

SPAREBANK 1 FINANS NORD-NORGE

ÅRSRAPPORT 2019

Innhold

SpareBank 1 Finans Nord-Norge

06	Årsberetning
12	Resultatregnskap
14	Balanse
16	Kontantstrømanalyse

Årsregnskap 2019

17	Note 1: Regnskapsprinsipper
19	Note 2: Finansiell risikostyring
21	Note 3: Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder
21	Note 4: Lønn og administrasjonskostnader
21	Note 5: Andre driftsinntekter og resultatførte valutagevinster og tap
22	Note 6: Godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør
22	Note 7: Andre driftskostnader
23	Note 8: Skatter
24	Note 9: Tap
25	Note 10: Utlån til og fordringer på kunder, kredittrisiko og tapsnedskrivninger
30	Note 11: Maks kredittrisikok eksponering, ikke hensyntatt pantestillelser
31	Note 12: Mellomværende med foretak i samme konsern
31	Note 13: Varige driftsmidler og balanseførte leieavtaler iht IFRS 16
32	Note 14: Leieavtaler for utleier
33	Note 15: Pensjon
34	Note 16: Gjeld til kredittinstitusjoner
35	Note 17: Annen gjeld
35	Note 18: Periodisering av etableringsgebyr
35	Note 19: Egenkapitalbevegelse og fordeling
36	Note 20: Kapitaldekning
37	Note 21: Restløpetid på eiendel- og gjeldsposter gruppert på gjenstående løpetid
37	Note 22: Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen
38	Note 23: Overtatte eiendeler og andre eiendeler
38	Note 24: Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte
38	Note 25: Ansvarlig lånekapital
38	Note 26: Hendelser etter balansedagen
39	Tillitsvalgte
40	Fullstendighetserklæring
44	Revisjonsberetning

ÅRSBERETNING

A long-exposure photograph of a road at night. The road curves from the bottom left towards the right, with bright white light trails from headlights and taillights. In the background, a large, snow-dusted mountain peak rises against a dark blue night sky. A body of water is visible to the left of the road. The overall scene is illuminated by the cool blue tones of the night and the warm white and yellow of the artificial lights.



Årsberetning

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde i 2019 et resultat av ordinær drift på 165,933 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 13,4 % 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". Konsernet skaper konkurransefortrinn gjennom den nordnorske forretningsmodellen, en organisasjon med gjennomføringskraft, stolt og kunderettet kultur. Virksomheten bygger dessuten på strenge krav til risikostyring, redelighet og forretningsetikk.

VIRKSOMHETEN OG MARKEDSFORHOLD

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

Selskapet driver ikke med forskning og har ikke mottatt støtte til dette. Selskapet samarbeider med de øvrige finansieringsselskapene i SpareBank 1 tilknyttet utvikling.

Det ble i 2019 registrert til sammen 423 konkurser og tvangsavviklinger i Nord-Norge mot 447 i 2018. Det var en positiv utvikling for Troms og Finnmark som hadde henholdsvis 20 og 38 færre konkurser/tvangsavviklinger i 2019. Nordland hadde en økning på 14. Vi anser at det fortsatt er gode markedsforhold for vår virksomhet i Nord-Norge.

Selskapet har ikke hatt behov for å øke aksjekapitalen i 2019. Endring i vektingen av små og mellomstore bedrifter i 2019, har ført til at selskapet har en god kapital situasjon inn i 2020.

Resultat (2018 i parentes)

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde et resultat før tap og skatt på 181,740 mill. kroner i 2019 (171,685 mill. kroner).

Resultatet etter avsetninger til tap og skatt utgjorde 125,857 mill. kroner (137,395 mill. kroner). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,04 % (2,4 %). Avkastning etter skatt ble 13,4 % (16,5 %) av gjennomsnittlig egenkapital.

Selskapets driftskostnader ble totalt 109,277 mill. kroner (81,681 mill. kroner) og utgjorde 1,77 % (1,43 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Det ble i 2019

utbetalt provisjon til eier. Kostnadene målt i prosent av inntektene er 38,3 (33,3). Effektiviteten av driften vurderes som tilfredsstillende.

Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 6.586 mill. kroner (6.236 mill. kroner). Veksten i forvaltningskapitalen ble 5,6 % (13,5 %). Selskapets netto utlån og fordringer på kunder er 6.527 mill. kroner (6.179 mill. kroner), en økning på 5,6 % (14,3 %). 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 per 31. desember 2019 var 1.070,2 mill. kroner. Årets overskudd etter skatt er i sin helhet forutsatt gitt som utbytte. Soliditeten målt som netto ansvarlig kapital i forhold til risikovektet balanse var 18,85 %. Selskapet har således en buffer på 161,7 mill. kroner i ansvarlig kapital i forhold til gjeldende minimumskrav på 16,0 % kapitaldekning. Det konserninterne kravet til kapitaldekning er 16,5 %. Selskapet har en buffer på 133,3 mill. kroner i forhold til dette kravet.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 740 mill. kroner i 2019. Tilsvarende tall for 2018 var 849 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 rettviseende bilde av SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

RISIKOSTYRING

Kreditrisiko

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har tilnærmet det samme systemet som morbanken for klassifisering av kreditrisiko. Selskapet har en god spredning av kreditrisiko. Dette gjelder så vel innenfor produkter og næringer som utlån til enkeltkunder. Summen av engasjement som utgjør mer enn 10 % av ansvarlig kapital er 582,8 mill. kroner. Største engasjement utgjør 16,83 % av ansvarlig kapital.

Tap og mislighold på utlån

Engasjement i mislighold er kontinuerlig underlagt individuelle tapsvurderinger.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement per 31.12.19 utgjør 110,859 mill. kroner (84,336 mill. kroner), 1,68 % (1,36 %) av brutto utlån.

Tapene er 9,1 mill. kroner høyere enn året før. Tap på utlån utgjør 15,807 mill. kroner, tilsvarende 0,26 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tapene i 2019 ligger på normalnivå.

Selskapets samlede avsetninger til nedskrivninger på utlån kunder er 84,069 mill. kroner (76,649 mill. kroner) per 31.12.19. Nedskrivningene av porteføljen utgjør 1,27 % (1,23 %) av selskapets samlede brutto utlån.

Miljø

Selskapet driver en type virksomhet som ikke i vesentlig grad påvirker eller forurenses det ytre miljø.

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 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 innlån i samme valuta. Valutarisikoen for selskapet vurderes som lav.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

Per 31.12.19 hadde SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS 39 faste årsverk. Antall sykedager var 194 dager som tilsvarer 2,35 %. Dette er en økning med 0,50 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.

51 % av de ansatte i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er kvinner og i ledergruppen er 83 % 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 god aktivitet og godt resultat.

FRAMTIDSUTSIKTER

Nord-Norge er avhengig av eksport og vil påvirkes av makroøkonomiske trender i verden. Usikkerheten i verdensøkonomien kan gi positive ringvirkninger i Nord-Norge på kort sikt, men den gjør også fremtiden i nord uforutsigbar.

Nordnorsk økonomi er eksportorientert, og påvirkes av internasjonale konjunkturer og markedsadgang. Ei svak krone har vært positiv for eksportnæringenes konkurransekraft, samtidig som etterspørselen hos våre viktigste handelspartnere har vært høy. Uroen i internasjonal handel og en svakere vekst i Europa gjør utsiktene mer usikre enn tidligere. Bransjer som kan være særlig utsatt er eksportører av råvarer, sjømat og reiselivsprodukter.

Større fokus og vektlegging av bærekraft vil også kunne påvirke flere næringer. Bedre utnyttelse av naturressurser og verdiskapning basert på dem, vil kunne gi fortsatt vekst med større bærekraft. Næringslivet investerer i mer miljøvennlig produksjon og offentlig sektor etterspør også i større grad grønne løsninger. Selskapet jobber aktivt for å posisjonere seg i dette markedet.

Nordnorsk økonomi har, som norsk økonomi, hatt en svakere vekst de siste årene, og har bremsset forsiktig opp. Prognosene til SSB viser at veksten fortsatt vil avta de neste årene. Dette kan påvirke både bedrifter og husholdningenes økonomi framover.

Årets resultat er i samsvar med forventningene styret hadde til selskapet for 2019. Til tross for litt svakere utsikter framover forventer likevel styret at 2020 vil gi SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS markedsmessige muligheter. Selskapet har god drift og tilfredsstillende soliditet. Med god risikostyring og godt kreditthåndverk både ved innvilgelse samt ved oppfølging av kundene, vil selskapet klare å møte utfordringene i markedet. Styret forventer et godt resultat i 2020.

