lønn med videre</i>		<i>24.423</i>	<i>21.686</i>
Administrasjonskostnader		7.939	8.543
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		32.362	30.230
Avskrivninger	7	766	555
Andre driftskostnader	4	6.448	6.350
Ordinært driftsresultat		87.869	45.673
Tap på utlån, garantier	3	9.038	17.264
Nedskrivninger	6,7	0	21
Resultat før skatt		78.831	28.388
Skatt	5	15.656	8.014
Årsresultat		63.175	20.374
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		63.175	20.374
Sum overføringer		63.175	20.374

Utvidet resultatregnskap*

(hele tusen)	2012	2011
Årsresultat	63.175	20.374
Totalresultat	63.175	20.374

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

Balanse

(hele tusen)	Noter	31.12.2012	31.12.2011
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på banker	16	905	864
Ordinære kundefordringer	16	83.328	75.525
Nedbetalingslån		1.244.078	1.026.657
Leiefinansieringsavtaler	7	1.818.164	1.845.520
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	2,12,13	3.145.570	2.947.702
- individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	2.3	-15.438	-21.629
- gruppenedskrivning utlån og fordringer på kunder	3	-16.388	-16.388
Netto utlån	2	3.113.744	2.909.685
Aksjer	6	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	16	0	8.861
Andre kortsiktige fordringer	16	9.637	105
Varige driftsmidler	7	4.135	2.030
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.705	4.015
Sum eiendeler	11,14,15	3.133.126	2.925.560
Gjeld			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	16	2.522.295	2.398.916
Annen gjeld	16	31.633	22.138
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	16	72.950	77.015
Pensjonsforpliktelse	8	448	597
Utsatt skatt	5	27	188
Andre forpliktelser	4	15.762	17.287
Ansvarlig lånekapital	9.16	89.000	89.000
Sum gjeld		2.732.115	2.605.141
Egenkapital			
Aksjekapital	10	271.920	245.000
Overkursfond		65.847	55.000
Annen egenkapital		63.245	20.419
Sum egenkapital	17	401.012	320.419
Sum egenkapital og gjeld	14.15	3.133.126	2.925.560

Trondheim, 19.februar 2013

Styret i SpareBank 1 SMN Finans AS


Jan Pedersen
styrets leder


Vibeke Solberg Forås


Solveig Midtbø

Terje Skagseth
Adm. Direktør


Arne Nypan


Kjersti Hønstad


Odd Einar Folland

Endring i egenkapital

(i hele tusen)

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	
Egenkapital per 01.01.2012	245.000	55.000	20.419	320.419
Kapitalforhøyelse	26.920	10.847		37.767
Utbetalt konsernbidrag til SpareBank 1 SMN			-20.350	-20.350
Årets resultat			63.175	63.175
Egenkapital per 31.12.2012	271.920	65.847	63.244	401.011

Avsatt til utbytte 2012

63.000

Egenkapital per 01.01.2011	195.000	-	24.507	219.507
Kapitalforhøyelse	50.000	55.000		105.000
Utbetalt konsernbidrag til SpareBank 1 SMN			-24.461	-24.461
Årets resultat			20.373	20.373
Egenkapital per 31.12.2011	245.000	55.000	20.419	320.419

Kontantstrømoppstilling

	2012	2011
Årsoverskudd før skatt	78.831	28.388
-/+ Gevinst/Tap ved salg av anleggsmidler	-11.929	-7.544
+ Ordinære av- og nedskrivninger	766	555
+ Avskrivning leasingobjekter	534.033	520.040
- Betalbar skatt	-15.656	-9.513
Tilført fra årets virksomhet	586.045	531.926
Endring i lager, kunder og leverandører	-9.952	11.038
Endring i nedbetalingslån	-217.627	-139.981
Endring i andre tidsavgrensningposter	-20.224	24.660
A) Netto likviditetsendring fra virksomhet	338.242	427.642
Investering i varige driftsmidler	-763.918	-851.173
Avgang driftsmidler	252.961	340.711
Endring i andre investeringer	8.861	21
B) Netto likviditetsendring investeringer	-502.096	-510.441
Økning i ansvarlig lånekapital		
Innbetalt egenkapital	37.767	105.000
Utbytte	23.000	
Utbetalt konsernbidrag	-20.350	-24.461
C) Netto likviditetsendringer finansiering	40.416,83	80.539,00
A) + B) + C) Netto endringer i likvider i året	-123.437	-2.260
Likviditetsbeholdning per 01.01	-2.398.053	-2.395.793
Likviditetsbeholdning per 31.12	-2.521.490	-2.398.053
Endring	123.437	2.260

Note 1 Regnskapsprinsipper IFRS

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

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

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

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

Omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som er kjøpt enkeltvis, er balanseført til anskaffelseskost. Immaterielle eiendeler overtatt ved kjøp av virksomhet, er balanseført til anskaffelseskost når kriteriene for balanseføring er oppfylt. Immaterielle eiendeler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Immaterielle eiendeler nedskrives til virkelig verdi dersom de forventede økonomiske fordelene ikke dekker balanseført verdi og eventuelle gjenstående tilvirkningsutgifter.

