

4. kvartal

2014

Innhold 4. kvartal 2014

3	Hovedtall
4-6	Kvartalsberetning
7	Resultatregnskap
8	Balanse
9	Endring i egenkapital
10	Kontanstrømoppstilling
11	Resultater fra kvartalsregnskapene
12-22	Noter til regnskapet

Redaksjon: Trine Lise Østberg

Design & produksjon: Ferskvann reklamebyrå

Hovedtall konsern

Resultatsammendrag (mill. kroner og % av gj.sn.forv.kap.)	4. kvartal 2014		4. kvartal 2013	
	Beløp	%	Beløp	%
Netto renteinntekter	1 043	2,08 %	1 008	2,21 %
Netto provisjons- og andre inntekter	663	1,32 %	559	1,22 %
Netto avkastning på finansielle investeringer	573	1,14 %	263	0,57 %
Sum inntekter	2 279	4,55 %	1 829	4,01 %
Sum driftskostnader før tap på utlån og garantier	981	1,96 %	916	2,01 %
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	1 298	2,59 %	913	2,00 %
Tap på utlån og garantier	66	0,13 %	72	0,16 %
Driftsresultat før skatt	1 232	2,46 %	841	1,84 %
Skattekostnad	192	0,38 %	147	0,32 %
Resultat etter skatt	1 040	2,08 %	694	1,52 %
Minoritetsinteresser	0	0,00 %	-10	-0,02 %
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning av resultat før skatt		17,1 %		13,3 %
Egenkapitalavkastning av resultat etter skatt		14,4 %		11,0 %
Egenkapitalavkastning av totalresultat etter skatt		13,5 %		11,0 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter		43,0 %		50,1 %
Sum driftskostnader i prosent av sum inntekter eks. netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser		57,5 %		58,5 %
Balansetall				
Brutto utlån til kunder	39 936		37 180	
Brutto utlån til kunder inkl. utlån overført til kredittforetak*	55 930		52 361	
Innskudd fra kunder	31 070		30 097	
Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til kunder (eksl. utlån overført til kredittforetak*)		77,8 %		80,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd		7,4 %		4,9 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. utlån overført til kredittforetak*		6,8 %		8,9 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd		3,2 %		7,0 %
Forvaltningskapital	49 934		47 397	
Tap og mislighold				
Tap på utlån i prosent av brutto utlån		0,2 %		0,2 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement		0,8 %		0,8 %
Misligholdte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak*		0,6 %		0,6 %
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement		0,5 %		0,6 %
Andre tapsutsatte engasjementer i prosent av brutto engasjement inkl. utlån overført til kredittforetak*		0,3 %		0,5 %
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement i prosent av brutto engasjement		0,9 %		1,1 %
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning		14,8 %		16,2 %
Kjernekapitaldekning		15,2 %		16,4 %
Kapitaldekning		17,1 %		16,4 %
Netto ansvarlig kapital	6 273		5 083	
Egenkapitalprosent		15,3 %		14,2 %

*Kredittforetak som benyttes er SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS

Kvartalsberetning

4. kvartal 2014

Sammendrag

Konsernet Sparebanken Hedmark fikk i fjerde kvartal et resultat etter skatt (fjorårets tall i parentes) på 214 (212) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 11,3 (12,8) prosent. Morbankens resultat i fjerde kvartal ble 93 (130) millioner kroner etter skatt.

Resultat etter skatt for konsernet Sparebanken Hedmark for 2014 ble 1 040 (694) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 14,4 (11,0) prosent.

Av resultatforbedringen på 346 millioner kroner utgjorde gevinst fra salget av betalingsformidlings-selskapet Nets Holding ASA 158 millioner kroner. Resultat fra eierinteresser hadde en resultatforbedring på 68 millioner kroner, mens markeds-

verdiendringer på verdipapirer bidro med 94 millioner kroner.

Konsernet hadde en uvektet egenkapitalandel på 15,3 (14,2) prosent ved utgangen av året. Ren kjernekapitaldekning var 14,8 (16,2) prosent.

Konsernet oppnådde i 2014 en rentemargin på 2,44 (2,40) prosent inklusive boliglån i kredittforetaket. Tolv måneders utlåns- og innskuddsvekst fordelte seg med henholdsvis 6,8 (8,9) prosent og 3,2 (7,0) prosent. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 77,8 (80,9) prosent.

Morbankens resultat for året ble 676 (499) millioner kroner etter skatt. Ren kjernekapitaldekning var 21,7 (21,7) prosent.

Sparebanken Hedmark – konsernresultat i fjerde kvartal

Konsernet avlegger regnskapet etter regnskapsstandarden IAS 34.

Konsernet består av Sparebanken Hedmark og de konsoliderte 100 prosent eide datterselskapene EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS, SpareBank 1 Finans Østlandet AS, Vato AS og SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS (Økt eierandel fra 60 % til 100 % i 2014).

Banken eier 40,5 prosent av Bank 1 Oslo Akershus AS, 11 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS, 16,8 prosent av SpareBank 1 Markets AS, og 8 prosent av SpareBank 1 Kredittkort AS. Videre eier banken 9,5 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS og 3,8 prosent av SpareBank 1 Næringskreditt AS (kredittforetakene). Resultatene fra ovennevnte selskaper inntektsføres i bankens konsernregnskap tilsvarende bankens eierandel.

Konsernets resultat i fjerde kvartal ble 214 (212) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 11,3 (12,8) prosent.

Rentenettoen i kvartalet ble 2,19 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens rentemarginen ble 2,46 prosent. Netto renteinntekter økte med 10 millioner kroner til 272 (262) millioner kroner, mens netto provisjons- og andre inntekter økte med 12 millioner kroner til 158 (146) millioner kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser ble 126 (120) millioner kroner i fjerde kvartal. Netto resultat fra eierinteresser hadde en reduksjon på 23 millioner kroner fra året før.

Bank 1 Oslo Akershus AS bidro med 34 (34) millioner kroner, mens SpareBank 1 Gruppen AS bidro med 56 (35) millioner kroner.

I fjerde kvartal 2013 fikk konsernet en gevinst på 64 millioner kroner i forbindelse med salg av 1 prosent av aksjene i SpareBank 1 Gruppen AS til Bank 1 Oslo Akershus AS.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser var 29 (-3) millioner kroner. Forbedringen skyldtes kursreguleringer som følge av spreadutgang på obligasjoner og redusert rente på fast-renteutlån til kunder.

Driftskostnadene var 28 millioner kroner høyere i fjerde kvartal sammenliknet med samme kvartal i fjor. Av denne økning var 22 millioner kroner økte personalkostnader, som i tillegg til ordinær lønnsvekst og en ekstraordinær avsetning på 6 millioner kroner, skyldtes økt aktivitet i datterselskaper. Ved utgangen av kvartalet var det 671(656) årsverk i konsernet. I kvartalet utgjorde kostnadene 47,3 (44,5) prosent av konsernets inntekter.

Konsernets tap i kvartalet var 24 millioner kroner, noe som var 19 millioner kroner mindre enn i samme periode i fjor. Andelen problemlån, definert som sum misligholdte engasjementer og andre tapsutsatte engasjementer i prosent av totale engasjementer (eksklusive kredittforetakene), utgjorde 1,2 (1,4) prosent.

For ytterligere detaljer knyttet til fjerde kvartal isolert vises det til rapportens side 11, «Resultater fra kvartalsregnskapene».

