



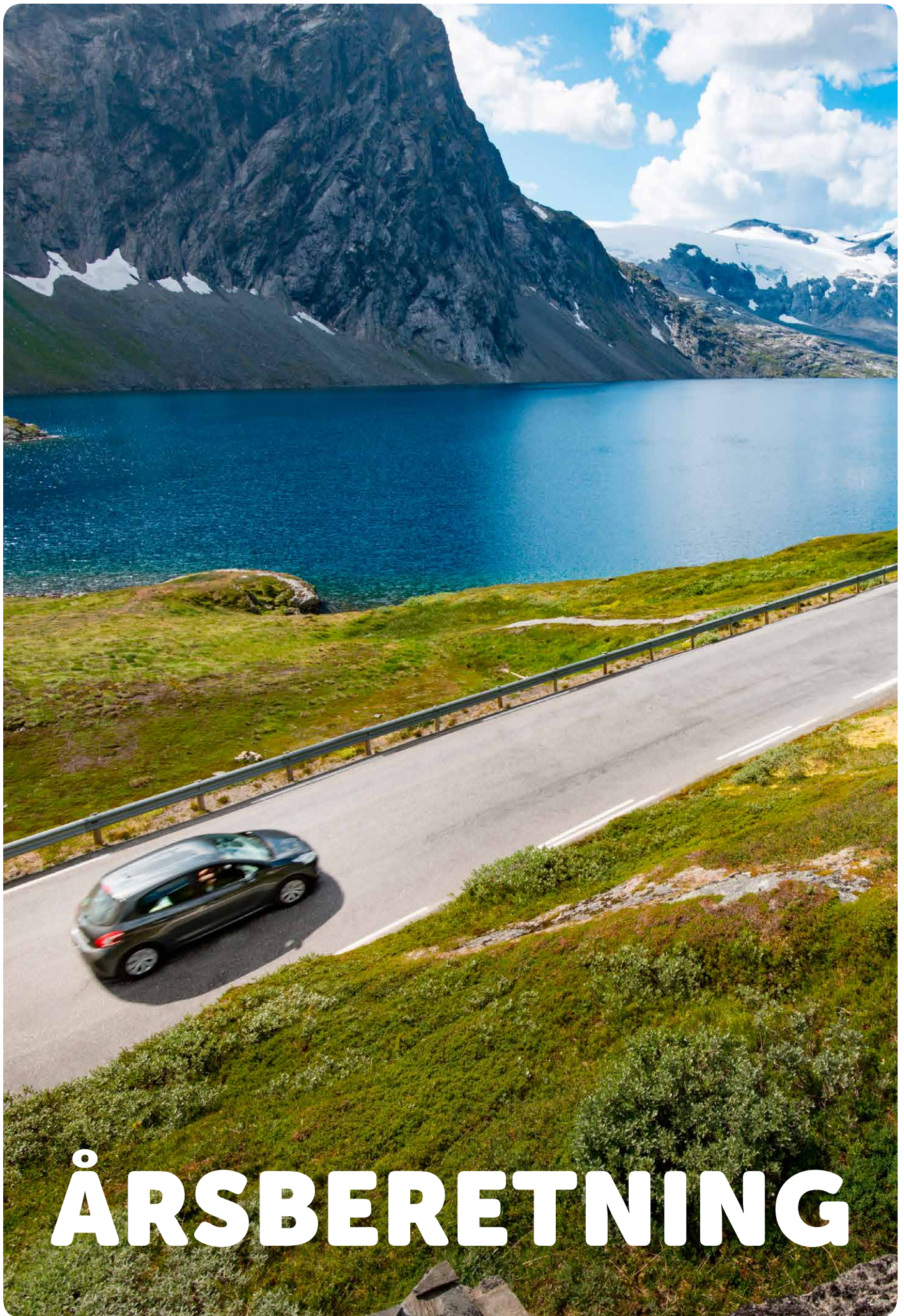
**SPAREBANK 1**  
**FINANS NORD-NORGE**  
**ÅRSRAPPORT**

**2018**

SpareBank   
FINANS NORD-NORGE

# DEL 1

<b>Side</b>	<b>SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS</b>
<b>04</b>	Styrets årsberetning
	<b>Årsregnskap 2018</b>
<b>08</b>	Resultatregnskap
<b>10</b>	Balanse
<b>12</b>	Kontantstrømanalyse
<b>13</b>	Noter
<b>13</b>	Note 1 Regnskapsprinsipper
<b>15</b>	Note 2 Finansiell risikostyring
<b>17</b>	Note 3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder
<b>17</b>	Note 4 Lønn og administrasjonskostnader
<b>17</b>	Note 5 Andre driftsinntekter og resultatførte valutagevinster og tap
<b>18</b>	Note 6 Godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør
<b>18</b>	Note 7 Andre driftskostnader
<b>18</b>	Note 8 Tap på utlån og garantier
<b>19</b>	Note 9 Skatter
<b>20</b>	Note 10 Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger
<b>27</b>	Note 11 Maksimal kredittrisikoeksponering, ikke hensynstatt pantestillelser
<b>28</b>	Note 12 Nedskrivninger
<b>29</b>	Note 13 Misligholdte engasjement
<b>29</b>	Note 14 Mellomværende med foretak i samme konsern
<b>29</b>	Note 15 Varige driftsmidler
<b>30</b>	Note 16 Leieavtaler
<b>31</b>	Note 17 Pensjon
<b>33</b>	Note 18 Gjeld til kredittinstitusjoner
<b>33</b>	Note 19 Annen gjeld
<b>33</b>	Note 20 Periodisering av etableringsgebyr
<b>34</b>	Note 21 Egenkapitalbevegelse og fordeling
<b>35</b>	Note 22 Kapitaldekning
<b>36</b>	Note 23 Restløpetid på eiendel - og gjeldsposter gruppert på gjenstående løpetid
<b>36</b>	Note 24 Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen
<b>37</b>	Note 25 Overtatte eiendeler og andre eiendeler
<b>37</b>	Note 26 Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte
<b>37</b>	Note 27 Ansvarlig lånekapital
<b>37</b>	Note 28 Hendelser etter balansedagen
<b>38</b>	Fullstendighetserklæring
<b>42</b>	Revisjonsberetning
<b>45</b>	Selskapets tillitsvalgte



# ÅRSBERETNING

## SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde i 2018 et resultat av ordinær drift på 175,041 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 16,5 prosent etter skatt.

### Selskapsforhold

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Nord-Norge, landsdelens ledende bank. Selskapet har hovedkontor i Tromsø.

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norges visjon og forretningsidé danner grunnlaget for selskapets strategi. Visjonen for konsernet så vel som for SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er *For Nord-Norge*. Virksomheten bygger på strenge krav til risikostyring, redelighet og forretningsetikk.

### Virksomheten og markedsforhold

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS sin strategi skal aktivt bidra til realisering av konsernets strategi. Selskapet har forretningsansvaret for produktene leasing, salgspantfinansiering og forbrukslån. Produktene distribueres gjennom bankens kontornett, direkte salg fra selskapets egne medarbeidere, digitalt salg og gjennom samarbeid med utvalgte forhandlere.

Selskapet driver ikke med forskning og har heller ikke mottatt støtte til dette. For 2018 har vi mottatt utviklingsmidler tilknyttet videreutvikling av løsningen Trygg bilhandel - TUT.

Det ble i 2018 registrert til sammen 454 konkurser og tvangsavviklinger i Nord-Norge mot 479 i 2017. Det var en positiv utvikling i alle tre fylker. Finnmark hadde to færre konkurser/tvangsavviklinger, Troms 13 færre og Nordland 10 færre. Vi anser at det fortsatt er gode markedsforhold for vår virksomhet i Nord-Norge.

For å møte de krav til egenkapital som nye kapitaldekningsregler i Europa krever, er selskapets aksjekapital økt med 149 mill. kroner i 2018 i en rettet aksjeemisjon.

### Resultat (2017 i parentes)

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde et resultat før tap og skatt på 171,684 mill. kroner i 2018 (145,174 mill. kroner).

Resultatet etter avsetninger til tap og skatt utgjorde 137,395 mill. kroner (5,188 mill. kroner). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,4 prosent (0,10 prosent). Avkastning etter skatt ble 16,5 prosent (0,7 prosent) av gjennomsnittlig egenkapital.

Selskapets driftskostnader ble totalt 66,989 mill. kroner (59,030 mill. kroner) og utgjorde 1,17 prosent (1,17 prosent) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene målt i prosent av inntektene er 28,1 (28,9). Effektiviteten vurderes som tilfredsstillende.

### Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 6.236 mill. kroner (5.493 mill. kroner). Veksten i forvaltningskapitalen ble 13,5 prosent (11,4 prosent). Selskapets netto utlån og fordringer på kunder er 6.180 mill. kroner (5.404 mill. kroner), en økning på 14,3 prosent (14,7 prosent). Det vises for øvrig til note 10 som viser hvordan selskapets engasjement fordeler seg på viktige sektorer og geografiske områder.

### Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS pr. 31. desember 2018 var 1.073,6 mill. kroner. Årets overskudd etter skatt er i sin helhet forutsatt gitt som utbytte. Soliditeten målt som netto ansvarlig kapital i forhold til risiko-vektet balanse var 18,09 prosent. Selskapet har således en buffer på 153,8 mill. kroner i ansvarlig kapital i forhold til gjeldende minimumskrav på 15,5 prosent kapitaldekning. Fra 1. januar 2018 var det konserninterne målet til kapitaldekning 17,5 prosent. Selskapet har en buffer på 35,1 mill. kroner i forhold til dette målet.

**Kontantstrøm**

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 849 mill. kroner i 2018. Tilsvarende tall for 2017 var 652,6 mill. kroner. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm skyldes først og fremst avskrivninger på driftsmidler i leasingporteføljen.