RAPPORTERING OM SAMFUNNSANSVAR

For rapportering av samfunnsansvar og bærekraft 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 balanse dato 31.12.19 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 125 mill kroner utdeles som utbytte.

Tromsø, 31. desember 2019 / 20. februar 2020.


Petter B. Høiseith
styreleder


Vidar J. Bakken
nestleder


Beate Søberg
styremedlem


Trude Glad
styremedlem


Grete Hansen
styremedlem


Hanne Karoline Kræmer
administrerende direktør



ÅRSREGNSKAP



Resultatregnskap

Beløp i hele 1000 kroner	Noter	2019	2018
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12	52	67
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kunder	3	385 037	333 967
Andre renteinntekter og lignende inntekter	12	346	583
Sum renteinntekter og lignende inntekter		385 434	334 616
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjon	12	94 697	83 495
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	12	4 329	3 867
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12	956	1 885
Sum rentekostnader og lignende kostnader		99 982	89 247
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		285 452	245 369
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon og andre provisjonsinntekter	12	0	0
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Garantiprovisjoner	12	23	65
Andre gebyrer og provisjonskostnader	12	41 648	15 613
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		41 671	15 678
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter	5	5 952	6 438
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	-387	1 558
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn	6	26 370	25 928
Pensjoner	15	2 010	2 033
Sosiale kostnader	6	7 275	6 723
Administrasjonskostnader	4	15 776	11 337
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	4	51 431	46 021

Beløp i hele 1000 kroner	Noter	2019	2018
Avskrivninger med videre av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	13	8 865	4 327
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader	7	7 309	15 655
Tap på utlån, garantier med videre			
Tap på utlån	9	15 807	-3 356
Tap på garantier med videre	9	0	0
Skatt	8	40 077	37 646
Resultat for regnskapsåret		125 857	137 395
Disponering av overskudd			
Overført til annen egenkapital	19	125 857	137 395
Sum disponert		125 857	137 395
Andre inntekter og kostnader			
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		-2 114	-890
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak		0	0
Skatt relatert til andre inntekter og kostnader		528	222
Sum andre inntekter og kostnader		-1 585	-667
Totalresultat		124 271	136 727

Balanse

Eiendeler Beløp i hele 1000 kroner	Noter	2019	2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		1 342	1 502
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	14	749	1 484
Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 092	2 986
Utlån til og fordringer på kunder			
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	14	3 210 256	3 218 087
Nedbetalingslån		3 399 936	3 037 427
Brutto utlån og fordringer på kunder	10	6 610 192	6 255 514
- Tapsavsetninger	9	84 069	76 649
Netto utlån og fordringer på kunder		6 526 123	6 178 865
Overtatte eiendeler	23	0	0
Varige driftsmidler	13	7 932	4 818
Pensjonsmidler	15	9 014	10 448
Andre eiendeler	23	0	1 508
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
Opptjente ikke mottatte innbetalinger		34 620	32 513
Forskuddsbetalte kostnader		6 218	4 893
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		40 838	37 405
Sum eiendeler	21,22	6 585 998	6 236 030

Gjeld og egenkapital Beløp i hele 1000 kroner	Noter	2019	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	12,16	4 755 936	4 518 456
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	12,16	68 622	74 220
Annen gjeld			
Annen gjeld		214 705	56 404
Sum annen gjeld	17	214 705	56 404
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	18	260 663	279 074
Avsetninger til forpliktelser og kostnader			
Andre avsetning til forpliktelser		0	267
Utsatt skatt	8	81 030	86 160
Sum avsetninger for forpliktelser		81 030	86 426
Sum gjeld		5 380 956	5 014 581
Ansvarlig lånekapital	12,25	101 000	101 000
Egenkapital Beløp i hele 1000 kroner			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	24	781 000	781 000
Overkurs	24	59 000	59 000
Hybridkapital	19	77 407	80 690
Annen fri egenkapital	19	186 636	199 759
Sum egenkapital	19,20	1 104 042	1 120 449
Sum gjeld og egenkapital	21,22	6 585 998	6 236 030

Tromsø, 31. desember 2019 / 20. februar 2020.