Sparebanken Hedmark – konsernresultat for året

Spesifikasjon av konsernresultat etter skatt i millioner kroner:

Resultat etter skatt i morbanken	676
Mottatt utbytte fra datterselskaper/ tilknyttede selskaper	-135
Resultatandeler fra:	
SpareBank 1 Gruppen AS	202
Bank 1 Oslo Akershus AS	183
SpareBank 1 Boligkreditt og Næringskreditt AS	24
EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS	8
SpareBank 1 Finans Østlandet AS	73
SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS	4
Øvrige TS/FKV	5

Resultat etter skatt for konsernet **1 040**

Konsernets resultat etter skatt for året 2014 ble 1 040 (694) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 14,4 (11,0) prosent. Eksklusive gevinsten fra salget av Nets Holding ASA ble egenkapitalavkastningen 12,2 prosent.

Renteinntekter og øvrige inntekter

Samlede netto renteinntekter, inklusiv provisjonsinntekter fra lån og kreditter overført til deleide foretak (inntektsføres som provisjoner), ble 1 271 (1 215) millioner kroner. Dette var en økning på 4,6 prosent sammenliknet med 2013.

I forbindelse med etableringen av SpareBank1 Kredittkort AS solgte banken i februar 2014 sin kredittkortportefølje på 306 millioner kroner til dette selskapet. Tidligere har avkastningen på bankens kredittkortportefølje inngått i netto renteinntekter. Etter salget resultatføres netto renteinntekter fra kortporteføljen som

provisjoner etter samme prinsipp som overførte lån til boligkredittforetaket. Endringen påvirker bankens rapporterte rentemargin og rentenetto negativt. Konsernets rentenetto falt fra 2,21 prosent i 2013 til 2,08 prosent i 2014.

Konsernets utlånsmargin, inklusive boliglån i kredittforetaket, men eksklusive renteinntekter fra kortporteføljen, ble 2,96 (3,08) prosent. Innskuddsmarginen ble minus 0,52 (-0,68) prosent. Konsernets rentemargin ble 2,44 (2,40) prosent.

Netto provisjons- og andre inntekter økte fra 559 millioner kroner i 2013 til 663 millioner kroner i 2014. Av økningen i provisjonsinntekter på 104 millioner kroner bidro provisjoner fra overførte lån til kredittforetakene med 20 millioner kroner, gevinst ved salg av kredittkortporteføljen med 25 millioner kroner og provisjoner fra kredittkortporteføljen med 25 millioner kroner. Økningen i andre driftsinntekter var på 28 millioner kroner. Omsetningsøkningen i regnskaps- og eiendomsmeidler-virksomheten var 36 millioner kroner.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser økte med 310 millioner kroner til 573 (263) millioner kroner. Netto resultat fra eierinteresser økte med 68 millioner kroner. Gevinsten fra salget av betalingsformidlingsselskapet Nets Holding ASA bidro med 158 millioner kroner, og markedsverdiendringer på verdipapirer viste en forbedring på 94 millioner kroner.

Av resultatet fra eierinteresser utgjorde resultatandelen fra Bank 1 Oslo Akershus AS 183 (133) millioner kroner. Sparebanken Hedmark økte i annet kvartal 2013 sin eierandel i Bank 1 Oslo Akershus AS fra 12 prosent til 40,5 prosent. Resultatandelen fra SpareBank 1 Gruppen AS utgjorde 202 (132) millioner kroner.

Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser var 166 (-84) millioner kroner. Ut over gevinsten fra Nets bidro øvrige verdipapirer med 8 millioner kroner. Bankens verdipapirgjeld, renteplasseringer, derivater og fastrenteprodukter til kunder vurderes til virkelig verdi over resultatet etter IAS 39 og endringer i markedsverdi resultatføres. Samlede netto markedsverdiendringer på rentepapirer var minus 36 (-67) millioner kroner, mens verdiendringer på fastrenteprodukter til kunder var 28 (-34) millioner kroner. Andre poster utgjorde 16 (16) millioner kroner.

Kostnader, tap og problemlån

Konsernets driftskostnader var 981 (916) millioner kroner. Dette var en økning på 7,1 (6,0) prosent i forhold til i fjor. Av økningen på 65 millioner kroner var 23 millioner kroner økte kostnader i døtre, og skyldtes hovedsakelig økt aktivitet. Antallet årsverk økte med 15 fra 656 i 2013 til 671 i 2014.

Personalkostnadene ble 543 (486) millioner kroner. Dette var en økning på 57 millioner kroner eller 11,8 prosent. Ordinær lønnsvekst var 39 millioner kroner og økte pensjonskostnader utgjorde 6 millioner kroner. Økningen inkluderer 6 millioner kroner i ekstraordinære avsetninger og 5 millioner kroner knyttet til tjenesteproduksjon til banksamarbeidet i SpareBank 1 som genererer tilsvarende inntekter.

Andre driftskostnader økte med 1,8 prosent og ble 438 (430) millioner kroner.

Driftskostnadene i prosent av samlede inntekter var 43,1 (50,1) prosent.

Totale utlånstap ble 66 (72) millioner kroner. Samlet utgjorde konsernets problemlån 1,2 (1,4) prosent av brutto engasjement på egen balanse, og 0,9 (1,1) prosent om man inkluderer overførte lån til kredittforetakene.

Eiendeler og finansiering

Brutto utlån til kunder, inklusive overførte lån til kredittforetakene, var 55,9 (52,4) milliarder kroner. Det var ved utgangen av året overført lån for 15,4 (14,6) milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS og 0,6 (0,6) milliarder kroner til SpareBank 1 Næringskreditt AS. Inklusive overførte lån var konsernets utlånsvekst siste tolv måneder 6,8 (8,9) prosent.

Personkunde lån overført til boligkredittforetak som andel av totale personkunde lån (lån på egen balanse og overførte lån) var 43,5 (40,5) prosent.

Innskudd fra kunder var 31,1 (30,1) milliarder kroner. Veksten siste tolv måneders periode var 3,2 (7,0) prosent.

Innskudd i prosent av brutto utlån utgjorde 77,8 (80,9) prosent.

Senior gjeld til kredittinstitusjoner og senior gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 9,6 (9,0) milliarder kroner. Gjennomsnittlig løpetid på bankens langsiktige finansiering var 4,0 (4,5) år. Gjennomsnittlig løpetid på alle innlån var 3,6 (3,9) år. Gjennomsnittlig kredittpåslag på bankens innlånsportefølje var ved utgangen av fjerde kvartal 82 basispunkter. I tillegg til senior gjeld hadde banken utestående 0,5 milliarder kroner i ansvarlig lån.

Likviditeten har vært god med god interesse for bankens obligasjoner. Banken hadde ved utgangen av året reserver til å opprettholde normal drift i 18 (16) måneder. Dette scenariet forutsetter 5,9 prosent utlånsvekst og 2,6 prosent innskuddsvekst.

Det er styrets vurdering at bankens likvidetsrisiko er lav.

Konsernets egenkapital på 7,6 (6,7) milliarder kroner utgjorde 15,3 (14,2) prosent av balansen.

Konsernets rene kjernekapitaldekning var 14,8 (16,2) prosent. Reduksjonen i ren kjernekapitaldekning skyldes hovedsakelig økte boliglånsvekter og innføringen av CRD IV. Kapitaldekningen var 17,1 (16,4) prosent.