**Redegjørelse**

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekrefter styret at betingelsene for fortsatt drift er til stede. Regnskapsavleggelsen er foretatt under disse forutsetningene. Styret mener at årsregnskapet gir et rett bilde av SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

**Risikostyring****Kredittrisiko**

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har tilnærmet det samme systemet som morbanken for klassifisering av kredittrisiko. Selskapet har en god spredning av kredittrisiko. Dette gjelder så vel innenfor produkter og næringer som utlån til enkeltkunder. Summen av engasjement som utgjør mer enn 10 prosent av ansvarlig kapital er 616,3 mill. kroner. Største engasjement utgjør 14,7 prosent av ansvarlig kapital.

**Tap og mislighold på utlån**

IFRS 9 Finansielle instrumenter med nye regler for regnskapsmessig behandling av tap erstattet IAS 39 Finansielle instrumenter, innregning og måling fra 01.01.18. Virkningen og effekten av denne endringen fremgår av note 10.

Engasjement i mislighold er kontinuerlig underlagt individuelle tapsvurderinger.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.12.2018 utgjør 84,336 mill. kroner (59,223 mill. kroner), 1,36 prosent (1,08 prosent) av brutto utlån.

Tapene er 141,528 mill. kroner lavere enn året før, som hadde ekstraordinært høye tap grunnet nedskrivning av et stort engasjement. Tapp på utlån utgjør – 3,356 mill. kroner, tilsvarende - 0,06 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tapene i 2018 ligger på et normalnivå, men er påvirket av tilbakeføring av tidligere tapsnedskrivninger.

Selskapets samlede avsetninger til individuelle tapsnedskrivninger på utlån kunder er 27,512 mill. kroner (30,081 mill. kroner) per 31.12.2018. Nedskrivning på den del av porteføljen som ikke omfattes av individuelle nedskrivninger utgjør 49,138 mill, en økning på 19,8 mill. kroner sammenlignet med 2017. Nedskrivning på denne del av porteføljen utgjør 0,79 prosent av selskapets samlede brutto utlån.

**Miljø**

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte.

**Likviditetsrisiko**

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter fra morbanken til markedsmessige betingelser. Selskapets likviditetsrisiko vurderes å være lav. Forfallsstruktur på gjeld fremgår av note 23.

**Renterisiko/valutarisiko**

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har en moderat renterisiko. Dette er vurdert ut fra at selskapet kun i begrenset omfang tilbyr fastrenteprodukter og at selskapet har rett til å regulere rentebetingelsene ovenfor kundene i henhold til gjeldende varslingsfrister. Selskapets fastrenteavtaler er sikret med tilsvarende rentebytteavtaler. Marginen, som er en del av fastrenteavtalen med kunden, kan likevel reguleres gjennom tilhørende leasingavtale.

Ved lån eller leasing i utenlandsk valuta, foretas innlån i samme valuta. Valutarisikoen for selskapet vurderes som lav.

## Organisasjon og arbeidsmiljø

Pr. 31.12.18 hadde SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS 38 faste årsverk. Antall sykedager var 169 dager som tilsvarer 1,85 prosent. Dette er en nedgang med 0,45 prosentpoeng fra året før. Selskapet har hatt et lavt sykefravær over tid.

Det er ikke registrert noen form for personskader i løpet av året. For å evaluere tilfredsheten hos medarbeiderne gjennomføres det anonyme årlige undersøkelser. Resultatene fra denne undersøkelsen viser at medarbeidertilfredsheten er god.

50 prosent av de ansatte i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er kvinner og i ledergruppen er 83 prosent kvinner. Selskapet er opptatt av at medarbeiderne opplever at det er likestilling mellom kjønnene.

Styret vil takke selskapets medarbeidere for innsatsen i et år med meget god aktivitet, mange endringer og meget godt resultat.

## Framtidsutsikter

De siste årene har Nord-Norge hatt høyere vekst enn landet forøvrig. Fremover forventes veksten å ligge på samme nivå som resten av Norge.

Nordnorske husholdninger har fortsatt god økonomi. Lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lave renter har ført til god vekst i privat forbruk og sparing. Til tross for forventet renteøkning i 2019 antas fortsatt en svak økning i veksten til husholdningene i Nord-Norge.

Vi forventer at 2019 vil gi SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS markedsmessige muligheter. Selskapet har god drift og tilfredsstillende soliditet. Styret forventer et godt resultat i 2019.

## Rapportering om samfunnsansvar

For rapportering av samfunnsansvar henvises det til SpareBank 1 Nord Norge sin årsrapport. Årsrapporten er offentliggjort på hjemmesiden til SpareBank 1 Nord-Norge.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedato 31.12.2018 som påvirker det avlagte regnskapet.

## Disponering av årets overskudd

Selskapet har som policy å utdele hele overskuddet etter skatt som utbytte, gitt at selskapets ansvarlige kapital er innenfor gjeldende krav. Styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen at hele årets overskudd på 137 mill. kroner utdeles som utbytte.

Tromsø, 31. desember 2018  
20. februar 2019



Jan-Frode Janson  
Styreleder



Arvid Jensen  
Nestleder



Hanne Karoline Kræmer  
Adm. direktør



Vidar Joachim Bakken  
Styremedlem



Arne Nypan  
Styremedlem



Grete Hansen  
Styremedlem



# ÅRSREGNSKAP

# ÅRSREGNSKAP

## Resultatregnskap

Beløp i hele 1000 kroner	Note	2018	2017
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14	67	77
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kunder	3	333 967	294 342
Andre renteinntekter og lignende inntekter	14	583	878
Sum renteinntekter og lignende inntekter		334 616	295 297,4
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjon	14	83 495	80 525
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	14	3 867	3 601
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	14	1 885	2 887
Sum rentekostnader og lignende kostnader		89 247	87 012
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>245 369</b>	<b>208 285</b>
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon og andre provisjonsinntekter	14	0	169
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Garantiprovisjoner	14	65	137
Andre gebyrer og provisjonskostnader	14	15 613	10 738
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		15 678	10 876
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter	5	6 438	6 061
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	1 558	-750
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	6	25 928	25 369
Pensjoner	17	2 033	2 953
Sosiale kostnader	6	6 723	6 727
Administrasjonskostnader	4	11 337	10 478
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	4	46 021	45 527



Beløp i hele 1000 kroner	Note	2018	2017
<b>Avskrivninger med videre av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	15	4 327	3 316
<b>Andre driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	7	15 655	8 870
<b>Tap på utlån, garantier med videre</b>			
Tap på utlån	8	-3 356	138 172
Tap på garantier med videre	8	0	0
Skatt	9	37 646	1 814
Resultat for regnskapsåret		137 395	5 188
<b>Disponering av overskudd</b>			
Overført til annen egenkapital	21	137 395	5 188
<b>Sum disponert</b>		<b>137 395</b>	<b>5 188</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Resultat for regnskapsåret		137 395	5 188
Omregningsdifferanser valuta		0	0
Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet ved kontantstrømsikring		0	0
Endringer i virkelig verdi for investeringer holdt for salg		0	0
Revaluering av eiendom		0	0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		-890	4 405
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak		0	0
Skatt relatert til andre inntekter og kostnader		222	-1 101
Sum andre inntekter og kostnader		-667	3 304
<b>Totalresultat</b>		<b>136 727</b>	<b>8 492</b>

## Balanse

Beløp i hele 1000 kroner	Note	2018	2017
--------------------------	------	------	------

### Eiendeler

#### Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	14	1 502	1 537
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	14,16	1 484	1 910
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 986	3 447

#### Utlån til og fordringer på kunder

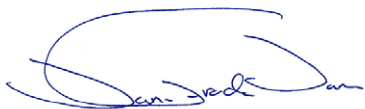
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	16	3 218 087	2 780 095
Nedbetalingslån		3 037 427	2 681 888
Brutto utlån og fordringer på kunder	10	6 255 514	5 461 983
- Nedskrivning på individuelle utlån	12,13	27 512	30 081
- Nedskrivninger basert på forventet kredittap	12,13	49 138	29 375
Netto utlån og fordringer på kunder		6 178 865	5 402 527
Overtatte eiendeler	25	0	19,845
Varige driftsmidler	15	4,818	4,671
Pensjonsmidler	17	10,448	10,916
Andre eiendeler	25	1,508	2,241

#### Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter

Opptjente ikke mottatte innbetalinger		32 513	44 928
Forskuddsbetalte kostnader		4 893	4 515
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		37 405	49 443
<b>Sum eiendeler</b>	23,24	<b>6 236 030</b>	5 493 089

Beløp i hele 1000 kroner	Note	2018	2017
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	14.18	<b>4 518 456</b>	4 051 369
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	14.18	<b>74 220</b>	168 106
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		<b>56 404</b>	17 959
<b>Sum annen gjeld</b>	19	<b>56 404</b>	17 959
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20	<b>279 074</b>	199 983
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Andre avsetning til forpliktelser		<b>267</b>	1 066
Utsatt skatt	9	<b>86 160</b>	96 602
Sum avsetninger for forpliktelser		<b>86 426</b>	97 668
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 014 581</b>	4 535 085
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	14.27	<b>101 000</b>	101 000
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	26	<b>781 000</b>	632 000
Overkurs	26	<b>59 000</b>	59 000
Hybridkapital	21	<b>80 690</b>	83 906
Annen fri egenkapital	21	<b>199 759</b>	82 097
<b>Sum egenkapital</b>	21.22	<b>1 120 449</b>	857 004
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	23.24	<b>6 236 030</b>	5 493 089

Tromsø, 31. desember 2018  
20. februar 2019



Jan-Frode Janson  
Styreleder



Arvid Jensen  
Nestleder



Hanne Karoline Kræmer  
Adm. direktør



Vidar Joachim Bakken  
Styremedlem



Arne Nypan  
Styremedlem



Grete Hansen  
Styremedlem

## Kontantstrømanalyse

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Resultat av ordinær drift	175 041	7 002
+ Ordinære avskrivninger	672 437	572 588
+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler og leasingutstyr	153	33
+ Nedskrivninger og gevinst/tap ved salg av leasingutstyr	47 527	1 142
+ Tap på utlån, garantier m.v.	-3 356	138 172
- Skattekostnader	37 646	1 814
- Utbetalt utbytte	5 188	64 484
<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>848 967</b>	<b>652 639</b>
Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	116 737	14 998
Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	33 083	128 169
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-383 349	-367 119
Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	373 201	387 638
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>988 639</b>	<b>816 325</b>
- Investeringer i varige driftsmidler	4 572	-3 730
+ Salg av aksjer i datterselskap	0	0
- Investeringer i leasingutstyr	-1 339 582	-1 059 971
+ Salg av i leasingutstyr	197 336	34 514
Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0
<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>-1 137 674</b>	<b>-1 029 187</b>
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	0	84 000
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital: + økning/ - nedgang	149 000	125 000
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>149 000</b>	<b>209 000</b>
A + B + C. Sum endring likvider	-35	-3 861
+ Likvidetsbeholdning ved periodens begynnelse	1,537	5,398
<b>= Likvidetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>1,502</b>	<b>1,537</b>

Likvidetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken, og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid. Av selskapets totale bankinnskudd er kr 1.374.936,- bundet opp i skattetreksmidler.