Petter B. Høiseith
styreleder


Vidar J. Bakken
nestleder


Beate Søberg
styremedlem


Trude Glad
styremedlem


Grete Hansen
styremedlem


Hanne Karoline Kræmer
administrerende direktør

Kontantstrømanalyse

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Resultat av ordinær drift	165 933	175 041
+ Ordinære avskrivninger	735 607	672 437
+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler og leasingutstyr	-128	153
+ Nedskrivninger og gevinst/tap ved salg av leasingutstyr	208	47 527
+ Tap på utlån, garantier m.v.	15 807	-3 356
- Skattekostnader	40 077	37 646
- Utbetalt utbytte	0	5 188
Tilført fra årets drift	877 350	848 967
Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	139 623	116 736
Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	-491	33 083
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	-299 738	-383 349
Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	0	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	231 882	373 201
A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	948 626	988 638
- Investeringer i varige driftsmidler	9 072	4 572
+ Salg av aksjer i datterselskap	0	0
- Investeringer i leasingutstyr	-1 112 575	-1 339 582
+ Salg av i leasingutstyr	154 717	197 337
Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	0	0
B. Likviditetsendring fra investeringer	-948 786	-1 137 673
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	0	0
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital: + økning/ - nedgang	0	149 000
C. Likviditetsendring fra finansiering	0	149 000
A + B + C. Sum endring likvider	-160	-35
+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	1 502	1 537
= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	1 342	1 502

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken, og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid. Av selskapets totale bankinnskudd er 1 237 683 kroner bundet opp i skattetrekksmidler.

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.

IFRS 16 Leieavtaler trådte i kraft fra 01.01.19. Standarden legger opp til for leietaker 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 17. Standarden vil for selskapet hovedsaklig få betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler.

INNTEKTSFØRING OG PERIODISERING

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 90 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.

Nedskrivninger

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

Overtagne 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. Overtagne 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 15.

REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING AV LEASINGAVTALER FOR UTELEIER

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 14).

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 leieperioder er periodisert og oppført i balansen.

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

salgsgvinstene. 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 24. 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 kan fås ved henvendelse til selskapets kontor i Tromsø.

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 fast-

renteavtaler 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.

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 automatisk validering i 2019 viser at modellene er tilfredsstillende og differensierer mellom kunder med ulik risiko.

For å styre selskapets utlånsportefølje i tråd med selskapets risikostrategi, bevilgningsreglement samt

kredittpolicy har det vært en løpende videreutvikling og tilpasning av kredittsystemer og rammeverk. Styringsdokumentene er levende dokumenter og de 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 %-sats og selskapet har egne mål for maksimalt utlån til enkelte bransjer. Andelen av vesentlige utlån viser en nedgang på et prosentpoeng 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 2019 fortsatt arbeidet med utvikling av prosesser og systemer for løpende identifisering og oppfølging av risikoen. Selskapet har i 2019 videreført bruk av SMS-purring og tidligoppringing. I 2011 tok

selskapet i bruk den nye kredittkalkulatoren som ble utviklet i samarbeid med de tre andre finansieringsselskapene i alliansen (se også punktet Kredittisiko). 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 egenevaluering som rapporteres til styret. Egenevalueringen 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 lokalkunnskap, samt ved å operere innenfor trygge marginer med hensyn på låntakernes betalingsevne og kvaliteten på stilte sikkerheter.

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

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Totale renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder fordeler seg som følger:		
Leiefinansiering	160 262	134 852
Nedbetalingslån	224 775	199 115
Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	385 037	333 967

Note 4 – Lønn og administrasjonskostnader

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Lønn	26 370	25 928
Pensjoner	2 010	2 033
Sosiale kostnader	7 275	6 723
Administrasjonskostnader:		
* EDB-kostnader	6 855	5 566
* Kontorrekvisita trykksaker m.v.	796	763
* Telekommunikasjon, postforsendelse m.v.	896	837
* Reiser	1 102	918
* Utdanning / opplæring inkl. reisekostnader	38	168
* Salg, reklame og representasjon	2 087	3 062
* Kostnader vikarbyrå	0	23
* Andre administrasjonskostnader	4 000	0
Sum administrasjonskostnader	15 776	11 337
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	8 865	4 327
Andre driftskostnader	7 309	15 655
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	41 671	15 678
Sum driftskostnader	109 277	81 680
Gjennomsnittlige antall ansatte (årsverk) i regnskapsåret	39,4	39,0

Lån og garantier til ansatte ytes av SpareBank 1 Nord-Norge på de til enhver tid gjeldende vilkår i konsernet.