Rating

Sparebanken Hedmark er av Moody's ratet A2 («long-term senior debt and deposit rating»). Bankens individuelle rating («standalone financial strength rating») er C-. Moody's endret i mai Sparebanken Hedmarks rating fra A2 «Stable Outlook» til A2 «Negative Outlook». Bakgrunnen var EU's vedtak av «Bank Recovery and Resolution Directive», såkalt «Bail-in». Endringen omfattet alle norske ratede sparebanker.

Sparebanken Hedmark – Morbank

Resultat

Resultat etter skatt i 2014 ble 676 (499) millioner kroner. Bankdriften, definert som rentenetto pluss provisjoner og andre inntekter minus driftskostnader og tap, fikk et resultat før skatt på 505 (497) millioner kroner.

Marginer og netto renteinntekter

Netto renteinntekter inklusive lån overført til kredittforetakene var 1 063 (1 037) millioner kroner. Forbedringen skyldtes økte volumer.

Rentemarginen på lån på egen balanse (eksklusive valutilån) ble 2,49 (2,53) prosent. Utlånsmarginen var 3,01 (3,21) prosent og innskuddsmarginen var -0,52 (-0,68) prosent. Hensyntatt salget av kredittkortporteføljen, så var rentemarginen gjennom 2014 tilnærmet uendret.

Rentemarginen innenfor personmarkedsområdet var 2,38 (2,48) prosent og innenfor bedriftsmarkedsområdet 2,69 (2,61) prosent.

Netto provisjonsinntekter

Av netto provisjons- og andre inntekter på 482 (409) millioner kroner utgjorde provisjonsinntekter fra overførte lån til kredittforetakene 228 (207) millioner kroner. Netto margin på overført portefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS var 1,47 (1,50) prosent.

Netto resultat fra finansielle eiendeler og forpliktelser

Inntekter fra dette området var 296 (126) millioner kroner. Inntekter fra utbytte utgjorde 13 (21) millioner kroner. Netto resultat fra eierinteresser, i all hovedsak utbytter, utgjorde 117 (189) millioner kroner. Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser var 166 (-84) millioner kroner. Gevinsten fra salget av Nets-aksjene inngår her.

Driftskostnader

Sum driftskostnader var 726 (681) millioner kroner. Kostnadsveksten sammenliknet med året før var 6,6 (4,4) prosent eller 45 millioner kroner. Personalkostnadene økte med 32 millioner kroner. Av dette var fem millioner kroner knyttet til oppgaver som utføres for alliansesamarbeidet og som gir tilsvarende i inntekter. IT kostnadene økte med åtte millioner kroner og markedsføringskostnadene økte med tre millioner kroner. Øvrige driftskostnader økte med tre millioner kroner.

Ved utgangen av året var det 459 (464) årsverk i morbanken.

Driftskostnadene utgjorde 45,0 (49,9) prosent av totale inntekter.

Tap på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier ble 52 (61) millioner kroner. Av dette var 15 (18) millioner kroner tap i privatkundemarkedet og 36 (43) millioner kroner tap i bedriftskundemarkedet. Gruppevis nedskrivninger var 8 (-5) millioner kroner.

Utlån

Brutto utlån til kunder var per 31.12.2014 på 51,1 (48,0) milliarder kroner inklusive overførte lån til kredittforetakene. Morbankens utlånsvekst siste tolv måneder inklusive overførte lån til kredittforetakene var 6,5 (7,6) prosent.

Veksten inklusive overførte lån var 6,1 (7,2) prosent i personmarkedet og 7,2 (10,2) prosent i bedriftsmarkedet. Risikoprofilen i bankens kredittgivning er ikke endret gjennom året.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder var 31,1 (30,1) milliarder kroner per 31.12.2014. Innskuddsveksten siste tolv måneders periode var 3,2 (6,9) prosent. Innskuddene fordelte seg med 20,2

milliarder kroner innenfor personmarkedet og 10,9 milliarder kroner innenfor bedriftsmarkedet. Offentlige innskudd var 3,6 milliarder kroner.

Datterselskaper

Finansieringsselskapet SpareBank 1 Finans Østlandet AS fikk et resultat etter skatt på 73 (58) millioner kroner. Finansieringsselskapets brutto utlån ved utgangen av året var 4,8 (4,2) milliarder kroner. Brutto utlånsvekst siste 12 måneder var 16,1 (15,0) prosent.

SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS omsatte for 126 (103) millioner kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 4 (-5) millioner kroner.

EiendomsMegler 1 Hedmark Eiendom AS omsatte for 79 (67) millioner kroner og oppnådde et resultat etter skatt på 8 (3) millioner kroner.

Deleide selskaper

SpareBank 1 Gruppen AS (11 prosent eierandel) oppnådde et konsernresultat etter skatt på 1.848 (1.109) millioner kroner. Egenkapitalavkastningen ble 28 (20) prosent.

Bank 1 Oslo Akershus AS (40,5 prosent eierandel) fikk et resultat på 452 (328) millioner kroner etter skatt. Resultatet ga en egenkapitalavkastning på 15,4 (12,8) prosent inklusive gevinst fra salg av aksjene i Nets Holding ASA. Uten denne gevinsten var avkastningen 11,2 prosent. Ren kjernekapitaldekning var 14,5 (14,0) prosent.

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning var ved utgangen av året på 21,7 (21,7) prosent.

Morbankens egenkapital på 6,8 (6,2) milliarder kroner består i sin helhet av opptjent egenkapital og utgjorde 13,9 (13,3) prosent av balansen.

Utsikter for 2015

Det forventes at den økonomiske aktiviteten i Norge vil bli noe lavere i 2015. Sparebanken Hedmarks primærmarked er Innlandet, og omfatter fylkene Hedmark og Oppland. Regionen har tradisjonelt vært mindre konjunkturutsatt enn andre landsdeler. Utviklingen internasjonalt vil imidlertid kunne påvirke forholdene i Norge og dermed også i Innlandet. Redusert norsk oljeaktivitet vil ha begrensede konsekvenser for innlandet på kort sikt. Med god likviditet, høy innskuddsdekning, stabil inntjening og høy egenkapital er banken godt forberedt på eventuelle tilbakeslag.

Styret i Sparebanken Hedmark

Hamar, 5. februar 2015

Siri J. Strømmevold
Leder

Bjørnar Håkensmoen

Erik Garaas

Espen Bjørklund Larsen

Nina C. Lier

Aud Christensen

Morten Herud

Richard Heiberg
adm. direktør

Resultatregnskap

Morbank		Konsern		
31.12.13	31.12.14 (mill. kroner)	Noter	31.12.14	31.12.13
1 908	1 894		2 101	2 085
1 078	1 059		1 058	1 077
830	835		1 043	1 008
416	497		496	415
27	31		50	45
19	16		217	189
409	482		663	559
21	13		13	21
189	117		394	326
-84	166		166	-84
126	296		573	263
1 364	1 613		2 279	1 829
342	374		543	486
339	353		438	430
681	726		981	916
684	886		1 298	913
61	52	6	66	72
622	835		1 232	841
124	159		192	147
499	676		1 040	694
			1 040	704
				-10
499	676		1 040	694
-67	-51		-81	-85
18	14		20	22
			10	1
-49	-37		-51	-62
56	142		144	56
-3				-3
3	-158		-158	3
				5
56	-16		-14	61
7	-53		-65	-1
505	623		975	693
			975	703
				-10