Aksjer og andeler i datterselskaper

Investeringer i datterselskaper er vurdert etter kostmetoden jfr. IAS 27.37.

Andre aksjer

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

Bankinnskudd, kontanter og lignende

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

Pensjoner

Ansatte i SpareBank 1 SMN Finans AS, som er et datterselskap av SpareBank 1 SMN, inngår i pensjonsordningen som administreres ved egen pensjonskasse. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelser består av brutto pensjonsforpliktelse fratrasket virkelig verdi av pensjonsmidler. Netto pensjonsforpliktelse på underfinansierte ordninger er balanseført som avsetninger fratrasket estimert avkastning på pensjonsmidlene, korrigert for fordelt virkning av endringer i estimer og pensjonsplaner, klassifiseres som ordinær driftskostnad, og ble presentert sammen med lønn og andre ytelser. I samsvar med NRS 6A er estimatavvik og planendringer nullstilt pr. 31.12.2005.

Skatter

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

Provisjonsinntekter og provisjonskostnader

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

Leasing

Leasing driftsmidler er oppført i balansen til kostpris med fradrag for samlede ordinære avskrivninger under posten leiefinansieringsavtaler. I note 7 til regnskapet fremgår bevegelsene i bokførte verdi i form av tilgang, avgang og avskrivninger for avdragsdelen i leiefinansieringen. Etableringsgebyrer på leasing periodiseres og inntektsføres over forventet løpetid.

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

Valutaposter er omregnet til dagskurs pr. 31.12.

Skattemessig gjennomføres avskrivninger etter saldometoden.

Nedbetalingslån

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

Nedskrivninger på utlån

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

Finansielle derivater

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

Presentasjonsvaluta

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

Konsolidering

Konsernregnskap er ikke utarbeidet ihht. unntaksbestemmelse i regnskapsloven § 3-7 da morselskapet SpareBank 1 SMN utarbeider konsernregnskap.

Note 2 - Utlån til og fordringer på kunder

(i hele tusen)	2012	2011
Utlån fordelt på fordringstype		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell lease)	1.900.501	1.920.250
Nedbetalingslån	1.245.069	1.027.452
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.145.570	2.947.702
Nedskrivninger	-31.826	-38.017
Netto utlån og fordringer på kunder	3.113.744	2.909.685
Utlån fordelt på markeder		
Lønnstakere	1.210.075	976.471
Næringsfordelt	1.909.169	1.942.573
Offentlig	26.326	28.658
Brutto utlån og fordringer	3.145.570	2.947.702
Nedskrivninger	-31.826	-38.017
Netto utlån og fordringer	3.113.744	2.909.685

Fordeling på risikogruppe	31.12.2012	31.12.2011
	Totale engasjement	
Laveste risiko	309.145	182.573
Lav risiko	726.297	705.605
Middels risiko	1.373.097	1.222.424
Høy risiko	395.162	430.936
Høyeste risiko	354.417	356.806
Mislighold	100.148	79.542
Totalt	3.258.266	2.977.885

Fordeling på risikogruppe	31.12.2012	31.12.2011
	Brutto utlån	
Laveste risiko	301.078	180.543
Lav risiko	692.542	697.762
Middels risiko	1.321.782	1.208.714
Høy risiko	384.851	426.146
Høyeste risiko	345.169	354.995
Mislighold	100.148	79.542
Totalt	3.145.570	2.947.702

Fordeling på risikogruppe

	31.12.2012	31.12.2011
	Forventet årlig gj.snittlig netto tap	
Laveste risiko	112	40
Lav risiko	317	514
Middels risiko	2.630	2.457
Høy risiko	2.197	2.539
Høyeste risiko	6.639	6.459
Mislighold	5.998	9.383
Totalt	17.891	21.391

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

Selskapet implementerte i 2010 nye scorekort for rescoring av portefølje både for leasing og lån. Fra 2011 gjelder dette også for innvilgelse. Selskapets portefølje rescores månedlig.

Engasjementsoppfølging gjøres ut i fra engasjementets størrelse og risiko.

Gruppevis nedskrivinger beregnes med utgangspunkt i de svakeste risikoklassene og endring i sammensetting av disse. Kunder som er individuelt nedskrevet utgjør ikke en del av beregningsgrunnlaget

Risikoprising av næringslivsengasjement gjøres med bakgrunn i forventet tap og nødvendig økonomisk kapital for det enkelte engasjement.

Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap er beregnet for de neste 12 måneder. Volumveksten i 2012 er på 6,7 % (3,8 % i 2011) og forventet tap har en nedgang på 3,5 mNOK til 17,9 mNOK (nedgang på 6,3 mNOK til 21,4 mNOK i 2011). Nedgangen i forventet gjennomsnittlig tap begrunnes med endring i porteføljesammensetning og generell konjunkturutvikling.

Utlån fordelt på geografiske områder

	31.12.2012		31.12.2011	
	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
Sør-Trøndelag	42 %	1.322.338	40 %	1.187.260
Nord-Trøndelag	30 %	944.367	32 %	934.801
Møre og Romsdal	17 %	535.548	17 %	501.693
Sogn og Fjordane	1 %	30.364	0 %	12.174
Nordland	1 %	46.392	1 %	39.034
Oslo	1 %	30.347	1 %	35.790
Landet for øvrig	8 %	236.213	8 %	236.950
Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100 %	3.145.570	100 %	2.947.702

Utlån fordelt på sektor og næring	2012	2011	2012	2011
	Totalt engasjement		Brutto utlån	
Lønnstakere o.l	1.241.464	986.470	1.210.075	976.471
Offentlig forvaltning	27.009	28.951	26.326	28.658
Jordbruk/skogbruk /fiske/fangst	169.910	191.960	165.614	190.014
Havbruk	125.634	145.195	122.458	143.723
Industri og bergverk	231.840	239.965	225.978	237.533
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	551.469	463.084	537.526	458.390
Hotell og handel	183.217	192.343	178.584	190.394
Sjøfart	5.710	4.645	5.565	4.598
Eiendomsdrift	87.144	97.317	84.941	96.331
Forretningsmessig tjenesteyting	293.496	297.689	255.762	294.672
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	335.143	328.650	326.669	325.319
Øvrige sektorer	6.230	1.615	6.072	1.599
Totalt	3.258.266	2.977.885	3.145.570	2.947.702

Utlån fordelt på sektor og næring	2012	2011	2012	2011
	Individuelle nedskrivninger		Forventet årlig gj.snittlig netto tap	
Lønnstakere o.l	2.751	1.590	3.440	2.302
Offentlig forvaltning			2	2
Jordbruk/skogbruk /fiske/fangst	1.057	571	3.195	4.225
Industri og bergverk	3.204	12.141	1.224	1.732
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	4.035	3.884	4.023	6.495
Hotell og handel	1.094	1.430	1.248	1.930
Sjøfart			95	88
Eiendomsdrift	216	154	126	14
Forretningsmessig tjenesteyting	901	1.368	2.635	2.531
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	2.131	490	1.903	2.071
Øvrige sektorer			1	0
Totalt	15.438	21.629	17.891	21.391

Utlån til og fordringer på kunder knyttet til finansielle leieavtaler	2012	2011
Brutto fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
- Ikke senere enn 1 år	285.000	251.672
- Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1.530.844	1.535.643
- Senere enn 5 år	150.980	202.805
Sum	1.966.825	1.990.120

Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	65.826	69.870
---	--------	--------

Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte:

- Ikke senere enn 1 år	265.932	231.052
- Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1.484.994	1.488.513
- Senere enn 5 år	150.072	200.685
Sum	1.900.999	1.920.250

Akkumulerte tapsavsetninger	12.358	16.380
-----------------------------	--------	--------

Note 3 Tap på utlån, garantier m.v.

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

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

(i hele tusen)	2012			2011		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.170	-4.021	-6.191	-1.329	-12.735	-14.063
Periodens endring i gruppenedskrivninger						-
Konstaterte tap på engasjement som tidligere er nedskrevet	4.059	8.009	12.068	1.325	14.155	15.480
Konstaterte tap på engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	1.583	3.057	4.639	3.804	14.615	18.420
Inngang på tidligere nedskrevet utlån, garantier m.v.	-198	-1.280	-1.478	-477	-2.095	-2.572
Sum tap på utlån, garantier m.v.	3.273	5.765	9.038	3.324	13.940	17.264

Individuelle nedskrivninger	2012			2011		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	5.249	16.380	21.629	6.577	29.114	35.692
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-4.059	-8.009	-12.068	-1.325	-14.155	-15.480
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	-41	-446	-487	-679	-955	-1.634
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger		201	201	129	816	945
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	1.931	4.233	6.164	547	1.559	2.106
= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 31.12.	3.080	12.358	15.438	5.249	16.380	21.629