Note 5 – Andre driftsinntekter og resultatførte valutagevinster og tap

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Provisjonsinntekter betalingsforsikring lån	5 034	5 713
Provisjonsinntekter skadeforsikring	622	456
Gevinst ved salg av aksjer, maskiner og inventar	257	269
Andre inntekter	40	0
Sum andre driftsinntekter	5 952	6 438
Verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	387	-1 558
Sum verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	387	-1 558

Note 6 – Godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Lønn (inkludert naturallytelser)	1 960	1 690
Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør	1 960	1 690

Administrerende direktør har ingen avtale om bonus eller overskuddsdeling.

Godtgjørelse til styremedlemmer	240	240
Godtgjørelse til øvrige tillitsvalgte	0	0
Sum godtgjørelser til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør	2 200	1 930

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	2019	2018
Honorarer	3 240	9 963
Herav godtgjørelse til ekstern revisor:		
- Lovpålagt Revisjon (eks. mva)	195	160
- Andre attestasjonstjenester (eks. mva)	167	276
Avgifter og kontingenter	122	132
Husleie	0	2 011
Driftskostnader lokaler	94	101
Innkjøp som ikke aktiveres	67	80
Øvrige driftskostnader	3 787	3 369
Sum andre driftskostnader	7 309	15 656

Note 8 – Skatter

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:		
Resultat før skattekostnader	165 933	175 041
+ Permanente forskjeller	-5 983	-23 190
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
- langsiktige fordringer og gjeld	0	0
- finansielle instrumenter	12	316
- anleggsmidler	17 557	19 436
- gevinst og tapskonto	-8 565	36 613
- fremførbart underskudd	0	-43 696
- pensjonsforpliktelser	1 435	468
- andre avsetninger	3 349	4 961
- endring i balanseførte leieobjekter iht IFRS16	-862	0
Årets skattegrunnlag	172 876	169 949
Betalbar skatt	43 219	42 487
Midlertidige forskjeller per 31.12.		
Anleggsmidler	392 033	409 589
Utestående fordringer	0	0
Fremførbart underskudd	0	0
Langsiktige fordringer og gjeld	0	0
Finansielle instrumenter og valuta	55	68
- gevinst og tapskonto	-35 092	-43 657
Pensjonsforpliktelser	8 700	10 134
Andre avsetninger	-11 164	-7 815
Balanseførte leieobjekter iht IFRS16	862	0
Sum midlertidige forskjeller	355 395	368 320
Utsatt skatt (+) /skattefordel (-)	88 849	92 082
Endring i utsatt skatt	3 233	4 522
Resultatført endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	-3 233	-4 522
Spesifikasjon av skattekostnaden 31.12		
Endring utsatt skatt	-3 231	-4 522
Betalbar skatt	43 219	42 487
Fradrag i skatt for forskning og utvikling	0	-319
For lite beregnet skatt og direkteføringer mot utsatt skatt	89	0
Skattekostnad	40 077	37 646
Avstemning av resultatført periodeskatt med resultat før skatt		
25 % av resultat før skatt	41 481	43 760
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	-1 496	-5 797
Formueskatt	0	0
Korrigerings utsatt skatt relatert til endringer i Skatteloven	0	0
Fradrag i skatt for forskning og utvikling	0	-319
For lite avsatt tidligere år og direkteføringer mot utsatt skatt	89	0
Resultatført skatt	40 077	37 646

Note 9 – Tap

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Periodens endring i tapsavsetninger	7 420	-16 088
+ Konstaterte tap	14 173	13 258
- Inngang på tidligere avskrevne tap	-5 786	-526
= Tap på utlån, garantier m.v.	15 807	-3 356

Konstaterte tap fordeles som følger:

Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år er foretatt tapsavsetninger for	7 672	9 386
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år ikke er foretatt tapsavsetninger for	6 501	3 872
Sum konstaterte tap	14 173	13 258

Tap fordelt på sektor og næring

Eiendom	954	182
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3	0
Fiske og havbruk	2 929	-776
Industri	473	665
Jordbruk og skogbruk	233	787
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	-119	2 264
Offentlig forvaltning	38	0
Personmarked	7 110	7 566
Tjenesteytende virksomhet	-1 949	-13 469
Transport og lagring	4 478	-1 237
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1 656	662
Sum tap fordelt på sektor og næring	15 807	-3 356

Endringer i tapsavsetninger på utlån til amortisert kost	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger IB	-19 903	-23 102	-33 645	-76 649

Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:

til (-fra) trinn 1	-1 463	1 460	3	0
til (-fra) trinn 2	959	-1 397	438	0
til (-fra) trinn 3	109	1 045	-1 154	0
Netto økning/reduksjon saldo	-2 998	-3 860	421	-6 437
Tapsavsetninger UB	-23 296	-25 853	-33 937	-83 086

Tapsavsetninger segmentert på markeder

Sum personmarked	-4 934	-12 742	-21 476	-39 152
Sum bedriftsmarked	-18 363	-13 110	-12 461	-43 934
Tapsavsetninger UB	-23 296	-25 853	-33 937	-83 086

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

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018		
Utlån fordelt på fordringstype				
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	3 211 005	3 219 571		
Kasse-/drifts- og brukskreditter	109 278	78 773		
Byggelån	-	-		
Nedbetalingslån	3 290 658	2 958 655		
Brutto utlån og fordringer på kunder	6 610 941	6 256 998		
Nedskrivninger	84 069	76 649		
Netto utlån og fordringer på kunder (amortisert kost)	6 526 872	6 180 349		
Utlån fordelt på markeder				
Personmarkedet	2 945 415	2 589 179		
Næringsmarkedet	3 648 160	3 657 893		
Offentlig	17 367	9 926		
Brutto utlån og fordringer	6 610 941	6 256 998		
Nedskrivninger	84 069	76 649		
Netto utlån og fordringer	6 526 872	6 180 349		
Herav ansvarlig lånekapital:				
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		
Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittriskovurderingen				
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Totalt engasjement til amortisert kost IB	5 204 721	551 301	49 732	5 805 754
Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
til (-fra) trinn 1	67 991	-67 510	-481	0
til (-fra) trinn 2	-176 254	178 965	-2 711	0
til (-fra) trinn 3	-8 319	-13 933	22 252	0
Netto ny måling av tap	-341 060	-56 908	-30 263	-428 232
Netto økning/reduksjon saldo	800 984	310 738	100 678	1 212 400
Totalt engasjement til amortisert kost UB	5 548 063	902 653	139 206	6 589 922
Utlån til virkelig verdi over resultat				21 019
Totalt engasjement	5 548 063	902 653	139 206	6 610 941
Utenom balanse	261 969			261 969
Brutto utlån	5 810 032	902 653	139 206	6 872 910

Utlån fordelt på sektor og næring	Utlån til kunder	Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån
Eiendom	72 010	1 064	73 074	-1 587	71 486
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	16 019		16 019	-4	16 015
Fiske og havbruk	535 207	6 376	541 584	-4 680	536 904
Industri	290 242	98 075	388 317	-5 653	382 664
Jordbruk og skogbruk	144 822	1 914	146 736	-2 463	144 273
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	724 580	14 050	738 629	-14 147	724 483
Offentlig forvaltning	17 367	0	17 367	-38	17 328
Personmarked	2 945 415	12 689	2 958 104	-35 737	2 922 366
Tjenesteytende virksomhet	551 010	7 709	558 718	-7 156	551 562
Transport og lagring	952 861	27 070	979 931	-8 819	971 112
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	361 409	93 022	454 431	-3 786	450 646
Sum	6 610 941	261 969	6 872 910	-84 069	6 788 841

Brutto utlån sektor og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger			Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Eiendom	72 010	-362	-1 212	-13	0	70 422
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	16 019	-4	0	0	0	16 015
Fiske og havbruk	535 207	-3 875	-795		0	530 538
Industri	290 242	-3 186	-2 262	-204	0	284 590
Jordbruk og skogbruk	144 822	-805	-868	-685	0	142 464
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	724 580	-2 098	-3 889	-8 118	0	710 476
Offentlig forvaltning	17 367	0	0	-38	0	17 328
Tjenesteytende virksomhet	529 991	-2 527	-1 645	-2 981	21 019	543 856
Transport og lagring	952 861	-5 219	-3 149	-391	0	944 102
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	361 409	-1 841	-630	-1 314	0	357 623
Sum Bedriftsmarked	3 644 507	-19 919	-14 448	-13 745	21 019	3 617 415
Sum Personmarked	2 945 415	-4 311	-10 471	-21 175	0	2 909 457
Sum utlån til kunder	6 589 922	-24 230	-24 919	-34 920	21 019	6 526 872