Balanse

Morbank			Konsern		
31.12.13	31.12.14	(mill. kroner)	Noter	31.12.14	31.12.13
EIENDELER					
872	748	Kontanter og fordringer på sentralbanker		748	572
3 954	4 856	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		675	699
32 598	34 923	Utlån til og fordringer på kunder	5,6	39 691	36 936
4 927	4 017	Sertifikater og obligasjoner		4 017	4 927
363	531	Finansielle derivater	7	531	363
357	239	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser		239	357
2 140	2 323	Investering i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet		3 073	2 565
407	668	Investering i datterselskaper			
		Eiendeler holdt for salg			1
266	315	Eiendom, anlegg og utstyr		336	288
117	110	Goodwill og andre immaterielle eiendeler		185	177
70	72	Eiendel ved utsatt skatt		33	58
600	260	Andre eiendeler	10	406	455
46 669	49 061	Sum eiendeler		49 934	47 397
FORPLIKTELSE					
634	667	Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner		665	632
30 110	31 085	Innskudd fra og gjeld til kunder	11	31 070	30 097
8 398	8 951	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	8 951	8 398
182	330	Finansielle derivater	7	330	182
131	146	Forpliktelser ved periodeskatt		150	144
503	581	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	13	639	722
503	505	Ansvarlig lånekapital	12	505	503
40 460	42 265	Sum gjeld		42 310	40 679
EGENKAPITAL					
6 013	6 645	Grunnfondskapital		6 645	6 013
71	42	Gavefond		42	71
125	109	Fond for urealiserte gevinster		110	125
		Annen egenkapital		827	495
		Minoritetsandel			14
6 209	6 796	Sum egenkapital		7 624	6 718
46 669	49 061	Sum gjeld og egenkapital		49 934	47 397

Endring i egenkapital

Morbank

(mill. kroner)	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital per 01.01.13	5 569	83	69	5 721
Resultat for regnskapsåret	499			499
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	-49			-49
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			56	56
Utdelt gaver av resultat 2012	-6			-6
Utdelt fra gavefond 2013		-12		-12
Egenkapital per 31.12.13	6 013	71	125	6 209
Egenkapital per 01.01.14	6 013	71	125	6 209
Resultat for regnskapsåret	676			676
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	-37			-37
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			-16	-16
Utdelt gaver av resultat 2013	-6			-6
Utdelt fra gavefond 2014		-29		-29
Egenkapital per 31.12.14	6 645	42	109	6 796

Konsern

(mill. kroner)	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Grunnfonds-kapital	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritets-interesser	
Egenkapital per 01.01.13	5 569	83	69	299	24	6 044
IB korrigerig: Korrigerig tidligere års feil i felleskontrollert virksomhet				-6		-6
Korrigert egenkapital per 01.01.13	5 569	83	69	293	24	6 038
Resultat for regnskapsåret	499			205	-10	694
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	-49			-14		-63
Øvrige poster som ikke vil bli reklassifiser til resultat i TS/FKV				1		1
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			56			56
Øvrige poster som vil bli reklassifisert til resultat i TS og FKV				4		4
Korrigerig direkte mot egenkapitalen i DS/TS/FKV				2		2
Endring i eierandel konsernselskaper				4		4
Utdelt gaver av resultat 2012	-6					-6
Utdelt fra gavefond 2013		-12				-12
Egenkapital per 31.12.13	6 013	71	125	495	14	6 718
Egenkapital per 01.01.14	6 013	71	125	495	14	6 718
Resultat for regnskapsåret	676			364		1 040
Estimatavvik etter skatt på pensjonsordning	-37			-24		-61
Øvrige poster som ikke vil bli reklassifiser til resultat i TS/FKV				10		10
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg			-16	2		-14
Korrigerig direkte mot egenkapitalen i DS/TS/FKV				-4		-4
Endring i eierandel konsernselskaper				-15	-14	-30
Utdelt gaver av resultat 2013	-6					-6
Utdelt fra gavefond 2014		-29				-29
Egenkapital per 31.12.14	6 645	42	110	827	0	7 624

Kontantstrømoppstilling

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14	(mill. kroner)	31.12.14	31.12.13
12 681	11 012	Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	12 905	14 492
		Endring i forskuddsleie leasing	19	28
-10 612	-10 394	Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-12 979	-13 130
-23	-118	Endring i saldo på valutalån	-118	-23
-3 174	-2 883	Endring i saldo på kreditter	-2 883	-3 173
1 567	1 541	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	1 848	1 829
25	5	Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	9	27
1		Netto kontantstrøm fra eiendeler holdt for salg	1	
465	-837	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-1 198	50
1 246	715	Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	714	1 260
710	279	Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	279	710
-821	-766	Renteutbetalinger til kunder	-763	-817
1 135	228	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	231	1 153
153	914	Netto kontantstrøm fra verdipapirer som holdes på kort sikt	914	153
66	122	Kontantstrøm knyttet til kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	122	66
103	97	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	97	103
322	1 134	Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	1 134	322
-755	-592	Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	33	-403
93	116	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	116	93
-662	-476	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	149	-310
551	619	Andre inntekter	821	721
-644	-696	Betalbare driftskostnader	-979	-897
-113	-146	Betaling av skatter	-159	-116
-17	-35	Gaver	-35	-17
-135	68	Netto kontantstrøm fra endring i andre eiendeler	-37	28
-203	248	Netto kontantstrøm fra endring i periodiseringer	147	-315
-112	14	Netto kontantstrøm fra endring i annen gjeld	-121	-72
-673	72	Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-361	-668
587	121	KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	-46	547
-200	17	Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	33	-203
2 497	2 053	Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirer	2 053	2 498
-1 173	-1 388	Utbetalt ved innfrielse av verdipapirgjeld	-1 388	-1 173
-454	-262	Tilbakekjøp av egne verdipapirer	-262	-454
-219	-225	Renteutbetalinger på finansiering	-225	-219
451	195	Kontantstrøm fra finansiering (G)	211	449
-70	-77	Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-83	-77
11	1	Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	1	11
-882	-222	Kjøp av langsiktige verdipapirer	-222	-882
178	280	Salg av langsiktige verdipapirer	280	178
145	147	Utbytte på aksjer som holdes på lang sikt	85	115
-618	130	Kontantstrøm fra investeringer (H)	61	-655
3	-27	Likviditetseffekt av kjøp og salg av interesser i konsernselskaper (I)	-43	-3
-85	-235	Likviditetseffekt ved emisjon i datterselskap (L)		
338	184	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNING (F+G+H+I+L)	184	338
261	599	Likviditetsbeholdning 01.01.	599	261
599	783	Likviditetsbeholdning 31.12.	783	599
		Likviditetsbeholdningen 30.09. består av:		
572	748	Kontanter og fordringer på sentralbanker	748	572
27	35	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	35	27
599	783	Sum likviditetsbeholdning 31.12.	783	599

Resultater fra kvartalsregnskapene

(Isolerte tall i mill. kroner)