Gruppenedskrivninger

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

Tap fordelt på sektor og næring	2012			2011		
	lån	leasing	Totalt	lån	leasing	Totalt
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst		363	363		913	913
Industri og bergverk	-549	698	149		960	960
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	67	1.360	1.427	63	3.924	3.987
Hotell og handel		579	579	627	931	1.558
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	113	2.500	2.614	199	3.933	4.132
Eiendomsdrift		191	191		176	176
Forretningsmessig tjenesteyting	-18	1.362	1.343	190	3.397	3.587
Utland og andre					-294	-294
Personmarked	3.661	-1.288	2.373	2.245		2.245
Tap på utlån til kunder	3.273	5.765	9.038	3.324	13.940	17.264

Misligholdte (over 90 dager) og tapsutsatte engasjement	2012	2011
Misligholdte engasjement	76.202	66.100
Øvrige tapsutsatte engasjement	23.946	13.441
Totalt tapsutsatte engasjement	100.148	79.542
Individuelle nedskrivninger	15.438	21.629
Netto tapsutsatte engasjement	84.711	57.913

Inntektsførte renter på misligholdte og tapsutsatte engasjement utgjør 25,4 mill. kroner (15,1 mill kroner i 2011).

Virkelig verdi av panteverdier knyttet til utlån og fordringer er gjenstand for individuell nedskrivning per 31.12.2012 er mNOK 28,1 (mNOK 23,5 for 2011). De pantsatte verdiene består av kontanter, verdipapirer, garantibrev og eiendommer, samt vurdert verdi av leasing- og låneobjekter.

Note 4 Ansatte/Lønn og Honorarer

Ansatte	2012	2011
Gjennomsnittlig antall årsverk	30	28
Godtgjørelse til Adm. dir (i hele tusen)	2012	2011
Lønn og andre kortsiktige ytelser	1.416	1.454
Pensjoner og andre ytelser etter fratredelse	294	294
Sum	1.710	1.748

Administrerende direktør er med i selskapets pensjonsordning. Ordningen er på 68 % begrenset til 12 G.

Bonus (i hele tusen)	2012	2011
Av samlet lønn utgjør bonus eks. aga opptjent foregående år	2.009	2.431
Herav andel bonus administrerende direktør	401	447
Avsatt bonus eks. aga for inneværende regnskapsår - utbetales neste år	1.874	1.999
Herav andel bonus administrerende direktør	416	401

Godtgjørelse til styret og komiteer (i hele tusen)	2012	2011
Godtgjørelse til styret	72	72
Herav godtgjørelse til styrets leder	72	72
Godtgjørelse til representantskap	8	8
Godtgjørelse til kontrollkomite	35	35

Godtgjørelse til revisor (i hele tusen)	2012	2011
Ordinær revisjon	136	114
Andre attestasjonsoppgaver		
Skatterådgivning		
Andre tjenester		

Note 5 Skatt

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

(i hele tusen)	2012	2011
Resultat før skattekostnad	78.831	28.388
+/-permanente forskjeller	-22.916	234
+/- endring midlertidige forskjeller i henhold til spesifikasjon	54.480	46.761
Årets skattegrunnlag/skattepliktig inntekt	110.395	75.383
Framført korreksjonsinntekt til fradrag	-26.991	
Inntekt før anvendelse av framførbart underskudd	83.404	75.383
Anvendelse av framførbart underskudd	-26.915	75.383
Skattepliktig inntekt		
Herav betalbar skatt 28%	23.374	
Betalbar skatt av korreksjonsinntekt	-7.557	7.914
Betalbar skatt i balansen	15.817	7.914
+/- endring i utsatt skatt	-161	100
Årets skattekostnad	15.656	8.014

	Balanseført		Resultatført	
Sammensetning av balanseført og resultatført utsatt skatt	2012	2011	2012	2011
Midlertidige forskjeller på:				
- Driftsmidler eget bruk				
- Leasingobjekter	120.254	171.164	-50.909	-47.509
- Gevinst og tapskonto				
- Netto pensjonsforpliktelse				
- Verdipapirer				
- Sikringsinstrumenter				
- Egenkapitalinstrumenter				
- Andre midlertidige forskjeller				
- Fremførbart underskudd				
Sum midlertidige forskjeller	120.254	171.164	-50.909	-47.509
Utsatt skatt	33.671	47.926	-14.255	-13.302

Midlertidige forskjeller på:				
- Driftsmidler eget bruk				
- Leasingobjekter				
- Gevinst og tapskonto				
- Netto pensjonsforpliktelse	-448	-597	149	972
- Verdipapirer				
- Sikringsinstrumenter				
- Egenkapitalinstrumenter				
- Andre midlertidige forskjeller	-12.954	-9.234	-3.720	-223
- Fremførbart underskudd		-26.916	26.916	75.383
- Fremførbart korreksjonsinntekt	-106.755	-133.747	26.991	-28.264
Sum midlertidige forskjeller	-120.157	-170.493	50.335	47.868
Utsatt skattefordel	-33.644	-47.738	14.094	13.403
Netto	27	188	-161	101

Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt	2012	2011
28% av resultat før skatt	22.073	7.949
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-6.417	66
Formueskatt		
Resultatført utsatt skatt		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år		
Resultatført periodeskatt	15.656	8.014
Effektiv skattesats i %:	20 %	28 %

Note 6 Aksjer

Aksjer og andeler (i hele tusen)

Firma	Antall	Pålydende (i hele kr.)	2012	2011
Byneset Golsenter AS	3	100,-		

Aksjen er i 2011 nedskrevet fra verdi kr 7.000,- til verdi kr 1,- pr aksje.

Det er svært lite omsetning på aksjene i markedet.

Note 7 Driftsmidler - egne og leasing

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

Etableringsgebyr knyttet til leasingobjekter er periodisert utover forventet løpetid på leasingengasjementene. Pr. 31.12. utgjør dette i hele tusen kr. 5.105' (4.890' i 2011) og er ført som en reduksjon av leasingobjekter.

(i hele tusen)	Maskiner/ Inventar	Leasing- objekter	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2012	3.045	3.327.775	3.330.820
Tilgang	2.871	761.287	764.158
Avgang		726.204	726.204
Anskaffelseskost pr 31.12.2012	5.916	3.362.858	3.368.774
Akkumulert av-og nedskrivning 1.1.2012	1.015	1.346.319	1.347.334
Årets avskrivning	766	534.033	534.798
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger		473.242	473.242
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2012	1.781	1.407.109	1.408.890
Balanseført verdi per 31.12.2012	4.135	1.955.749	1.959.884

(i hele tusen)	Maskiner/ Inventar	Leasing- objekter	Totalt
Anskaffelseskost pr 1.1.2011	2.706	3.273.866	3.276.571
Tilgang	339	850.833	851.173
Avgang		796.923	796.923
Anskaffelseskost pr 31.12.2011	3.045	3.327.775	3.330.820
Akkumulert av-og nedskrivning 1.1.2011	460	1.282.492	1.282.952
Årets avskrivning	555	520.040	520.595
Avgang akkumulerte av- og nedskrivninger		456.212	456.212
Årets nedskrivning			
Akkumulert avskrivning og nedskrivning 31.12.2011	1.015	1.346.319	1.347.335
Balanseført verdi per 31.12.2011	2.030	1.981.456	1.983.486

Note 8 - Pensjoner

Selskapet har en ytelsesbasert pensjonsordning som sikrer de fleste ansatte en pensjon på 68 prosent av sluttlønn opptil 12 G. Denne pensjonsordningen administreres ved egen pensjonskasse felles med morselskapet SpareBank 1 SMN, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 67 år. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer 1. januar 2008. Ektefellepensjonen ble avviklet fra samme dato. Fra og med 2008 tilbyr selskapet innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Premien til innskuddsbasert pensjonsordning kostnadsføres løpende etter hvert som den påløper.

I ordningene inngår også barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler.

Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon. Kostnad til innskuddsordningen er inkludert i pensjonskostnaden nedenfor.

Bank- og finansnæringen har inngått avtale om avtalefestet pensjon (AFP). Ordningen dekker førtidspensjon fra 62 til 67 år. Selskapets ansvar er 100% av pensjonen som utbetales mellom 62 og 65 år og 60% av pensjonen som utbetales mellom 65 og 67 år. Opptak av nye pensjonister opphørte med virkning fra 31.12.2010.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med virkningstidspunkt i 2011 eller senere, vil bli gitt ytelse etter den nye ordningen. Ny AFP-ordning utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Arbeidstakere tjener årlig opp rett til AFP med 0,314 % av pensjongivende inntekt opp til 7,1G frem til 62 år. Opptjening i ny ordning beregnes på bakgrunn av arbeidstakerens livsinntekt, slik at alle tidligere arbeidsår innregnes i opptjeningsgrunnlaget. Ny ordning skal finansieres ved at Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene og 2/3 skal dekkes av arbeidsgiverne. Arbeidsgivernes premie skal fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1G og 7,1G.

Den nye AFP-ordningen anses regnskapsmessig å være en ytelsesbasert flerforetaksordning. Dette innebærer at det enkelte foretaket skal regnskapsføre sin proporsjonale andel av ordningens pensjonsforpliktelse, pensjonsmidler og pensjonskostnad.