# ÅRSREGNSKAP – NOTER

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generelt

Årsoppgjøret er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift til regnskapslovens § 3-9 femte ledd (forenklet IFRS).

Årsregnskapet for 2007 var selskapets første som ble utarbeidet i henhold til standarden. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele 1.000 NOK dersom ikke annet er angitt.

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Fra 1.1.19 trer IFRS 16 Leieavtaler ikraft. Standarden legger opp til at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 18. Standarden vil for selskapet hovedsaklig få betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler.

Konsekvensen av implementeringen gir en bruksrette eiendel på litt i overkant av 2,9 MNOK og en tilsvarende leieforpliktelse. Effekten av implementeringen medfører en reduksjon av ren kjernekapitaldekning på 0,01 %.

### Inntektsføring og periodesikringer

Renter og provisjoner bokføres etter hvert som disse opptjenes eller påløper som kostnad. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader av betydning periodiseres og bokføres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader periodiseres og bokføres som fordringer. Etableringsgebyrer på personlån og leasingavtaler periodiseres og inntektsføres over avtalens løpetid.

### Utlån, mislighold og tap på engasjementer

Ny IFRS 9 Finansielle instrumenter (International Financial Reporting Standards) erstatter IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling (International Accounting Standards) fra 01.01.18. Etter IFRS 9 skal det avsettes for forventet tap

basert på relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet, herunder historisk, gjeldende og fremtidig informasjon. Dette medfører at tap vises i regnskapet før det har forekommet en tapshendelse, samt at fremtidige forventninger inkluderes i beregningene.

### Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Et engasjement anses å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at én eller flere tapshendelser har funnet sted. I tillegg må tapshendelsen ha en effekt på den forventede framtidige kontantstrømmen som lar seg anslå på en pålitelig måte. Mislighold er definert som misligholdte engasjementer hvor enten enkeltavtaler eller hele engasjementet ikke betjenes som forutsatt og hvor det er gått mer enn 60 dager siden avtalt forfall. Betalingsutsettelse av midlertidig karakter anses ikke som mislighold.

### Konstaterte tap

Konstaterte tap bokføres på engasjementer hvor konkurs har inntruffet og sikkerheter er realisert, ved stadfestet akkord, utleggsforretning som ikke har ført fram, rettskraftig dom eller ved at en har gitt avkall på engasjementet eller deler av det.

### Individuelle nedskrivninger

Tapsutsatte utlån vurderes kontinuerlig med hensyn til behov for individuelle nedskrivninger. Ved vurdering tas det hensyn til kundens økonomiske situasjon, sikkerhetens verdi samt tiltak iverksatt ovenfor kunden. Sikkerheten verdsettes ut fra antatt realisasjonsverdi. Individuelle nedskrivninger relatert til utlån registreres som reduksjon på brutto utlån.

### Forventet kredittap i porteføljen

For den del av porteføljen som ikke omfattes av individuelle nedskrivninger, beregnes et forventet kredittap med utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Viser til note 10 for nærmere beskrivelse av modellen.

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Overtatte eiendeler

Som ledd i behandlingen av misligholdte lån og garantier, overtar selskapet i en del tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler som skal realiseres, klassifiseres som beholdninger eller anleggsmidler holdt for salg, og regnskapsføres etter henholdsvis IAS 2 eller IFRS 5. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler, føres som tillegg eller fradrag i tap på utlån.

### Regnskapsmessig behandling av pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenstepensjon. Konsernets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har to typer pensjonsavtaler, én ytelsesbasert ordning og én innskuddsbasert ordning. Ytelsesbasert ordning forvaltes i egen pensjonskasse. Innskuddspensjonsordningen ble etablert 01.07.06.

Alle nytilsatte etter denne dato meldes inn i denne ordningen. Pensjoner behandles regnskapsmessig i henhold til internasjonale standarder for beregning og bokføring av pensjoner (IAS 19). Se note 17.

### Regnskapsmessig behandling av leasingavtaler

Gjenstander som kjøpes for utleie (leasing), aktiveres i balansen som leiefinansieringsavtaler og avskrives etter annuitetsprinsippet (progressiv avskrivning). Innbetalt forskuddsleie på leasingkontrakter er oppført på gjeldssiden i balansen og inntektsføres over kontraktens løpetid i takt med avskrivningene. Kontrakter med garantert restverdi nedbetales til restverdi over løpetid. Skattemessig avskrivning på leasinggjenstander skjer etter saldometoden (se note 16).

Leien utfaktureres fortløpende i like store terminer (annuiteter) over avtalt leieperiode. Netto leie med fratrukk for ordinære avskrivninger (rentedelen) samt gebyrer inntektsføres fortløpende i resultatregnskapet (Se note 3). Leieterminene betales forskuddsvis. Forskuddsbetalte leie terminer er periodisert og oppført i balansen.

Gevinster ved salg av leasinggjenstander inntektsføres på salgstidspunktet og bokføres under leiefinansieringsinntekter. Basert på historiske salgsgevinster av den påregnelige porteføljen er nåverdien av framtidige salgsgevinster inntatt i bokført verdi. Årets resultat effekt er endring i estimert nåverdi av de framtidige salgsgevinstene.

Selskapet har ikke kontrakter av typen "salg og tilbakeleie" av eiendom, anlegg og utstyr.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler er registrert i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Påkostninger tillegges driftsmidlenes kostpris og blir avskrevet i takt med disse. Vedlikeholdskostnader kostnadsføres direkte i det året de oppstår. Avskrivbare driftsmidler blir avskrevet lineært over antatt økonomisk levetid etter følgende satser:

- Innredninger, inventar 15 %
- Maskinger og utstyr 20 %
- EDB utstyr 33 %
- EDB programmer 30 %

Nedskrivninger blir foretatt når differansen mellom registrert verdi og virkelig verdi er vesentlig og ikke av forbigående karakter, men nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for disse ikke lengre er til stede.

### Avsetninger

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse der det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede fremtidige kontantstrømmer med en diskonteringsrente før skatt som reflekterer markedets prissetting. Hvis relevant hensyntas også risikoer spesifikt knyttet til forpliktelsen.

Restruktureringsavsetninger innregnes når selskapet har godkjent en detaljert og formell restruktureringsplan. Restruktureringen må enten ha startet eller blitt offentliggjort.

Avsetning for tapsbringende kontrakter innregnes når selskapets forventede inntekter fra en kontrakt er lavere enn kostnader som påløpte for å innfri dens forpliktelser.

### Lånekostnader

Lånekostnader resultatføres når kostnaden oppstår.

### Skatt

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret.

### Utbytte

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen og av note 26. Foreslått utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt.

### Konsern

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS inngår i konsernet SpareBank 1 Nord-Norge, som har sitt forretningskontor i Tromsø. Konsernregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge finnes på [www.snn.no](http://www.snn.no).

## Note 2 – Finansiell risikostyring

### Risikostyring

Styret i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har hovedansvaret for å overvåke samt sette grenser for selskapets risikoeksponering. Selskapets risiko måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policy som styret har vedtatt.

Det er et overordnet mål at selskapets samlede risikonivå skal være moderat og innenfor de rammer som selskapets ansvarlige kapital og øvrige avsetninger setter. Gjennom god risikostyring skal selskapet fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

Selskapets viktigste resultatmål er å oppnå en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen. Risikoprising er derfor sentralt for å nå målet om tilfredsstillende egenkapitalavkastning.

### Finansiell risiko

#### Likviditetsrisiko

Forenklet kan man si at likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine finansielle forpliktelser ved forfall. Selskapet har en innvilget likviditetsramme fra SpareBank 1 Nord-Norge (morbank) ut fra beregnet behov innenfor gjeldende prognoseperiode.

#### Renterisiko

Renterisiko oppstår når det er forskjell i gjennomsnittlig rentebindingstid mellom eiendels- og gjeldsposter og selskapet da ikke kan gjennomføre renteendringer samtidig for alle balanseposter.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har en moderat renterisiko. Dette er vurdert ut fra at man kun i begrenset omfang tilbyr fastrenteprodukter og at man har rett til å regulere rentebetingelsene overfor kundene i henhold til gjeldende varslingsfrister. Selskapets fastrenteavtaler er sikret med tilsvarende rentebytteavtaler. Marginen, som er en del av fastrenteavtalen med kunden, kan likevel reguleres gjennom tilhørende leasingavtale.

Ved lån eller leasing i utenlandsk valuta, foretas som hovedregel innlån i samme valuta.

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap knyttet til selskapets posisjoner og aktiviteter i valuta- og verdipapirmarkedet. Selskapet har ingen eksponering i disse markedene. Selskapet benytter seg for tiden ikke av finansielle instrumenter i styringen av finansiell risiko.

#### Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som faren for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor selskapet. Selskapets strategi for kredittrisiko er utledet fra SpareBank 1 Nord-Norges hovedstrategi. Strategien inneholder retningslinjer for risikoprofil, konsentrasjonsrisiko samt regler for spesifikke engasjementstyper eller bransjer.

Selskapets ledelse følger løpende opp risikoen i selskapets utlånsportefølje og er opptatt av å avdekke utviklingstrekk så tidlig som mulig for om nødvendig å justere kredittpolicyen.