Konsern

	4. kv 2014	3. kv 2014	2. kv 2014	1. kv 2014	4. kv 2013	3. kv 2013	2. kv 2013	1. kv 2013	4. kv 2012
Renteinntekter	527	536	526	512	531	535	520	498	513
Rentekostnader	255	264	267	272	269	269	268	271	271
Netto renteinntekter	272	272	259	240	262	266	252	227	242
Provisjonsinntekter	116	117	121	142	112	116	99	88	85
Provisjonskostnader	12	13	12	12	12	12	10	11	11
Andre driftsinntekter	54	51	57	56	46	49	48	46	44
Netto provisjons- og andre inntekter	158	155	165	186	146	153	137	123	118
Utbytte	1	1		12	3		18		
Netto resultat fra eierinteresser	97	103	80	114	120	98	53	54	-5
Netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser	29	173	-3	-33	-3	-19	26	-88	-21
Netto avkastning på finansielle investeringer	126	277	77	93	120	79	97	-34	-26
Sum inntekter	556	703	501	519	528	498	486	316	334
Personalkostnader	146	132	129	136	124	122	115	125	110
Andre driftskostnader	118	104	110	106	111	101	112	106	113
Sum driftskostnader før tap på utlån og garantier	263	236	239	242	235	223	227	231	223
Driftsresultat før tap på utlån og garantier	293	466	262	277	293	275	259	85	111
Tap på utlån og garantier	24	9	21	12	43	4	22	3	23
Resultat før skatt	269	457	241	265	250	271	237	82	88
Skattekostnad	56	54	45	38	38	49	51	9	29
Resultat etter skatt	214	403	197	227	212	222	186	74	59

Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for Sparebanken Hedmark omfatter perioden 01.01. - 31.12.2014. Kvartalsregnskapet er utarbeidet ihht. IAS 34 Delårsrapportering, gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Konsernregnskapet har vært avlagt etter IFRS regelverket siden 01.01.2007.

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er funksjonell valuta i alle enheter i konsernet. Alle beløp er angitt i millioner kroner med mindre noe annet er angitt.

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 fra 1. januar 2014.

IFRS 11 Felleskontrollert virksomhet

IFRS 11 fjerner muligheten til å kunne benytte proporsjonal konsolidering for felleskontrollerte foretak. Banken har vurdert effekten av ny standard 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 fra 1. januar 2014.

Note 2 Endringer i konsernsammensetningen

2014

I første kvartal solgte Sparebanken Hedmark sine aksjer i SpareBank 1 Verdipapirservice AS (8,9 prosent) og SpareBank 1 Kundesenter AS (9,7 prosent) til Alliansesamarbeidet SpareBank 1 DA. Selskapene eies fortsatt indirekte av Sparebanken Hedmark gjennom Alliansesamarbeidet (11,3 prosent).

Sparebanken Hedmark økte sin eierandel i SpareBank 1 Markets AS fra 14,70 prosent til 16,64 prosent i andre kvartal. I tredje kvartal ble eierandelen i SpareBank 1 Markets AS økt til 16,80 prosent. Det har pågått en restruktureringsprosess i selskapet det siste året.

I fjerde kvartal kjøpte Sparebanken Hedmark eierandelen til SpareBank 1 SMN Regnskap AS på 40 prosent i SpareBank 1 Regnskapshuset Østlandet AS. Sparebanken Hedmark eier nå 100 prosent av aksjene i selskapet. Tidligere hadde banken majoritetsandel i regnskapskjeden med 60 prosent eierandel. Endring av eierandel medfører ikke endring av regnskapsmessig behandling og selskapet konsolideres i konsernregnskapet som før.

2013

Sparebanken Hedmark solgte 01.01.2013 sin aksjepost i Consis Credit AS til Conecto AS. Conecto AS er et heleid selskap i SpareBank 1 Gruppen og eies derfor indirekte med 11 prosent av Sparebanken Hedmark fortsatt.

Sparebanken Hedmark økte sin eierandel fra 12 prosent til 40,5 prosent i Bank 1 Oslo Akerhus AS ved erverv av aksjer fra de øvrige eierne i banken. Transaksjonen ble gjennomført med virkning fra 02.01.2013.

Sparebanken Hedmark har i tredje kvartal overtatt 14,7 prosent av aksjene i SpareBank 1 Markets AS. Banken eide tidligere indirekte 12 prosent av SpareBank 1 Markets AS gjennom sitt eierskap i SpareBank 1 Gruppen AS. Det er foretatt en endelig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor anskaffelseskost, 21,7 millioner kroner, er allokert til virkelig verdi av eiendeler og gjeld. Tidligere eierandel er videreført til kontinuitet. Differansen mellom identifiserbare netto eiendeler og anskaffelseskost for økt eierandel, 1 million kroner, er i samsvar med IAS 28 ført som inntekt i tredje kvartal.

I fjerde kvartal solgte Sparebanken Hedmark 1 prosent av sin eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS til Bank 1 Oslo Akershus AS.

Note 3 Segmentinformasjon

Segmentopplysningene er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten gjennom resultat- og kapitalrapportering, fullmakter og rutiner. Rapportering av segmenter er inndelt i følgende områder:

- Personmarked bank, bedriftsmarked bank, eiendom, finansiering, regnskapstjenester samt ufordelt virksomhet.
- Eiendomsmegling, leasing/løsørefinansiering og regnskapstjenester er organisert som selvstendige selskaper.
- Konsernelimineringer fremkommer sammen med ufordelt virksomhet i egen kolonne.

Konsern	31.12.14						
	PM	BM	SpareBank 1 Finans Østlandet	Eiendoms- Megler 1 Hedmark Eiendom	SpareBank 1 Regnskaps- huset Østlandet	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap							
Netto renteinntekter	420	368	210		-3	48	1 043
<i>av dette utgjør interne poster</i>			-84		-3	87	
Netto provisjons- og andre inntekter	390	74	-20	79	126	14	663
<i>av dette utgjør interne poster</i>			-1			1	
Netto avkastning på finansielle investeringer						573	573
Driftskostnader*)	247	100	75	67	118	374	981
Resultatbidrag før tap per segment	563	342	115	12	5	261	1 298
Tap på utlån og garantier	15	37	14				66
Resultatbidrag før skatt per segment	548	305	101	12	5	259	1 232
Balanse							
Brutto utlån til kunder	20 037	14 474	4 827			598	39 936
<i>av dette utgjør interne poster</i>					39	-39	
Individuell nedskrivning utlån	-35	-85	-9				-129
Gruppenedskrivning utlån	-33	-68	-15				-116
Andre eiendeler	118	1	60	26	108	9 931	10 242
Sum eiendeler	20 087	14 321	4 863	26	108	10 529	49 934
Innskudd fra og gjeld til kunder	19 727	10 897				446	31 070
<i>av dette utgjør interne poster</i>			-2	-4	-9	15	
Annen gjeld og egenkapital	360	3 424	4 863	26	108	10 083	18 864
Sum gjeld og egenkapital	20 087	14 321	4 863	26	108	10 529	49 934

Konsern	31.12.13						
	PM	BM	SpareBank 1 Finans Østlandet	Eiendoms- Megler 1 Hedmark Eiendom	SpareBank 1 Regnskaps- huset Østlandet	Ufordelt virksomhet	Totalt
Resultatregnskap							
Netto renteinntekter	421	332	180		-2	77	1 008
<i>av dette utgjør interne poster</i>		-4	-85	4	-2	87	
Netto provisjons- og andre inntekter	329	65	-19	67	102	15	559
<i>av dette utgjør interne poster</i>			-1			1	
Netto avkastning på finansielle investeringer						263	263
Driftskostnader*)	244	103	70	63	104	332	916
Resultatbidrag før tap per segment	506	294	91	4	-4	22	913
Tap på utlån og garantier	18	43	11				72
Resultatbidrag før skatt per segment	488	251	80	4	-4	22	841
Balanse							
Brutto utlån til kunder	18 804	13 490	4 381			505	37 180
<i>av dette utgjør interne poster</i>					30	-30	
Individuell nedskrivning utlån	-43	-88	-7				-138
Gruppenedskrivning utlån	-27	-66	-13				-106
Andre eiendeler	138	2	-16	30	90	10 217	10 461
Sum eiendeler	18 872	13 338	4 345	30	90	10 722	47 397
Innskudd fra og gjeld til kunder	18 502	11 327				268	30 097
<i>av dette utgjør interne poster</i>		7		-7	-6	6	
Annen gjeld og egenkapital	370	2 011	4 345	30	90	10 454	17 300
Sum gjeld og egenkapital	18 872	13 338	4 345	30	90	10 722	47 397

*) Driftskostnader i divisjon PM og BM består av direkte henførbare personal- og administrasjonskostnader.