Dersom det ikke foreligger beregninger av de enkelte komponentene i ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, regnskapsføres den nye AFP-ordningen som en innskuddsordning. Som følge av at Felleskontoret for LO/NHO så langt ikke har vært i stand til å levere beregninger av de enkelte komponentene i ordningen som gir et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering, må den nye AFP-ordningen inntil videre regnskapsføres som en innskuddsordning. Regnskapsføring av ny AFP-ordning som ytelsesordning vil først skje når pålitelig måling og allokering kan foretas.

Ved innføring av ny lov anses den tidligere AFP-ordningen i regnskapsmessig sammenheng som lukket og under avvikling og behandles i tråd med reglene om avkorting og oppgjør. For arbeidstakere som er født etter 31. desember 1948 ble effekten av overgangen til ny ordning innregnet i første kvartal 2010. For øvrige arbeidstakere ble dette innregnet i siste kvartal i 2010 på det tidspunkt hvor disse arbeidstakerne ikke lenger kunne gå av etter den gamle ordningen. For arbeidstakere som har gått av med AFP på tidligere ordning er regnskapsføringen uendret.

Økonomiske forutsetninger	2012		2011	
	Kostnader	Forpliktelser	Kostnader	Forpliktelser
Diskonteringsrente	2,6 %	3,9 %	4,0 %	2,6 %
Forventet avkastning på midlene	4,1 %	3,9 %	5,7 %	4,1 %
Forventet fremtidig lønnsutvikling	3,3 %	3,3 %	3,5 %	3,3 %
Forventet G-regulering	3,3 %	3,3 %	3,8 %	3,3 %
Forventet pensjonsregulering	0,4 %	0,2 %	2,0 %	0,4 %
Arbeidsgiveravgift	14,1 %	14,1 %	14,1 %	14,1 %
Forventet frivillig avgang før/etter 50 år	2/0 %	2/0 %	2/0 %	2/0 %
Forventet AFP-uttak fra 62/64 år	25/50 %	25/50 %	25/50 %	25/50 %

Netto pensjonsforpliktelse i balansen (i hele tusen)	2012	2011
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	11.837	14.144
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-11.632	-12.961
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	204	1.183
Ikke-innregnede estimatavvik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	215	-753
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	419	430
Arbeidsgiveravgift	29	167
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	448	597

Fordeling forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning (i hele tusen)	2012		
	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	11.797	40	11.837
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-11.632		-11.632
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	165	40	204
Ikke-innregnede estimatavvik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	222,691	-8	215
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	387	32	419
Arbeidsgiveravgift	23	6	29
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	410	38	448

Fordeling forpliktelsen mellom usikret og sikret pensjonsordning (i hele tusen)	2011		
	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	14.045	98	14.144
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-12.961		-12.961
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	1.085	98	1.183
Ikke-innregnede estimatavvik (evt. Aktuarielle gevinster og tap)	-679	-74	-753
Netto pensjonsforpliktelse i balansen før arbeidsgiveravgift	406	24	430
Arbeidsgiveravgift	153	14	167
Netto pensjonsforpliktelse i balanse etter arbeidsgiveravgift	559	38	597

Periodens pensjonskostnad	2012	2011
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	921	849
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	365	522
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-441	-686
Estimatavvik innregnet i perioden	212	-220
Tidligere perioders opptjening innregnet i perioden		
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	1.056	465
Periodisert arbeidsgiveravgift	119	97
Curtailmen/settlement		
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	1.176	561
Innskuddsbasert pensjonskostnad	449	322
Avtalefestet pensjon ny ordning	204	205
Periodens pensjonskostnad	1.829	1.088
Herav usikret pensjonskostnad	66	-217

Bevegelse i netto pensjonsforpliktelse i balansen	2012	2011
Netto pensjonsforpliktelse i balansen 1.1	597	1.568
Curtailmen/settlement		
Nullstilling av estimatavvik		
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	1.176	561
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	-1.324	-1.533
Netto pensjonsforpliktelse i balansen 31.12	448	597

Medlemmer	2012	2011
Antall personer som er med i pensjonsordningen	18	19
herav aktive	15	16
herav pensjonister og uføre	3	3

Spesifikasjon av kostnadsført pensjon og aktuarberegnet pensjonskostnad	2012	2011
Aktuarberegnet pensjonskostnad inkl. innskuddspensjon	1.829	1.088
Curtailment/settlement v/ending av pensjonsplan resultatført		
Andre endringer	-225	-133
Årets resultatførte pensjonskostnad	1.604	955

Note 9 Ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 SMN Finans AS har et ansvarlig lån pålydende kr. 89.000.000,-. Lånet ble ytet av SpareBank 1 SMN, og er evigvarende. Det foreligger ingen elementer i avtalen som gir lånegiver rett til å konvertere lånet til annen gjeld eller lånekapital. Lånet har status som ansvarlig lånekapital og kan ikke innfries eller kreves innfridd uten Finanstilsynets samtykke, forutsatt at slikt samtykke er påkrevet på det aktuelle tidspunkt. Renten er flytende med kvartalsvis regulering. Første reguleringsdag var 9. august 2005. Gjeldende rentesats pr. 31.12.2012 er 3,29 %. Betalte og påløpte renter i 2012 utgjør i hele tusen kr. 3.387'.