## Note 2 – Finansiell risikostyring

I risikostrategien legges det vekt på etablering av mål og rammer for løpende styring av risikoen. Selskapets bevilgningsreglement og fullmakter er knyttet til sannsynligheten for mislighold samt sikkerhetsdekning. Reglementet gjelder innenfor etablert risikostrategi og overordnede kredittpolitiske retningslinjer. Styret evaluerer bevilgningsreglementet årlig.

Selskapets risikoklassifiseringssystem baserer seg på en ratingmodell som grunnlag for beregning av forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Klassifiseringsmatrisen omfatter 77 risikoklasser.

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge foretar årlig en validering av kredittmodellene i henhold til vedtatte rutiner og prinsipper for dette arbeidet. Kredittmodellene er en sentral del av selskapets kredittprosess. SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS tok høsten 2011 i bruk nye modeller for scoring av både BM- og PM-kunder. Resultatene fra gjennomført validering i 2018 viser at modellene er tilfredsstillende og differensierer mellom kunder med ulik risiko.

For å styre selskapets utlånsportefølje i tråd med selskapets risikostrategi, kredittpolicy og bevilgningsreglement, har det vært en løpende videreutvikling og tilpasning av kredittsystemer og rammeverk. Styringsdokumentene er levende dokumenter og oppdateres fortløpende ved endringer i selskapets kredittpolicy mm.

### Konsentrasjonsrisiko

Porteføljen kjennetegnes av tilfredsstillende diversifisering både mellom bransjer og mellom person- og bedriftsmarkedet. Selskapet har satt mål om at største engasjement i prosent av ansvarlig kapital ikke skal overstige en viss prosent-sats og selskapet har egne mål for maksimalt utlån til enkelte bransjer. Andelen av vesentlige utlån viser en nedgang sammenlignet med forrige rapporteringsperiode.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for direkte eller indirekte tap, inkludert tap av renommé som følge av:

- utilstrekkelig kompetanse
- menneskelig svikt
- svikt i rutiner, interne systemer og prosesser
- kriminalitet og misligheter
- eksterne hendelser

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Selskapet har i 2018 fortsatt arbeidet med utvikling av prosesser og systemer for løpende identifisering og oppfølging av risikoen. Selskapet har i 2018 videreført bruk av SMS-purring og tidligoppriking. I 2011 tok selskapet i bruk den nye kredittkalkulatoren som ble utviklet i samarbeid med de tre andre finansieringsselskapene i alliansen (se også punktet Kredittrisiko). I 2015 ble kalkulatoren for næringskunder oppgradert til å differensiere risiko ut i fra hvilken bransje kundene tilhører. For å være compliant i henhold til rundskriv 5/2017 fra Finanstilsynet, tok selskapet i 2018 i bruk en ny modell for forbruksfinansiering.

Internkontrollen i konsernet SpareBank 1 Nord-Norge er definert som et linjeansvar der det foretas en egevaluering som rapporteres til hovedstyret. Egevalueringen omfatter alle risikoelementer som kan tilskrives eksterne og interne forhold, og er et viktig verktøy for å avdekke forbedringsområder i selskapet.

### Geografisk fordeling av eiendeler og forpliktelser

Den geografiske lokaliseringen av eiendeler og forpliktelser er spesifisert i noter til relevante balanseposter. Selskapet søker i likhet med konsernet SpareBank 1 Nord-Norge å oppnå en forsvarlig geografisk spredning av utlån innenfor sitt lokale markedsområde. Lokal økonomisk utvikling vil kunne ha betydelig virkning på kundenes betalingsevne og på verdien av de underliggende sikkerheter. Selskapet vil i første rekke søke å begrense denne type risiko gjennom høy kvalitet i kredittarbeid, utnyttelse av lokal kunnskap, samt ved å operere innenfor trygge marginer med hensyn på låntakernes betalingsevne og kvaliteten på stille sikkerheter.



### Note 3 – Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Totale renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder fordeler seg som følger		
Leiefinansiering	134 852	115 644
Nedbetalingslån	199 115	178 698
<b>Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>333 967</b>	<b>294 342</b>

### Note 4 – Lønn og administrasjonskostnader

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Lønn	25 928	25 368
Pensjoner	2 033	2 952
Sosiale kostnader	6 723	6 727
<b>Administrasjonskostnader:</b>		
– EDB-kostnader	5 566	4 266
– Kontorrekvisita trykksaker m.v.	763	598
– Telekommunikasjon, postforsendelse m.v.	837	672
– Reiser	918	783
– Utdanning / opplæring inkl. reisekostnader	168	187
– Salg, reklame og representasjon	3 062	3 500
– Kostnader vikarbyrå	23	473
– Andre administrasjonskostnader		
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>11 337</b>	<b>10 478</b>
<b>Gjennomsnittlige antall ansatte (årsverk) i regnskapsåret</b>	<b>39,0</b>	<b>37,0</b>

### Note 5 – Andre driftsinntekter og resultatførte valutagevinster og tap

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Provisjonsinntekter betalingsforsikring lån	5 713	4 947
Provisjonsinntekter skadeforsikring	456	1 048
Gevinst ved salg av aksjer, maskiner og inventar	269	66
Andre inntekter	0	169
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>6 438</b>	<b>6 229</b>
Resultatførte valutagevinster og tap	-1 558	750
<b>Sum resultatførte valutagevinster og tap</b>	<b>-1 558</b>	<b>750</b>

## Note 6 – Godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Lønn (inkludert naturallytelse)	1 690	803
<b>Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør</b>	<b>1 690</b>	<b>803</b>

Administrerende direktør har ingen avtale om bonus eller overskuddsdeling.

Godtgjørelse til styremedlemmer	240	340
Godtgjørelse til øvrige tillitsvalgte	0	0
<b>Sum godtgjørelser til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør</b>	<b>1 930</b>	<b>1 143</b>

Lån og garantier til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør ytes av SpareBank 1 Nord-Norge på de til enhver tid gjeldende vilkår.

## Note 7 – Andre driftskostnader

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Honorarer	9 963	4 451

Herav godtgjørelse til ekstern revisor

- Lovpålagt Revisjon (eks. mva)	160	155
- Andre attestasjonstjenester (eks. mva)	276	260
Avgifter og kontingenter	132	138
Husleie	2 011	1 985
Driftskostnader lokaler	101	92
Innkjøp som ikke aktiveres	80	75
Øvrige driftskostnader	3 369	2 129
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>15 656</b>	<b>8 870</b>

## Note 8 – Tap på utlån og garantier

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Periodens endring i nedskrivninger	-17 347	98 013
Periodens endring i forventet tap beregning	1 259	13 300
+ Konstaterte tap engasjement som tidligere er nedskrevet	9 386	25 215
+ Konstaterte tap engasjement som tidligere ikke er nedskrevet	3 872	2 283
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-526	-639
<b>= Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>-3 356</b>	<b>138 172</b>

Konstaterte tap fordeles som følger:

Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år er foretatt nedskrivning for	9 386	25 215
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år ikke er foretatt nedskrivning for	3 872	2 283
<b>Sum konstaterte tap</b>	<b>13 258</b>	<b>27 498</b>

## Note 9 – Skatter

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:</b>		
Resultat før skattekostnader	175 041	7 002
+ Permanente forskjeller	-23 190	4 534
<b>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:</b>		
- langsiktige fordringer og gjeld	0	0
- finansielle instrumenter	316	63
- anleggsmidler	19 436	-52 854
- gevinst og tapskonto	36 613	-619
- Fremførbart underskudd	-43 696	0
- pensjonsforpliktelser	468	-3 810
- andre avsetninger	4 961	1 988
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>169 949</b>	<b>-43 696</b>
Betalbar skatt	42 487	0
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Anleggsmidler	409 589	429 025
Utestående fordringer	0	0
Fremførbart underskudd	0	-43 696
Langsiktige fordringer og gjeld	0	0
Finansielle instrumenter og valuta	68	384
- gevinst og tapskonto	-43 657	-7 043
Pensjonsforpliktelser	10 134	10 602
Andre avsetninger	-7 815	-2 854
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>368 320</b>	<b>386 418</b>
Utsatt skatt (+) /skattefordel (-)	92 082	96 604
Endring i utsatt skatt	4 522	-2 884
Resultatført endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-4 522	2 884
<b>Spesifikasjon av skattekostnaden 31.12</b>		
Endring utsatt skatt	-4 522	2 884
Betalbar skatt	42 487	0
Fradrag i skatt for forskning og utvikling	-319	0
For lite beregnet skatt og direkteføringer mot utsatt skatt	0	-1 070
Skattekostnad	37 646	1 814
<b>Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt</b>		
25 % av resultat før skatt	43 760	1 751
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-5 797	1 133
Formueskatt	0	0
Korrigerings utsatt skatt relatert til endringer i Skatteloven	0	0
Fradrag i skatt for forskning og utvikling	-319	0
For lite avsatt tidligere år og direkteføringer mot utsatt skatt	0	-1 070
<b>Resultatført skatt</b>	<b>37 646</b>	<b>1 814</b>

## Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Utlån fordelt på fordringstype</b>		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	3 219 571	2 782 005
Kasse-/drifts- og brukskreditter	78 773	56 948
Byggelån	-	-
Nedbetalingslån	2 958 655	2 624 940
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>
Nedskrivninger	76 649	59 456
Netto utlån og fordringer på kunder (amortisert kost)	6 180 349	5 404 437
<b>Utlån fordelt på markeder</b>		
Personmarkedet	2 596 839	2 264 645
Næringsmarkedet	3 651 137	3 188 886
Offentlig	9 022	10 362
<b>Brutto utlån og fordringer</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>
Nedskrivninger	76 649	59 456
<b>Netto utlån og fordringer</b>	<b>6 180 349</b>	<b>5 404 437</b>
<b>Herav ansvarlig lånekapital:</b>		
Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	0	0
Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	0	0
Øvrig ansvarlig kapital	0	0
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	0	0

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
--------------------------	------	------

### Fordeling på risikogrupper

#### Totale engasjementer

Svært lav risiko	2 477 066	2 159 170
Lav risiko	1 449 140	1 223 230
Middels risiko	1 527 674	1 425 779
Høy risiko	381 677	354 457
Svært høy risiko	309 594	258 120
Mislighold	111 847	43 138
<b>Totalt</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>

#### Brutto utlån

Svært lav risiko	2 477 066	2 159 170
Lav risiko	1 449 140	1 223 230
Middels risiko	1 527 674	1 425 779
Høy risiko	381 677	354 457
Svært høy risiko	309 594	258 120
Mislighold	111 847	43 138
<b>Totalt</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>

#### Individuelle nedskrivninger

Svært lav risiko		
Lav risiko		
Middels risiko		
Høy risiko		
Svært høy risiko		
Mislighold	27 512	30 081
<b>Totalt</b>	<b>27 512</b>	<b>30 081</b>

#### Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap

Svært lav risiko	1 204	1 119
Lav risiko	1 878	1 723
Middels risiko	5 801	5 937
Høy risiko	3 460	3 305
Svært høy risiko	9 243	8 473
Mislighold	28 783	15 210
<b>Totalt</b>	<b>50 369</b>	<b>35 768</b>

## Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS benytter klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Mislighold defineres som restanse over 60 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden. IFRS 9 Finansielle instrumenter med nye regler for regnskapsmessig behandling av tap, ble implementert 01.01.2018. Implementeringseffekten av IFRS 9 ble beregnet til 18,5 MNOK i økte nedskrivninger.