Note 4 Kapitaldekning

Morbank			Konsern	
Basel II	Basel III		Basel III	Basel II
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
6 013	6 645	Grunnfondskapital	6 645	6 013
71	42	Gavefond	42	71
125	109	Fond for urealiserte gevinster	110	125
		Annen egenkapital	827	495
		Minoritetsinteresser		14
6 209	6 796	Sum balanseført egenkapital	7 624	6 718
		Kjernekapital		
		Minoritetsinteresser som ikke kan medregnes i kjernekapital		
-188	-110	Utsatt skatt (Basel II), goodwill og andre immaterielle eiendeler	-197	-248
-125	-109	Fond for urealiserte gevinster tilgjengelig for salg (Basel II/overgangsregel)	-110	-125
-210	-230	Positiv verdi av justert forventet tap etter IRB-metoden	-271	-113
-543		Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (Basel II)		-68
		Kapitaldekningsreserve (Basel II)		-1 142
	-109	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner		
		Fradrag for vesentlige investeringer i ren kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-1 602	
		Urealisert verdiendring som følge av redusert/økt verdi av gjeld		
	-7	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (AVA)	-10	
	-229	Overskytende fradrag i annen kjernekapital som gjøres i ren kjernekapital		
5 143	6 003	Sum ren kjernekapital	5 434	5 022
		Annen kjernekapital		
		Hybridkapital	162	61
	-229	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner		
		Fradrag for vesentlige investeringer i annen kjernekapital i andre finansinstitusjoner	-2	
		Overskytende fradrag i tilleggskapital som gjøres i annen kjernekapital		
	229	Overskytende fradrag i annen kjernekapital som gjøres i ren kjernekapital		
0	0	Sum annen kjernekapital	160	61
		Tilleggskapital utover kjernekapital		
56	39	36% (45 % Basel II) av urealisert gevinst på aksjer klassifisert som TFS	40	56
500	500	Tidsbegrenset ansvarlig kapital	783	703
-14		Fradrag i forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger (Basel II)		-112
-543		Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (Basel II)		-68
		Fradrag i kapitaldekningsreserve (Basel II)		-579
	-297	Fradrag for ikke-vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner		
		Fradrag for vesentlige investeringer i tilleggskapital i andre finansinstitusjoner	-144	
		Overskytende fradrag i tilleggskapital som gjøres i annen kjernekapital		
0	242	Sum tilleggskapital	679	0
5 143	6 245	Netto ansvarlig kapital	6 273	5 083

Morbank			Konsern	
Basel II	Basel III		Basel III	Basel II
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
	4 323	Engasjement med foretak SMB	4 791	
5 871	6 953	Engasjement med spesialiserte foretak	9 019	8 079
5 498	675	Engasjement med øvrige foretak	855	6 253
431	682	Engasjement med massemarked SMB	723	446
2 613	5 683	Engasjement med massemarked personer	7 738	3 529
691	591	Engasjement med øvrig massemarked	669	765
1 666		Egenkapitalposisjoner		1 492
16 770	18 907	Beregningsgrunnlag IRB-vektet	23 795	20 564
6 133	6 513	Engasjementer beregnet etter standardmetoden	9 534	8 902
		Markedsrisiko		488
	292	CVA	338	
1 932	1 923	Operasjonell risiko	3 038	2 870
-1 085		Fradrag (Basel II)		-1 853
23 750	27 635	Totalt beregningsgrunnlag	36 705	30 971
1 900	2 211	Kapitalkrav (8 %)	2 936	2 478
		Bufferkrav		
	691	Bevaringsbuffer (2,5%)	918	
		Motsyklisk buffer (0 %)		
	829	Systemrisikobuffer (3 %)	1 101	
	1 520	Sum bufferkrav til ren kjernekapital (5,5 %)	2 019	
	3 239	Tilgjengelig ren kjernekapital (utover kapitalkrav 10 %)	1 764	
		Kapitaldekning		
21,7 %	21,7 %	Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	16,2 %
21,7 %	21,7 %	Kjernekapitaldekning	15,2 %	16,4 %
21,7 %	22,6 %	Kapitaldekning	17,1 %	16,4 %

Note 5 Utlån til og fordringer på kunder

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
		Utlån fordelt på fordringstype		
		Leiefinansieringsavtaler (finansiell lease)	2 114	2 019
8 110	10 868	Kasse-/drifts- og brukskreditter	10 868	8 110
1 318	1 450	Byggelån	1 450	1 318
23 301	22 738	Nedbetalingslån	25 406	25 617
92	88	Opptjente renter	98	116
32 822	35 144	Brutto utlån til og fordringer på kunder	39 936	37 180
224	221	Nedskrivninger	245	244
32 598	34 923	Utlån til og fordringer på kunder	39 691	36 936
		Utlån fordelt på markeder		
19 397	20 496	Lønnstakere	22 797	21 406
13 421	14 642	Næringsfordelt	16 957	15 628
4	6	Offentlig	181	146
32 822	35 144	Brutto utlån til og fordringer på kunder	39 936	37 180
224	221	Nedskrivninger	245	244
32 598	34 923	Utlån til og fordringer på kunder	39 691	36 936

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
21 612	22 080	Lønnstakere o.l	24 389	23 630
137	156	Offentlig forvaltning	331	279
3 614	3 820	Primærnæringer	4 072	3 784
308	267	Trebearbeidende industri	307	322
596	622	Annen industri	1 035	739
1 540	1 100	Bygg og anlegg	1 876	1 936
207	219	Kraft- og vannforsyning	361	319
1 097	937	Varehandel	1 404	1 361
171	176	Hotell- og restaurantdrift	211	179
6 327	7 805	Eiendomsdrift	7 505	6 366
2 100	1 873	Forretningsmessig tjenesteyting	2 466	2 550
264	237	Transport og kommunikasjon	953	792
24	21	Øvrig næring	29	24
37 998	39 314	Sum totalt engasjement fordelt på sektor og næring	44 939	42 281