Note 10 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen på kr. 271.920.000,- består av 27.192 aksjer á kr. 10.000,-.

Alle aksjene eies av:

Navn:	Antall aksjer	I prosent	Kroner
SpareBank 1 SMN	24.500	90,1	245.000.000,-
SpareBank 1 Søre Sunnmøre	1.346	4,95	13.460.000,-
SpareBank 1 Nordvest	1.346	4,95	13.460.000,-

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

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

Note 11 - Maks kredittrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser

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

	Brutto eksponering	Brutto eksponering
(i hele tusen)	2012	2011
EIENDELER		
Kontanter og fordringer på banker	905	864
Leiefinansieringsavtaler/nedbetalingslån	3.113.744	2.909.685
Andre eiendeler	18.477	15.011
Sum eiendeler	3.133.126	2.925.560
 FORPLIKTELSE		
Ubenyttede kreditter		
Lånetilsagn	112.696	30.184
Sum finansielle garantistillelser	112.696	30.184
 Total kredittrisikoeksponering	3.245.822	2.955.744

Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder

	Brutto eksponering	Brutto eksponering
	2012	2011
Sør-Trøndelag	1.347.124	1.197.582
Nord-Trøndelag	981.950	933.590
Møre og Romsdal	562.665	501.043
Sogn og Fjordane	31.229	12.158
Nordland	50.241	38.983
Oslo	31.418	35.744
Landet for øvrig	241.195	236.644
Totalt	3.245.822	2.955.744

Note 12 - Kredittkvalitet per klasse av finansielle eiendeler

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

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

2012 (i hele tusen)

	Verken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kunder							
Lån	46.365	334.885	632.973	95.581	104.396	30.869	1.245.069
Leasing	257.526	341.510	688.936	297.682	245.568	69.279	1.900.501
Sum	303.891	676.395	1.321.909	393.263	349.964	100.148	3.145.570

2011 (i hele tusen)

	Verken forfalt eller nedskrevet					Misligholdt eller individuelt nedskrevet	Sum
	Laveste risiko	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Høyeste risiko		
Utlån til og fordringer på kunder							
Lån	63.305	244.660	423.817	149.422	124.474	21.775	1.027.453
Leasing	117.238	453.102	784.896	276.724	230.522	57.767	1.920.249
Sum	180.543	697.762	1.208.713	426.146	354.996	79.542	2.947.702

Note 13 - Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevet utlån

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

2012 (i hele tusen)	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
Lån	1.020	13.385	8.799	17.003	40.207
Leasing	3.698	28.342	9.173	(4.174)	37.038
Sum	4.718	41.726	17.971	12.828	77.244

2011 (i hele tusen)	Under 30 dager	31 - 60 dager	61 - 90 dager	Over 91 dager	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder					
Lån	1.165	12.422	3.722	7.409	24.718
Leasing	5.304	32.758	6.488	4.771	49.321
Sum	6.469	45.181	10.210	12.180	74.040

Av det totale beløp av brutto forfalte, men ikke nedskrevet, utlån til kunder var virkelig verdi på tilhørende låne- og leasingobjekter per 31.12.2012 mNOK 113,2 (mNOK 105,1 for 2011).

Note 14 - Forfallsanalyse av eiendeler og forpliktelser

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

2012 (i hele tusen)

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontanter og fordringer på banker	905					905
Utlån til og fordringer på kunder	2.779	22.915	152.818	2.004.947	962.111	3.145.570
Individuell nedskrivning på utlån og fordringer på kunder	-15.438					-15.438
Gruppenedskrivning på utlån og fordringer på kunder	-16.388					-16.388
Netto utlån til kunder	-29.047	22.915	152.818	2.004.947	962.111	3.113.744
Andre kortsiktige fordringer		14.342				14.342
Øvrige eiendeler				3.482	653	4.135
Sum eiendeler		37.257	152.818	2.008.429	962.764	3.133.126
Gjeld til kredittinstitusjoner				2.522.295		2.522.295
Annen gjeld		14.796	15.817	1.019		31.633
Påløpte kostnader		70.105	2.844			72.950
Andre avsetninger	448	15.762		27		16.237
Langsiktig gjeld	89.000					89.000
Egenkapital	401.012					401.012
Sum Gjeld og Egenkapital	490.460	100.664	18.661	2.523.341	-	3.133.126

2011 (i hele tusen)