Fordeling på risikogrupper	2019	2018
Brutto utlån		
Svært lav risiko	2 902 582	2 477 066
Lav risiko	1 349 796	1 449 140
Middels risiko	1 550 948	1 527 674
Høy risiko	591 383	381 677
Svært høy risiko	368 893	309 594
Mislighold	109 307	111 847
Totalt	6 872 910	6 256 998
Utlån til kunder		
Svært lav risiko	2 844 655	2 477 066
Lav risiko	1 197 429	1 449 140
Middels risiko	1 499 685	1 527 674
Høy risiko	590 971	381 677
Svært høy risiko	368 893	309 594
Mislighold	109 307	111 847
Totalt	6 610 941	6 256 998

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS benytter klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i porteføljen. Mislighold defineres som restanse over 90 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 01.01.18. 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 aktuelle 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 kredittrammer.

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 %. 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 90 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden.

For hver bedriftskunde beregnes en misligholds-sannsynlighet 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 2019 ingen vesentlige endringer i fordelingen mellom risikogrupperne eller i beregning av forventet årlig tap. Fordelingen til risikogruppe (svært lav etc) bestemmes av kundens misligholds-sannsynlighet samt sikkerhetsdekning. Selskapets andel eksponering med høyeste risiko utgjør 5,57 % per 31.12.19. Andel misligholdte og tapsutsatte utgjør 1,75 % 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.

Den totale porteføljens risiko ligger som nevnt på samme nivå som i 2018; fortsatt fokus på kvalitet i nysalget, og da spesielt næringskunder. Når det gjelder andelen misligholdte, er denne gått litt opp på næring sammenlignet med 2018. For privatmarkedet ser vi bare en liten økning i mislighold på forbrukslån, mens salgspantlån har en litt større økning sammenlignet med 2018. For tap ser vi ingen endring på salgspantlån,

men en markant oppgang på forbrukslån i perioden rundt innføringen av gjeldsregisteret. For næring ser vi fortsatt en nedgang sammenlignet med tidligere år.

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 2019 hadde selskapet en langtids- overvåkingsportefølje på 13,5 MNOK. Herav 5,0 MNOK på forbrukslån. Selskapet har i perioden solgt overvåkingsportefølje på forbrukslån pålydende 11,3 MNOK.

KREDITTRISIKO	2019				
	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	Total
Svært lav	5 366	317	0		5 682
Lav	3 858	945	0		4 803
Middels	11 664	13 029	0		24 693
Høy	1 356	4 783	0		6 139
Svært høy	1 051	6 780	0		7 831
Misligholdt og nedskrevet	0	0	34 921		34 921
Bruttoverdi	23 296	25 853	34 921	0	84 069

Selskapet har av ekstraordinære årsaker, valgt å holde et engasjement i kategori 3 på 31,5 MNOK utenfor ECL-beregningen.

Utlån fordelt på geografiske områder	2019		2018	
	Brutto andel	Brutto utlån	Brutto andel	Brutto utlån
Nordland	36 %	2 360 204	35 %	2 189 826
Troms og Finnmark, inklusiv Svalbard	56 %	3 726 147	55 %	3 440 500
Øvrige Fylker	8 %	521 689	10 %	609 798
Utlandet	0 %	2 902	0 %	16 874
Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder	100 %	6 610 941	100 %	6 256 998

Note 11 – Maks kredittrisikoeksponering, ikke hensyntatt pantestillelser

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

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 start-leie (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 2019 viser ingen vesentlige endringer i sikkerhet sammenlignet med tidligere år.

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

Brutto eksponering. Beløp i hele 1000 kroner.	2019	2018
Eiendeler		
Konter og fordringer på kredittinstitusjoner	2 092	2 986
Netto leiefinansieringsavtaler/nedbetalingslån	6 526 123	6 178 865
Andre eiendeler	57 783	54 179
Sum eiendeler	6 585 998	6 236 030
Forpliktelser		
Ubenyttede kreditter	104 622	82 727
Lånetilsagn	182 289	17 900
Sum finansielle garantistillelser	286 912	100 627
Total kredittrisikoeksponering	6 872 910	6 336 657
Kredittrisikoeksponering knyttet til finansielle eiendeler fordelt på geografiske områder		
Nordland	2 500 453	2 203 673
Troms og Finnmark inklusiv Svalbard	3 830 145	3 497 263
Øvrige fylker	539 410	618 847
Utlandet	2 902	16 874
Total kredittrisikoeksponering	6 872 910	6 336 657