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
19 397	20 496	Lønnstakere o.l	22 797	21 406
4	6	Offentlig forvaltning	181	146
3 198	3 357	Primærnæringer	3 557	3 367
250	246	Trebearbeidende industri	262	264
437	509	Annen industri	739	451
931	874	Bygg og anlegg	1 317	1 326
187	190	Kraft- og vannforsyning	299	298
755	743	Varehandel	1 010	1 018
153	161	Hotell- og restaurantdrift	172	161
5 837	6 988	Eiendomsdrift	7 033	5 876
1 457	1 342	Forretningsmessig tjenesteyting	1 659	1 786
193	211	Transport og kommunikasjon	880	1 057
24	21	Øvrig næring	30	24
32 822	35 144	Sum brutto utlån fordelt på sektor og næring	39 936	37 180

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
46	39	Lønnstakere o.l	44	47
3	2	Primærnæringer	2	3
1	1	Trebearbeidende industri	1	1
7	6	Annen industri	7	8
10	9	Bygg og anlegg	9	12
	1	Kraft- og vannforsyning	1	
20	21	Varehandel	21	20
1	1	Hotell- og restaurantdrift	1	1
26	16	Eiendomsdrift	16	26
17	24	Forretningsmessig tjenesteyting	25	17
		Transport og kommunikasjon	1	3
131	120	Sum individuelle nedskrivninger utlån fordelt på sektor og næring	129	138

Note 6 Tap på utlån og garantier

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
10	-7	Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-5	5
-5	8	Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	10	-3
29	35	Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger på	46	44
51	21	Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger på	25	53
24	-5	Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-9	26
61	52	Periodens tapskostnad	66	72

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
138	143	Individuelle nedskr. til dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	149	150
		Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere		
29	35	er foretatt individuelle nedskrivninger	45	44
19	23	Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	41	21
		Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort		
13	17	individuelle nedskrivninger	19	14
		Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort		
40	32	individuelle nedskrivninger	61	50
143	134	Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån og garantier *)	143	149

*) Garantiavsetninger er inkludert i balanselinje "Annen gjeld og balanseførte forpliktelser", ref note 13

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
98	93	Gruppenedskr. for dekning av tap på utlån og garantier pr. 01.01.	106	109
-5	8	Periodens gruppenedskr. for dekning av tap på utlån og garantier.	10	-3
93	101	Gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån og garantier	116	106

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
257	263	Misligholdte engasjement	339	340
271	205	Øvrige tapsutsatte engasjement	209	271
528	468	Totalt misligholdte og tapsutsatte engasjement	548	611
143	134	Individuelle nedskrivninger	143	149
385	334	Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	405	462

Note 7 Finansielle derivater

Morbank og konsern

Til virkelig verdi over resultatet

	31.12.14		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	881	18	11
Valutabytteavtaler	1 386	14	57
Sum valutainstrumenter	2 267	32	67
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	8 763	486	263
Andre rentekontrakter	150	10	
Sum renteinstrumenter	8 913	497	263
Andre derivater			
Garantiforpliktelse Eksportfinans ASA	66	3	0
Sum finansielle derivater i mill kr			
Sum valutainstrumenter	2 267	32	67
Sum renteinstrumenter	8 913	497	263
Sum andre derivater	66	3	0
Sum	11 247	531	330

Til virkelig verdi over resultatet

	31.12.13		
	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Valutainstrumenter			
Valutaterminer	672	25	15
Valutabytteavtaler	1 369	14	4
Sum valutainstrumenter	2 041	38	19
Renteinstrumenter			
Rentebytteavtaler (inkl. rente- og valutaswap)	9 468	310	163
Andre rentekontrakter	150	11	
Sum renteinstrumenter	9 618	322	163
Andre derivater			
Garantiforpliktelse Eksportfinans ASA	66	3	0
Sum finansielle derivater i mill kr			
Sum valutainstrumenter	2 041	38	19
Sum renteinstrumenter	9 618	322	163
Sum andre derivater	66	3	0
Sum	11 725	363	182

Note 8 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

IFRS 13 krever presentasjon i delårsregnskapet av virkelig verdimåling for ulike nivåer.

Tabellen under viser finansielle instrumenter til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De ulike nivåene er definert som følger:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enn notert pris (brukt i nivå 1) enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Alle beløp er like for morbank og konsern

Per 31.12.14

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		529	3	531
- Obligasjoner og sertifikater		4 017		4 017
- Fastrentelån til kunder		1 793		1 793
- Lån med rentegaranti			1	1
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	131		108	239
Sum eiendeler	131	6 339	112	6 581
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		330		330
- Verdipapirgjeld		8 951		8 951
- Tidsbegrenset ansvarlig lån		505		505
- Fastrenteinnskudd fra kunder		50		50
Sum forpliktelser	0	9 835	0	9 835

Per 31.12.2013

Eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		360	3	363
- Obligasjoner og sertifikater		4 927		4 927
- Fastrentelån til kunder		1 976		1 976
- Lån med rentegaranti			3	3
Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg				
- Egenkapitalinstrumenter	101		256	357
Sum eiendeler	101	7 262	261	7 624
Forpliktelser	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater		182		182
- Verdipapirgjeld		8 398		8 398
- Tidsbegrenset ansvarlig lån		503		503
- Fastrenteinnskudd fra kunder		76		76
- Termininnskudd			51	51
Sum forpliktelser	0	9 159	51	9 210

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 tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markeds-transaksjoner på en armlengdes avstand. Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på Oslo Børs eller New York Stock Exchange klassifisert som tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3.

Verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer;

- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar rentekurve.
- Virkelig verdi av forwardkontrakter i fremmed valuta er bestemt ved å se på nåverdien av forskjellen mellom avtalt terminkurs og terminkurs på balansedagen
- Virkelig verdi av obligasjoner og sertifikater (eiendeler og forpliktelser) er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve, herunder inkludert en indikert kredittspread på utsteder fra et anerkjent meglerhus eller Reuters prissettingstjeneste.
- Virkelig verdi av fastrenteinnskudd og -utlån er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar swaprentekurve med tillegg for et implisitt påslag beregnet som differanse mellom referanserenten og rente gitt av bankens prislister på balansedagen.
- Andre teknikker, slik som multiplikatormodeller, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3:

	Lån med rentegaranti	Egenkapital-instrumenter	Derivater	Termin-innskudd	Sum
31.12.13–31.12.14					
Inngående balanse	3	256	3	-51	210
Investeringer i perioden		16			16
Salg/innløsning i perioden	-2	-271	-5	51	-226
Gevinst eller tap ført i resultatet	0	157	5	0	163
Gevinst eller tap ført mot utvidet resultat		-51			-51
Utgående balanse	1	108	3	0	112
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	-1	5		4

	Lån med rentegaranti	Egenkapital-instrumenter	Derivater	Termin-innskudd	Sum
31.12.12–31.12.13					
Inngående balanse	4	251	11	-206	59
Investeringer i perioden		2		-51	-49
Salg/innløsning i perioden	-1	-29	-11	205	164
Gevinst eller tap ført i resultatet		-3	3	1	1
Gevinst eller tap ført mot utvidet resultat		35			35
Utgående balanse	3	256	3	-51	210
Gevinst eller tap for perioden inkludert i resultatet for eiendeler eiet på balansedagen	0	-3	3	0	0

Gevinst eller tap fra instrumenter klassifisert i nivå 3 ført over resultatet er i sin helhet inkludert i resultatlinjen "netto resultat fra andre finansielle eiendeler og forpliktelser".

Note 9 Finansielle instrumenter og motregninger

I henhold til IFRS 7.13 A-F skal det opplyses om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring, jf. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på.