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsnedskrivning skal beregnes som forventet kredittap (ECL, expected credit loss) over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til utlånet. Dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning, beregnes tapsnedskrivningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for utlån der kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av utlån som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittrisiko på rapporteringstidspunktet.

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres alle utlånene i 3 kategorier:

1. Ikke vesentlig høyere kredittrisiko enn ved innvilgelse
2. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap
3. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap

I kategori 1 er tapsnedskrivningen forventet tap de neste 12 måneder. I kategori 2 og 3 er tapsnedskrivningen forventet tap over utlånets levetid.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på selskapets kredittmodeller (klargjort for IRB), herunder estimer for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere utlånene i de ulike kategoriene,

mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra kapitaldekningsmodellene, er modellen for tapsnedskrivninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt.

Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig gjennom året og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig på tidspunktet for rapportering og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarier benyttes for å justere akutte parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til respektive scenarier innregnes som tap. For øvrig informasjon se Pilar III-rapporten til SpareBank 1 Nord-Norge.

Tapsnedskrivningene inkluderer også forventede tap på utlån som ikke er bokført i balansen, herunder for eksempel ubenyttede kredittammer.

Tapsnedskrivningene består av:

**Kategori 1:** Dette er startpunktet for alle utlån omfattet av tapsmodellen. Alle utlån som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved første gangs innregning, får en nedskrivning som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle utlån som ikke er overført til kategori 2 eller kategori 3.

**Kategori 2:** I denne kategorien ligger utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid. Selskapet og konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittrisiko dersom engasjementets beregnede misligholdssannsynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterie for å flytte et engasjement over til kategori 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kredittrisiko, er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring.

I tillegg må PD være høyere enn 0,60 prosent. Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til kategori 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kredittrisiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

**Kategori 3:** Alle utlån som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i denne kategorien. Forventet tap over lånets løpetid beregnes. Kategorien omfatter utlån som etter tidligere regelverk (IAS 39) ble definert som misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer.

I henhold til IFRS 9 beregnes tapsnedskrivninger for utlån i kategori 1, 2 og misligholdte kategori 3, som nåverdien av forventet eksponeringen (EAD), multiplisert med tapssannsynlighet (PD), multiplisert med tap ved mislighold (LGD).

Et utlån flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

Et utlån flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kredittrisiko siden innvilgelse fortsatt er vesentlig.

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, og økningen i kredittrisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.

Tapsnedskrivninger på bokførte utlån i balansen er presentert som reduksjon av eiendelen og tapsnedskrivninger på eiendeler som ikke er bokført i balansen.

Selskapet benytter et klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Mislighold defineres som overtrekk/restanse over 60 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden. Årsaken til at mislighold er definert som overtrekk/restanse over 60 dager, og ikke 90 dager, er historisk betinget: Selskapets policy har vært å komme inn på et tidlig tidspunkt i misligholdsprosessen for å finne gode løsninger for de kundene som sliter økonomisk.

For hver bedriftskunde beregnes en misligholdssannsynlighet basert på historiske regnskapsdata og anmerkningshistorikk. Tilsvarende for privatkunder, men da med utgangspunkt i likningstall og anmerkningshistorikk. Selskapet har ni klasser for friske engasjement, basert på misligholdssannsynligheten til hver kunde, samt to egne klasser for misligholdte og nedskrevne engasjement. Hele porteføljen scores månedlig ved bruk av automatisk datafangst og med utgangspunkt i objektive data. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og migrasjon. Scoringsmodellene blir årlig validert og justert. Dette medførte for 2018 ingen vesentlige endringer i fordelingen mellom risikogrupperne eller i beregning av forventet årlig tap. Fordelingen til risikogruppe (svært lav etc) bestemmes av kundens misligholdssannsynlighet samt sikkerhetsdekning. Selskapets andel eksponering med høyeste risiko utgjør 4,75 % per 31.12.18. Andel misligholdte og tapsutsatte utgjør 1,3 % av selskapets totale eksponering på samme tidspunkt. Forventet gjennomsnittlig årlig netto tap over en konjunktursyklus er satt lik ett års forventet tap, slik dette er beregnet ved anvendelse av selskapets klassifiseringssystem. Under en høykonjunktur vil de faktiske årlige tap være lavere enn forventet gjennomsnittlig tap. Under lavkonjunktur forventes tapene for det enkelte år likeledes å ville overstige det forventede gjennomsnittlige tap. Forventet tap er ett av parametrene i selskapets prismodell ved beregning av anbefalt pris.

## Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger

Den totale porteføljens risiko ligger som nevnt på samme nivå som i 2017; fortsatt fokus på kvalitet i nysalget, og da spesielt næringskunder. Når det gjelder andelen misligholdte, er denne gått noe opp på næring sammenlignet med 2017. For privatmarkedet ser vi en økning i mislighold på forbrukslån, mens salgspantlån ligger på samme nivå som i 2017. For tap ser vi nedgang på salgspantlån og en svak oppgang på forbrukslån. For næring ser vi en nedgang sammenlignet med 2017.

Totalt engasjement er definert som summen av saldo på lån og leasing samt påløpte renter. Individuelle nedskrivninger foretas på person- og

næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Risikoprising av næringslivsengasjement reflekterer risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betjeningsevne i henhold til standardsatser og sikkerhetsdekning ved prising av risiko.

Ved utgangen av 2018 hadde selskapet en langtids-overvåkingsportefølje på 13,6 MNOK. Herav 9,4 MNOK på forbrukslån.

Utlån og forskudd til kunder til amortisert kost	2018				Total
	12 mnd ECL	Levetid ECL - ikke objektive bevis på tap	Levetid ECL - objektive bevis på tap	Kjøpte eller utstede lån med objektive bevis på tap	
<b>Kredittrisiko</b>					
Svært lav	1 896	64	0		1 960
Lav	3 521	173	0		3 694
Middels	8 238	4 520	1		12 759
Høy	2 814	2 063	0		4 878
Svært høy	3 397	16 218	4		19 619
Misligholdt og nedskrevet	36	63	6 128		6 227
<b>Bruttoverdi</b>	<b>19 903</b>	<b>23 102</b>	<b>6 133</b>	<b>0</b>	<b>49 137</b>

Individuelle tapsnedskrivninger, kategori 3K, er ikke med i denne oversikten.

	2018		2017	
	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
<b>Utlån fordelt på geografiske områder</b>				
Nordland	35 %	2 189 826	35 %	1 910 771
Troms inklusiv Svalbard	36 %	2 271 643	36 %	1 961 917
Finnmark	19 %	1 168 857	18 %	1 005 533
Øvrige fylker	10 %	609 798	11 %	582 619
Utlandet	0 %	16 874	0 %	3 052
<b>Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>	<b>100 %</b>	<b>6 256 998</b>	<b>100 %</b>	<b>5 463 893</b>



Beløp i hele 1000 kroner

2018

2017

**Utlån fordelt på sektor og Næring****Totale engasjementer**

Eiendom	86 666	53 573
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	29 581	17 338
Fiske og havbruk	477 191	356 088
Industri	250 330	210 678
Jordbruk og skogbruk	117 563	95 101
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	486 532	577 854
Ufordelt	16 028	10 414
Tjenesteytende virksomhet	640 861	587 278
Transport	813 997	869 456
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	410 922	411 107
Offentlig forvaltning	5 554	10 362
Personmarked	2 921 775	2 264 645
<b>Totalt</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>

**Brutto utlån**

Eiendom	86 666	53 573
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	29 581	17 338
Fiske og havbruk	477 191	356 088
Industri	250 330	210 678
Jordbruk og skogbruk	117 563	95 101
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	486 532	577 854
Ufordelt	16 028	10 414
Tjenesteytende virksomhet	640 861	587 278
Transport	813 997	869 456
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	410 922	411 107
Offentlig forvaltning	5 554	10 362
Personmarked	2 921 775	2 264 645
<b>Totalt</b>	<b>6 256 998</b>	<b>5 463 893</b>

## Note 10 – Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
--------------------------	------	------

### Utlån fordelt på sektor og Næring

#### Individuelle nedskrivninger

Eiendom	0	7
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	0	0
Fiske og havbruk	500	2
Industri	0	144
Jordbruk og skogbruk	500	378
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	6 551	8 652
Ufordelt	0	0
Tjenesteytende virksomhet	2 277	4 553
Transport	0	1 065
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	0	14
Offentlig forvaltning	0	0
Personmarked	17 684	15 267
<b>Totalt</b>	<b>27 512</b>	<b>30 081</b>

#### Forventet årlig gjennomsnittlig tap

Eiendom	560	520
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	70	93
Fiske og havbruk	1 883	1 888
Industri	2 780	2 246
Jordbruk og skogbruk	891	1 543
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	4 668	4 575
Ufordelt	64	50
Tjenesteytende virksomhet	12 246	3 212
Transport	4 895	3 235
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 914	1 552
Offentlig forvaltning	2	2
Personmarked	20 394	16 852
<b>Totalt</b>	<b>50 369</b>	<b>35 768</b>

## Note 11 – Maksimal kreditrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser

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

Nedbetalingslån sikres ved tinglyst salgspant i objektet. For næringslån og varelagerfinansiering brukes også PIMA-pant (Pant i motorvogn og anleggsmaskiner) og pant i varelager som alternativ sikkerhet. Ved leiefinansieringsavtaler har selskapet eiendomsrett til objektet. For å minimere risiko, bruker selskapet startleie (leasing) og egenkapital (lån) ved oppstart av

avtaler. Selskapet tinglyser også leiefinansieringsavtaler der objektet kan identifiseres ved hjelp av for eksempel registreringsnummer.