	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	Totalt
Kontanter og fordringer på banker	864					864
Utlån til og fordringer på kunder	2	24.818	148.331	1.908.825	865.726	2.947.702
Individuell nedskrivning utlån og fordringer på kunder	-21.629					-21.629
Gruppenedskrivning til utlån og fordringer på kunder	-16.388					-16.388
Netto utlån til kunder	-38.015	24.818	148.331	1.908.825	865.726	2.909.685
Andre kortsiktige fordringer	-	3.981	-	-	139	4.120
Øvrige eiendeler	8.861	-	-	1.291	739	10.891
Sum eiendeler	-28.290	28.799	148.331	1.910.116	866.604	2.925.560
Gjeld til kredittinstitusjoner				2.398.916		2.398.916
Annen gjeld		13.416	7.914	808		22.138
Påløpte kostnader		73.137	3.879			77.016
Andre avsetninger	597	17.287		188		18.072
Langsiktig gjeld	89.000					89.000
Egenkapital	320.419					320.419
Sum Gjeld og Egenkapital	410.016	103.839	11.792	2.399.913	-	2.925.560

Note 15 - Renterisiko og rentereguleringsperiode

Tabellen viser selskapets renterisiko eksponering.

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

(I hele tusen)	2012					Totalt
	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1 - 5 år	over 5 år	
Kontanter og fordringer å banker		905				905
Utlån til og fordringer på kunder	3.020.544	527	7.898	63.331	21.444	3.113.744
Andre kortsiktige fordringer	14.342					14.342
Øvrige eiendeler	4.135					4.135
Sum eiendeler	3.039.021	1.432	7.898	63.331	21.444	3.133.126
Gjeld til kredittinstitusjoner		2.522.295				2.522.295
Annen gjeld		31.633				31.633
Påløpte kostnader		72.950				72.950
Andre avsetninger		16.237				16.237
Langsiktig gjeld		89.000				89.000
Egenkapital	401.012					401.012
Sum Gjeld og Egenkapital	401.012	2.732.115				3.133.126
Netto renterisiko balanseposter	2.638.009	-2.730.683	7.898	63.331	21.444	

Note 16 Mellomværende til selskap i konsern

Limit på selskapets kassekreditt i SpareBank 1 SMN er kr. 3.000.000.000,-. Selskapet har avtalt fastrenteswap med en kontraktssum pr. 31.12.12 på i hele tusen kr 62.619'. Virkelig verdi pr. 31.12.12 er bokført til i hele tusen kr. 1.238'. Renteswapene er etablert for å sikre fastrenteavtaler og føres til virkelig verdi over resultatet. Tilsvarende for fastrentelånene. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld.

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

Mellomværende konsern (i hele tusen)	2012	2011
Kontanter, innskudd i banker	905	864
Utlån og fordringer på kunder	6.269	6.368
Eierinteresser i datterselskaper		8.861
Andre kortsiktige fordringer	6	30
Sum balanseført verdi per. 31.12 eiendeler	7.180	16.123
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	2.522.295	2.398.916
Annen gjeld	2.118	551
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	13.819	13.495
Ansvarlig lån	89.000	89.000
Sum balanseført verdi per 31.12 egenkapital og gjeld	2.627.232	2.501.962

Note 17 Kapitaldekning

Selskapet er pliktig til å utarbeide Kapitaldekning og har fra og med 2008 rapportert ihht. til ny forskrift om kapitalkrav av 14.12.2006.

Selskapet benytter standardmetoden i beregning av kredittrisiko og basismetoden som beregningsmåte for operasjonell risiko.

Ansvarlig kapital	2012	2011
Innskutt Egenkapital	337.767	300.000
Annen egenkapital	63.245	20.419
Sum balanseført egenkapital	401.012	320.419
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	63.000	20.350
Sum kjernekapital	338.012	300.069
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Evigvarende ansvarlig kapital	89.000	89.000
Netto ansvarlig kapital	427.012	389.069
Operasjonell risiko	13.365	12.824
Engasjementer beregnet etter standardmetoden	230.298	216.561
Fradrag	-1.311	-1.311
Minimumskrav ansvarlig kapital	242.352	228.074
Kapitaldekning	14.10 %	13.65 %
herav kjernekapital	11.16 %	10.53 %
herav tilleggskapital	2.94 %	3.12 %

Note 18 Hendelser etter balansedagen

Det er ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets regnskap.

Note 19 Oppkjøp av virksomheter

Det er ikke gjennomført noen oppkjøp i 2012.

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 SMN Finans AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 SMN Finans AS, som består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og av en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 SMN Finans AS per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarter etter regnskapsloven § 3-9.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og anvendelse av overskuddet

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 19. februar 2013
Deloitte AS



Mette Estenstad
statsautorisert revisor