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

Sparebanken Hedmark har to sett avtaler som regulerer motpartsrisiko og netting av derivater. Mot kunder i person- og bedriftsmarkedet 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 tilleggsavtale om kontant sikkerhetsstillelse (CSA) mot to institusjonelle motparter.

Eiendelene og forpliktelsene nedenfor kan motregnes.

Tall for morbank og konsern er like.	Brutto finansielle eiendeler/ (forpliktelser)	Nettoført	Netto finansielle eiendeler/ (forpliktelser) i balansen	Beløp som ikke er nettopresentert i balansen		Netto
				Finansielle instrumenter	Avgitt/(mottatt) kontantsikkerhet	
31.12.14						
Derivater som eiendeler	531	0	531	-57	0	474
Derivater som forpliktelser	-330	0	-330	57	112	-161
31.12.13						
Derivater som eiendeler	363	0	363	-74	0	289
Derivater som forpliktelser	-182	0	-182	74	9	-99

Note 10 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
43	73	Kapitalinnskudd pensjonskasse	73	43
298	19	Opptjente ikke mottatte inntekter	19	298
32	23	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	15	32
227	144	Øvrige eiendeler	299	82
600	260	Andre eiendeler	406	455

Note 11 Innskudd fra kunder fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
18 744	19 047	Lønntakere o.l	19 047	18 744
3 966	3 666	Offentlig forvaltning	3 666	3 966
831	927	Primærnæringer	927	831
135	101	Trebearbeidende industri	101	135
410	514	Annen industri	514	410
616	671	Bygg og anlegg	671	616
108	118	Kraft- og vannforsyning	118	108
666	665	Varehandel	665	666
84	95	Hotell- og restaurantdrift	95	84
1 688	1 565	Eiendomsdrift	1 565	1 688
2 601	3 452	Forretningsmessig tjenesteyting	3 437	2 588
254	258	Transport og kommunikasjon	258	254
6	6	Øvrig virksomhet	6	6
30 110	31 085	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	31 070	30 097

Note 12 Verdipapirgjeld

Morbank og konsern

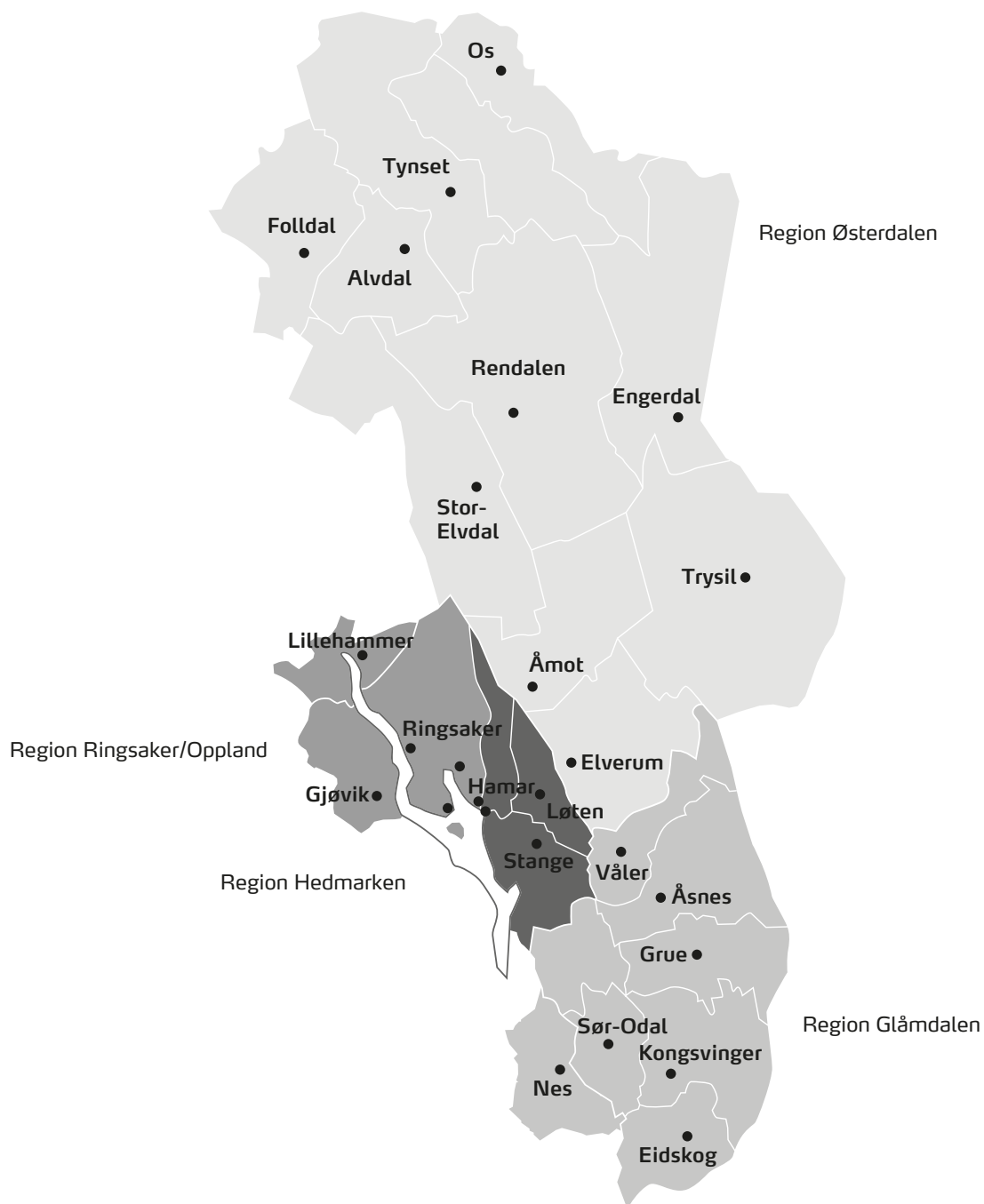
Alle beløp er like for morbank og konsern.

Endring i verdipapirgjeld	31.12.14	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.13
Sertifikatgjeld, nominell verdi	0		-300		300
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	8 410	2 050	-1 250	-108	7 718
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	500				500
Opptjente renter	131			-33	164
Verdijusteringer	414			196	219
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	9 455	2 050	-1 550	54	8 901

Endring i verdipapirgjeld	31.12.13	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.12
Sertifikatgjeld, nominell verdi	300	300	-300		300
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	7 718	1 700	-1 350	22	7 346
Tidsbegrenset ansvarlig lån, nominell verdi	500	500			0
Opptjente renter	164			-19	183
Verdijusteringer	219			10	209
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	8 901	2 500	-1 650	13	8 038

Note 13 Annen gjeld og balanseført forpliktelse

Morbank			Konsern	
31.12.13	31.12.14		31.12.14	31.12.13
303	361	Pensjonsforpliktelser	384	319
12	14	Garantiaavsetninger	14	12
8	9	Bankremisser	9	8
41	37	Leverandørgjeld	42	44
139	160	Annet	190	339
503	581	Annen gjeld og balanseført forpliktelse	639	722



Telefon
02999

E-post

Kundesenter privat: kundesenter@sparebanken-hedmark.no
Kundesenter bedrift: bedrift@sparebanken-hedmark.no

Nettbank

sparebanken-hedmark.no

Konsernadministrasjon

Strandgata 15, Postboks 203, 2302 Hamar
Organisasjonsnummer: 920 426 530