Selskapet har utviklet en egen verdiutviklingsmatrise for de objektene som finansieres. Ved hjelp av denne kan selskapet overvåke en eventuell åpen risiko i porteføljen. Beregninger for 2018 viser ingen vesentlige endringer i sikkerhet sammenlignet med tidligere år.

Selskapet har ingen utlån der tapsnedskrivning ikke er innregnet på grunn av sikkerhetsstillelsen.

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
	Brutto eksponering	Brutto eksponering
<b>Eiendeler</b>		
Kontanter og fordringer på kredittinstitusjoner	2 986	3 447
Netto leiefinansieringsavtaler/nedbetalingslån	6 178 865	5 402 527
Andre eiendeler	54 179	87 115
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6 236 030</b>	<b>5 493 089</b>
<b>Forpliktelses</b>		
Ubenyttede kreditter	82 727	82 951
Lånetilsagn	17 900	8 000
Sum finansielle garantistillelser	100 627	90 951
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>6 336 657</b>	<b>5 584 040</b>
<b>Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder</b>		
Nordland	2 203 673	1 910 771
Troms inklusiv Svalbard	2 321 088	2 082 065
Finnmark	1 176 176	1 005 533
Øvrige fylker	618 847	582 619
Utlandet	16 874	3 052
<b>Total kredittrisikoeksponering</b>	<b>6 336 657</b>	<b>5 584 040</b>

## Note 12 – Nedskrivninger

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Individuelle tapsnedskrivninger</b>		
Nedskrivninger på misligholdte utlån, garantier m.v 01.01	-30 081	-45 949
- Konstaterte tap i perioden på utlån hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	9 386	25 215
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	8 177	7 535
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	456	1 956
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	14 538	14 925
<b>= Individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v. pr. 31.12.</b>	<b>-27 512</b>	<b>-30 081</b>

Nedskrivninger på grupper av utlån i.h.t IAS39		-29 375
--	--	---------

<b>Nedskrivning basert på forventet kredittap på utlån</b>		
Nedskrivning basert på forventet kredittap på utlån 01.01	-47 879	
Periodens endring i ECL-beregning	1 258	
<b>= Nedskrivninger basert på forventet kredittap på utlån</b>	<b>-49 137</b>	
<b>Sum nedskrivninger pr. 31.12.</b>	<b>-76 649</b>	<b>-59 456</b>

Beløp i hele 1000 kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
<b>Endringer i tapsnedskrivninger utlån til amortisert kost</b>				
Tapsnedskrivninger 31.12.17			-59 457	-59 457
Implementeringseffekt 01.01.18	-17 274	-15 614	14 383	-18 504
<b>Tapsavsetninger 01.01.18</b>	<b>-17 274</b>	<b>-15 614</b>	<b>-45 074</b>	<b>-77 960</b>

<b>Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:</b>				
til (-fra) trinn 1	7 812	-7 812	-1	0
til (-fra) trinn 2	-1 400	5 549	-4 149	0
til (-fra) trinn 3	-428	-1 140	1 568	0
Netto ny måling av tap	-4 346	4 257	-7 125	-7 214
Netto økning/reduksjon saldo	-4 268	-8 342	21 138	8 527
Nye og endrede tapsavsetninger	-19 903	-23 102	-33 643	-76 649
Tilbakeførte tapsavsetninger trinn 3				11 009
Tilbakeførte tapsavsetninger trinn 3				-11 009
Andre endringer				0
<b>Tapsavsetninger 31.12.18</b>	<b>-19 903</b>	<b>-23 102</b>	<b>-33 643</b>	<b>-76 649</b>

## Note 13 – Misligholdte engasjement

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Totalt misligholdte lån og leasingavtaler	111 847	89 304
- Individuelle nedskrivninger	27 512	30 081
<b>= Netto misligholdte lån og leasingavtaler</b>	<b>84 336</b>	<b>59 223</b>

## Note 14 – Mellomværende med foretak i samme konsern

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Mellomværende med morselskapet SpareBank 1 Nord-Norge</b>		
Renter og kredittprovisjoner fra morselskap	78	76
Rentekostnader og andre lignende kostnader til morselskap	85 308	83 357
Rentekostnader ansvarlig lån til morselskap	3 867	3 601
Andre gebyrer til morselskap	2 782	3 214
Avsatt utbytte til morselskap	0	0
Utlån til og fordringer på morselskap	2 986	3 447
Lån og innskudd fra morselskap	4 592 676	4 219 474
Ansvarlig lånekapital fra morselskap	101 000	101 000

Pr. 31.12.2018 er det trukket opp 3.778 mill. kroner av total trekkrettighet på 3.874 mill. kroner. Selskapet har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for ekstern gjeld eller gjeld til morselskapet.

## Note 15 – Varige driftsmidler

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Maskiner og inventar</b>		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	44 452	40 723
+ Tilgang i året	4 572	3 729
- Avgang i året	-12 876	0
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	36 148	44 452
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12	-31 331	-39 781
<b>= Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>4 818</b>	<b>4 671</b>
Årets ordinære avskrivning (lineær)	4 327	3 316
Nedskrivning	0	0
<b>Sum avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>4 327</b>	<b>3 316</b>
Skattemessig verdi pr. 31.12.	8 417	7 371
<b>Økonomisk levetid:</b>		
EDB utstyr	3 år 33 %	3 år 33 %
EDB programvare	3,3 år 30 %	3,3 år 30 %
Kontormøbler og inventar	7 år 15 %	7 år 15 %
Kontormaskiner og reklameskilt	5 år 20 %	5 år 20 %

## Note 16 – Leieavtaler

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Brutto utlån og fordringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>		
Ikke senere enn 1 år	470 078	114 399
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	786 234	1 623 472
Senere enn 5 år	2 175 439	1 197 992
	<b>3 431 751</b>	<b>2 935 863</b>
Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	213 148	179 039
<b>Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler</b>	<b>3 218 604</b>	<b>2 756 824</b>
<b>Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte</b>		
Ikke senere enn 1 år	440 882	107 422
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	737 401	1 524 467
Senere enn 5 år	2 040 321	1 124 935
	<b>3 218 604</b>	<b>2 756 824</b>
Akkumulerte tapsavsetninger på utestående minsteleie	-8 010	-14 217
<b>Leasingutstyr</b>		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	4 254 110	3 710 724
+ Tilgang i året	1 339 582	1 059 971
- Avgang i året	-727 634	-516 585
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	4 866 058	4 254 110
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-1 749 066	-1 528 627
<b>= Bokført verdi leasingutstyr pr. 31.12.</b>	<b>3 116 992</b>	<b>2 725 483</b>
+ Periodisering av forventede salgsgevinster	31 848	30 148
+ Fordringer o.l.	-8 139	-7 492
<b>Sum leiefinansiering pr. 31.12.</b>	<b>3 140 702</b>	<b>2 748 139</b>
Årets ordinære avskrivning	668 110	569 272
Skattemessig verdi leasingutstyr pr. 31.12.	2 735 652	2 456 016
Uopptjent forskuddsleie pr. 31.12.	213 148	179 039

## Note 17 – Pensjon

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har kollektive pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet er pliktig å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har innskuddspensjonsordning og en lukket ytelsespensjonsordning. Innskuddspensjonsordningen er tegnet hos SpareBank 1 Forsikring. Ytelsespensjonsordningen administreres i egen pensjonskasse, SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som forvalter pensjonsmidlene innenfor de retningslinjer som gjelder for pensjonskasser.

Full pensjon i ytelsesordningen krever 30 års opptjening og gir rett til alderspensjon på differansen mellom 70 % av lønn ved fratredelse og beregnet ytelse fra Folketrygden. Ved beregning av pensjon fra Folketrygden er det lagt til grunn 1 G (Folketrygdens grunnbeløp) ved beregning av grunnpensjon. Ordningen omfatter ikke ektefellepensjon. Pensjonsalderen er 67 år. Ordningen oppfylder kravene i Lov om foretakspensjon.

Fra 01.07.06 inngår nyansatte i en innskuddspensjonsordning for alders- og uførepensjon tegnet hos SpareBank 1 Forsikring AS.

Premiesatsene for innskuddspensjonen følger lovens tidligere maksimum:

- Lønn tilsvarende 1 til 7,1 ganger G: 7 %
- Lønn tilsvarende 7,1 til 12 ganger G: 15 %

I tillegg til pensjonsforpliktelsen som forvaltes av pensjonskassen, har banken egen pensjonsforsikring for ansatte hvor ordinær lønn overstiger 12 G. Denne kollektive livrenteforsikringen er tegnet i forsikringsselskapet Storebrand.

Selskapet er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP. Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Den private AFP-ordningen vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premien for 2018 er fastsatt til 2,5 %, (2,5 % i 2017).

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, og ved måling av påløpte forpliktelser, benyttes estimerte verdier. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave over pensjonsmidlenes flytteverdi og aktuarberegninger av forpliktelsesens størrelse. Både verdien av pensjonskassens forpliktelser, pensjonsforsikring i annet forsikringsselskap og de usikrede forpliktelsene er medtatt i beregningene.

Selskapet har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income). Etter IAS 19, beregnes periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelse. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premiebetaling og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI.

Fra 31.12.13 er aktuarberegningene foretatt etter endret dødelighetstariff K2013BE (beste estimat).

## Note 17 – Pensjon

	31.12.18	31.12.17
<b>Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningene:</b>		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,00 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %
Finansskatt	5,00 %	5,00 %
Frivillig avgang over 50 år	0,00 %	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	0,00 %	0,00 %
Forventet AFP - uttak fra 62 år	90,00 %	90,00 %
Dødelighet, giftemålsannsynlighet etc.	K2013 BE	K2013 BE
Uførhet	IR2003	IR2003
Antall ansatte som omfattes av ytelsesordningen	9	9
Antall ansatte som omfattes av innskuddsordningen	36	38
Periodens kostnad knyttet til innskuddspensjonsordningen (beløp i hele 1000 kroner)	1 793	1 469

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Sammensetning av periodens pensjonskostnad:</b>		
Årets pensjonsopptjening	81	167
Netto renteinntekt/kostnad	-265	-250
Amortisering	0	0
Årets netto pensjonskostnad	-184	-83
Periodisert arbeidsgiveravgift	46	88
<b>Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift</b>	<b>-138</b>	<b>5</b>
<b>Balansførte pensjonsforpliktelser</b>		
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	16 309	16 595
Estimert verdi av pensjonsmidler	-26 758	-27 511
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
<b>Sum balansførte forpliktelser (+)/midler (-)</b>	<b>-10 448</b>	<b>-10 916</b>



## Note 18 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i hele 1000 kroner	Effektiv rente	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	1,86	4 518 456	4 051 369
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2,74	74 220	168 106
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	1,88	<b>4 592 676</b>	<b>4 219 474</b>

Effektiv rente er beregnet som sum rentekostnad/snittvolum for året 2018.

## Note 19 – Annen gjeld

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Avsatt utbytte	0	0
Skyldig merverdiavgift	0	0
Skyldig skatt	42 169	0
Finansielle derivater	947	2 238
Øvrige kreditorer	13 289	15 721
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>56 404</b>	<b>17 959</b>

## Note 20 – Periodisering av etableringsgebyr

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Etableringsgebyr oppført i balansen 01.01.	31 993	28 611
Etableringsgebyr oppført i balansen 31.12.	35 655	31 993

## Note 21 – Egenkapitalbevegelse og fordeling

Beløp i hele 1000 kroner	
<b>Egenkapital pr. 31.12.16</b>	<b>729 089</b>
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	2 561
Utbytte for 2016	-64 484
Emisjon	100 000
Fondsobligasjon nytegnet i år	84 000
Ubetalte renter på fondsobligasjon klassifisert som EK	-94
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12	743
Overført fra årets overskudd 31.12.17	5 188
<b>Egenkapital pr. 31.12.17</b>	<b>857 004</b>
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	0
Prinsippendring: Overgang til IFRS 9	-13 878
Utbytte for 2017	-5 188
Emisjon	149 000
Ubetalte renter på fondsobligasjon klassifisert som EK	-3 216
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12	-667
Overført fra årets overskudd 31.12.18	137 395
<b>Egenkapital pr. 31.12.18</b>	<b>1 120 449</b>
<i>Fordeling egenkapital:</i>	
Innskutt egenkapital inklusiv overkursfond	840 000
Ikke registrert kapitalutvidelse	0
Fondsobligasjon klassifisert som EK	80 690
Opptjent egenkapital	199 759
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 120 449</b>

## Note 22 – Kapitaldekning

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Aksjekapital	781 000	632 000
Overkursfond	59 000	59 000
Annen egenkapital	62 364	76 909
= Balansført egenkapital	902 364	767 909
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-41	-84
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-10 448	-10 916
= Ren kjernekapital	891 875	756 909
Fondsobligasjonskapital	80 690	83 906
= Annen kjernekapital	80 690	83 906
<b>Kjernekapital</b>	<b>972 565</b>	<b>840 815</b>
Ansvarlig lånekapital som kvalifiserer som tilleggskapital	101 000	101 000
<b>Tilleggskapital</b>	<b>101 000</b>	<b>101 000</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 073 565</b>	<b>941 815</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>		
Kredittrisiko standardmetoden	5 571 923	4 815 040
Operasjonell risiko (Basismetoden)	361 991	339 420
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>5 933 914</b>	<b>5 154 460</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
Engasjement med massemerked	327 015	281 955
Engasjement med øvrige foretak	536 633	440 301
Operasjonell risiko (Basismetoden)	56 109	50 913
<b>Kapitalkrav</b>	<b>919 757</b>	<b>773 169</b>
Tilgjengelig kapital	153 808	168 646
<b>Kapitaldekning</b>	<b>18,09 %</b>	<b>18,27 %</b>
Ren kjernekapital	15,03 %	14,68 %
Kjernekapitaldekning	16,39 %	16,31 %
Uvektet kjenekapitalandel (Leverage Ratio)	15,21 %	14,92 %

Fra 2008 beregnes det kapitalkrav i henhold til gjeldende rapporteringsstandard etter standardmetoden. Gjeldende minstekrav til kapitaldekning er 15,50 %. Nytt kapitalkrav gjeldende fra 2020 er 16,00 % som følge av varslet økning i motsyklisk kapitalbuffer.

## Note 23 – Restløpetid på eiendel - og gjeldsposter gruppert på gjenstående løpetid

Beløp i hele 1000 kroner	0-30 dager	Fra 1 - 3 mnd	Fra 3-12 mnd	Fra 1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 502		1 484			2 986
Utlån til og fordringer på kunder	347 944	49 040	205 499	3 046 873	2 378 823	227 335	6 255 514
Øvrige eiendeler med restløpetid	38 913				10 448	-76 649	-27 287
Eiendeler uten restløpetid						4 818	4 818
<b>Sum eiendeler</b>	<b>386 857</b>	<b>50 542</b>	<b>205 499</b>	<b>3 048 357</b>	<b>2 389 271</b>	<b>155 504</b>	<b>6 236 030</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 518 456		74 220			4 592 676
Øvrig gjeld med restløpetid	15 523	2 455	9 168	136 876	106 126		270 147
Gjeld uten restløpetid						151 758	151 758
Ansvarlig lån				101 000			101 000
Egenkapital						1 120 449	1 120 449
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>15 523</b>	<b>4 520 911</b>	<b>9 168</b>	<b>312 097</b>	<b>106 126</b>	<b>1 272 207</b>	<b>6 236 030</b>
<b>Netto likvid. eksponering på balanseposter</b>	<b>371 335</b>	<b>-4 470 368</b>	<b>196 331</b>	<b>2 736 260</b>	<b>2 283 146</b>	<b>-1 116 703</b>	

Kassekreditt/trekkrettighet er klassifisert i intervallet "Fra 1 til 3 mnd".  
Av selskapets totale bankinnskudd er kr 1.374.936 bundet opp i skattetrekksmidler.

## Note 24 – Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen

Beløp i hele 1000 kroner	0-30 dager	Fra 1 - 3 mnd	Fra 3-12 mnd	Fra 1-5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 502	1 484					2 986
Utlån til og fordringer på kunder	6 214 810	0	0	40 704	0	0	6 255 514
Øvrige rentebærende eiendeler						-76 649	-76 649
Ikke rentebærende eiendeler						54 179	54 179
<b>Sum eiendeler</b>	<b>6 216 312</b>	<b>1 484</b>	<b>0</b>	<b>40 704</b>	<b>0</b>	<b>-22 470</b>	<b>6 236 030</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 518 456	74 220					4 592 676
Øvrig rentebærende gjeld	947					334 798	335 745
Ikke rentebærende gjeld						86 160	86 160
Ansvarlig lån		101 000					101 000
Egenkapital						1 120 449	1 120 449
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>4 519 403</b>	<b>175 220</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 541 407</b>	<b>6 236 030</b>
<b>Netto likvid. eksponering på balanseposter</b>	<b>1 696 909</b>	<b>-173 736</b>	<b>0</b>	<b>40 704</b>	<b>0</b>	<b>-1 563 877</b>	
<b>Netto likvid. eksponering på balanseposter</b>	<b>27,2</b>	<b>-2,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>-25,1</b>	

Varslingsfristen for renteendring til kunder er henholdsvis 6 uker for personkunder, 2 uker for bedriftskunder. Basert på selskapets balanse per 31.12.18 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 62,4 mill kroner.

## Note 25 – Overtatte eiendeler og andre eiendeler

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Overtatte eiendeler</b>		
Overtatte eiendeler	0	19 845
Selskapet har ved utgangen av regnskapsperioden ingen overtatte eiendeler.		
<b>Andre eiendeler</b>		
Merverdiavgift til gode	1 508	2 241

## Note 26 – Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
<b>Ordinære aksjer</b>		
Antall ordinære aksjer pålydende kr 5.000	156 200	126 400
Ikke registrerte aksjer pålydende kr 5.000	0	0
<b>Endringer i aksjekapital og overkurs:</b>		
Aksjekapital	781 000	632 000
Ikke registrert aksjekapital	0	0
Overkurs	59 000	59 000
<b>Utbytte</b>		
Utbetalt utbytte	5 188	64 484

Det er foreslått utbytte til godkjenning i generalforsamlingen på 137 mill. Dette er ikke regnskapsført som forpliktelse pr. 31.12.18. Samtlige aksjer eies av SpareBank 1 Nord-Norge. Selskapet har hovedkontor i Tromsø.

## Note 27 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i hele 1000 kroner	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	101 000	101 000

Selskapet tok i 2017 opp ytterligere ett ansvarlig lån. Dette lånet har samme avtalebetingelser som eksisterende lån med løpetid på 5 år og med rett til forlengelse til hhv 2023, 2024 og 2027. Innløsning kan ikke skje før lånene har løpt i 5 år. Selskapets kostnader med lånene er totalt 3.866.976,- Rentebetingelsene er 3 mnd. NIBOR med tillegg av en margin på 2,75 prosentpoeng. Renten fastsettes for tre mnd. av gangen.

## Note 28 – Hendelser etter balansedagen

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

Til KPMG ved Trond Larssen

Dette brevet sendes i forbindelse med KPMGs revisjon av regnskapet for SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS (heretter "selskapet") for året som ble avsluttet den 31. desember 2018, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettvisende bilde i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9. Heretter "gjeldende rammeverk". Vi bekrefter at de uttalelser vi gir i dette brevet er i overensstemmelse med definisjonene som fremgår av vedlegg til dette brevet.

25.02.2019

**Vi bekrefter at:**

### **Regnskap (Financial Statements)**

1. Vi har oppfylt vårt ansvar vedrørende utarbeidelsen av regnskapet som fastsatt i vilkårene for revisjonsoppdraget i engasjementsavtalen datert 09. desember 2016, og regnskapet gir et rettvisende bilde i samsvar med gjeldende rammeverk.
2. Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater, herunder regnskapsestimater målt til virkelig verdi, er rimelige.
3. Alle hendelser etter datoen for regnskapet og som etter gjeldende rammeverk medfører korrigerende eller omtale, er korrigert eller omtalt.
4. Virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. For liste over ukorrigerede feil, henvises det til revisjonsrapporten.

### **Opplysninger som er gitt**

5. Vi har gitt revisor:
  - I. tilgang til alle opplysninger, som vi har kjennskap til, som er relevante for utarbeidelsen av regnskapet, som regnskapsregistreringer, dokumentasjon og andre saker,
  - II. tilleggsopplysninger som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
  - III. ubegrenset tilgang til personer i enheten som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra.
6. Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
7. Vi bekrefter at:
  - I. Vi har gitt revisor opplysninger om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.  
I vedlegg til dette brevet er det tatt inn definisjoner av misligheter, herunder feil som skyldes uredelig regnskapsrapportering og underslag av eiendeler.
  - II. Vi har gitt revisor alle opplysninger om
    - a) eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket enheten, og som involverer:
      - ledelsen,
      - ansatte som har en betydningsfull rolle i intern kontroll, eller
      - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet.

- b) eventuelle påstander om misligheter eller mistanke om misligheter som kan ha påvirket enhetens regnskap og som er kommunisert av ansatte, tidligere ansatte, analytikere, tilsynsmyndigheter eller andre.

I tilknytning til ovenstående, erkjenner vi vårt ansvar for den interne kontroll som vi mener er nødvendig for å utarbeide regnskaper som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, som følge av feil eller misligheter. Vi er spesielt oppmerksom på vårt ansvar for utformingen, iverksettelsen og vedlikeholdet av intern kontroll for å forhindre og avdekke misligheter

8. Vi har gitt revisor opplysninger om alle kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter som kan ha betydning for utarbeidelsen av regnskapet. Videre har vi gitt revisor opplysninger om alle kjente faktiske eller mulige søksmål og krav som kan ha betydning for regnskapet, samt regnskapsført og/eller opplyst om dette i samsvar med gjeldende rammeverk.
9. Vi har gitt revisor opplysninger om identiteten til enhetens nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med. Det er tatt tilstrekkelig hensyn til og opplyst om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i gjeldende rammeverk.

Definisjon av nærstående parter og transaksjoner med nærstående parter er tatt med i vedlegg til dette brevet.

Vi bekrefter fullstendigheten av informasjonen gitt til KPMG om nærstående parter og transaksjoner med nærstående parter, jf regnskapslovens § 7-30b.

10. Vi bekrefter at eventuelt utbytte utdelt gjennom året, samt eventuelt foreslått utbytte og konsernbidrag per 31.12.2018 ligger innenfor aksjelovgivningens begrensingsregler. Vi har vurdert selskapets egenkapital og likviditet i forhold til kravene om forsvarlig egenkapital og likviditet i henhold til aksjeloven § 3-4, og tatt tilbørlig hensyn til dette i vår vurdering av og forslag til utbytte og konsernbidrag.
11. Vi bekrefter at det ikke er gitt lån eller sikkerhetsstillelser i strid med reglene i aksjelovgivningens kapittel 8.
12. Alle relevante transaksjoner (hvis noen) med aksjeeier, nærstående eller konsernselskaper ut over 10 % av aksjekapitalen er behandlet i samsvar med reglene i aksjelovgivningens § 3-8.
13. Vi bekrefter å ha oppfylt vår plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS



Hanne Karoline Kræmer  
Adm dir

## Vedlegg til fullstendighetserklæringen for SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

### **Definitions**

*The following definitions assume that IFRSs are the applicable financial reporting framework.*

### **Financial Statements**

IAS 1.10 states that “a complete set of financial statements comprises:

- (a) a statement of financial position as at the end of the period;
- (b) a statement of profit or loss and other comprehensive income for the period;
- (c) a statement of changes in equity for the period;
- (d) a statement of cash flows for the period;
- (e) notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information;
- (ea) comparative information in respect of the preceding period as specified in paragraphs 38 and 38A; and
- (f) a statement of financial position as at the beginning of the preceding period when an entity applies an accounting policy retrospectively or makes a retrospective restatement of items in its financial statements, or when it reclassifies items in its financial statements in accordance with paragraphs 40A–40D.

An entity may use titles for the statements other than those used in this Standard. For example, an entity may use the title 'statement of comprehensive income' instead of 'statement of profit or loss and other comprehensive income'.”

### **Material Matters**

Certain representations in this letter are described as being limited to matters that are material.

IAS 1.7 and IAS 8.5 state the following:

Material omissions or misstatements of items are material if they could, individually or collectively, influence the economic decisions that users make on the basis of the financial statements. Materiality depends on the size and nature of the omission or misstatement judged in the surrounding circumstances. The size or nature of the item, or a combination of both, could be the determining factor.

### **Fraud**

Fraudulent financial reporting (uredelig regnskapsrapportering) involves intentional misstatements including omissions of amounts or disclosures in financial statements to deceive financial statement users. [ISA 240.A2]

Misappropriation of assets (underslag av eiendeler) involves the theft of an entity’s assets. It is often accompanied by false or misleading records or documents in order to conceal the fact that the assets are missing or have been pledged without proper authorization. [ISA 240.A5]

### **Error**

An error is an unintentional misstatement in financial statements, including the omission of an amount or a disclosure. [IFAC Glossary of Terms].

Prior period errors are omissions from, and misstatements in, the entity’s financial statements for one or more prior periods arising from a failure to use, or misuse of, reliable information that:

- a) was available when financial statements for those periods were authorized for issue; and



- b) could reasonably be expected to have been obtained and taken into account in the preparation and presentation of those financial statements.

Such errors include the effects of mathematical mistakes, mistakes in applying accounting policies, oversights or misinterpretations of facts, and fraud. [IAS 8.5]

### **Management**

For the purposes of this letter, references to “management” should be read as “management and, where appropriate, those charged with governance”. [ISA 580.8]

### **Related party**

A related party is a person or entity that is related to the entity that is preparing its financial statements (referred to in IAS 24 *Related Party Disclosures* as the “reporting entity”).

- a) A person or a close member of that person’s family is related to a reporting entity if that person:
- i) has control or joint control over the reporting entity;
  - ii) has significant influence over the reporting entity; or
  - iii) is a member of the key management personnel of the reporting entity or of a parent of the reporting entity.
- b) An entity is related to a reporting entity if any of the following conditions applies:
- i) The entity and the reporting entity are members of the same group (which means that each parent, subsidiary and fellow subsidiary is related to the others).
  - ii) One entity is an associate or joint venture of the other entity (or an associate or joint venture of a member of a group of which the other entity is a member).
  - iii) Both entities are joint ventures of the same third party.
  - iv) One entity is a joint venture of a third entity and the other entity is an associate of the third entity.
  - v) The entity is a post-employment benefit plan for the benefit of employees of either the reporting entity or an entity related to the reporting entity. If the reporting entity is itself such a plan, the sponsoring employers are also related to the reporting entity.
  - vi) The entity is controlled, or jointly controlled by a person identified in (a).
  - vii) A person identified in (a)(i) has significant influence over the entity or is a member of the key management personnel of the entity (or of a parent of the entity).

*[In recognition of the circumstances arising in certain countries whereby governments hold large investments in entities, and furthermore, as a result of government “bail-outs” and financial support provided to various entities, resulting from the economic downturn, revised IAS 24.25 states the following, in respect of government-related entities:]*

A reporting entity is exempt from the disclosure requirements of IAS 24.18 in relation to related party transactions and outstanding balances, including commitments, with:

- a) a government that has control, joint control or significant influence over the reporting entity; and
- b) another entity that is a related party because the same government has control, joint control or significant influence over both the reporting entity and the other entity.

**Related party transaction** - A transfer of resources, services or obligations between a reporting entity and a related party, regardless of whether a price is charged.



KPMG AS  
Stakkevollvegen 41  
Postboks 6262  
9292 Tromsø

Telephone +47 04063  
Fax +47 77 64 30 10  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Finans Nord-Norges AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik

internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

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

### 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.

Tromsø, 27. februar 2019  
KPMG AS



Trond Larssen  
Statsautorisert revisor

## Selskapets tillitsvalgte pr. 31.12.18

### Tillitsvalgte Styret

#### *Medlemmer*

Styrets leder	Jan-Frode Janson	valgt til og med 2021
Nestleder	Arvid Jensen	valgt til og med 2018
Medlem	Vidar Bakken	valgt til og med 2021
Medlem	Arne Nypan	valgt til og med 2018
Medlem ansatte	Grete Hansen	valgt til og med 2020

#### *Varamedlemmer*

Varamedlem	Dag-Roar Eriksen	valgt til og med 2019
Varamedlem	Anita Hestvik	valgt til og med 2019
Varamedlem	Ann Karin Sortland	valgt til og med 2019
Varamedlem ansatte	Morten Elstad	valgt til og med 2018

**SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS**

Org. nr: NO 930 050 237

PB 6801 Langnes, 9298 Tromsø

Tel 915 022 48

[www.snn.no](http://www.snn.no)