Note 12 – Mellomværende med foretak i samme konsern

Mellomværende med morselskapet SpareBank 1 Nord-Norge. Beløp i hele 1000 kroner.	2019	2018
Renter og kredittprovisjoner fra morselskap	52	78
Rentekostnader og andre lignende kostnader til morselskap	94 697	85 308
Rentekostnader ansvarlig lån til morselskap	4 329	3 867
Andre gebyrer til morselskap	699	2 782
Avsatt utbytte til morselskap	137 395	0
Utlån til og fordringer på morselskap	2 092	2 986
Lån og innskudd fra morselskap	4 824 558	4 592 676
Ansvarlig lånekapital fra morselskap	101 000	101 000

Pr. 31.12.19 er det trukket opp 4.016 mill kroner av total trekkrettighet på 4.273,5 mill kroner. Selskapet har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for ekstern gjeld eller gjeld til morselskapet.

Note 13 – Varige driftsmidler og balanseførte leieavtaler iht IFRS 16

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Maskiner og inventar:		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	36 148	44 452
+ Tilgang i året	9 072	4 572
- Avgang i året	0	-12 876
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	45 220	36 148
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12	-38 150	-31 331
= Bokført verdi varige driftsmidler pr. 31.12.	7 070	4 818
Balanseførte leieavtaler:		
Bruksrett for eiendeler iht IFRS 16	2 908	0
- Akkumulert avskrivning bruksrett for eiendeler iht IFRS 16	-2 045	0
= Netto balanseførte leieavtaler iht IFRS 16	862	0
Sum varige driftsmidler og balanseførte leieavtaler pr. 31.12.	7 932	4 818
Årets ordinære avskrivning (lineær)	6 820	4 327
Nedskrivning	0	0
Avskrivning IFRS 16	2 045	0
Sum avskrivning mv. av varige driftsmidler, IFRS 16 og immaterielle eiendeler	8 865	4 327
Skattemessig verdi pr. 31.12.	12 288	8 417
Økonomisk levetid:		
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 14 – Leieavtaler for utleier

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Brutto utlån og fordringer knyttet til finansielle leieavtaler		
Ikke senere enn 1 år	284 655	470 078
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1 826 523	786 234
Senere enn 5 år	1 317 398	2 175 439
	3 428 576	3 431 751
Ikke opptjent inntekt knyttet til finansielle leieavtaler	218 051	213 148
Netto investeringer knyttet til finansielle leieavtaler	3 210 525	3 218 604
Netto investeringer i finansielle leieavtaler kan analyseres på følgende måte		
Ikke senere enn 1 år	266 552	440 882
Senere enn 1 år og ikke senere enn 5 år	1 710 360	737 401
Senere enn 5 år	1 233 614	2 040 321
	3 210 526	3 218 604
Akkumulerte tapsavsetninger på utestående minsteleie	-8 688	-8 010
Leasingutstyr		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	4 866 058	4 254 110
+ Tilgang i året	1 112 575	1 339 582
- Avgang i året	-956 995	-727 634
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	5 021 639	4 866 058
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-1 859 356	-1 749 066
= Bokført verdi leasingutstyr pr. 31.12.	3 162 282	3 116 992
+ Periodisering av forventede salgsgvinster	34 131	31 848
+ Fordringer o.l.	-8 926	-8 139
Sum leiefinansiering pr. 31.12.	3 187 487	3 140 702
Årets ordinære avskrivning	728 788	668 110
Skattemessig verdi leasingutstyr pr. 31.12.	2 799 162	2 735 652
Uopptjent forskuddsleie pr. 31.12.	218 051	213 148

Note 15 – Pensjon

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

Konsernet har innskuddspensjonsordning og en lukket ytelsespensjonsordning. Innskuddspensjonsordningen er tegnet hos SpareBank 1 Forsikring. Ytelsespensjonsordningen administreres i SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, i en egen 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 oppfyller 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 %

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 7,1 G. Premien for 2020 er fastsatt til 2,5 %, (2,5 % i 2019).

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 forpliktelsens 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).

Følgende forutsetninger er lagt til grunn for beregningene (se neste side).

	31.12.19	31.12.18
Diskonteringsrente	2,30%	2,60%
Forventet avkastning	2,30%	2,60%
Fremtidig lønnsutvikling	1,00%	1,00%
G-regulering	2,00%	2,50%
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, giftemålsansynlighet etc.	K2013 BE	K2013 BE
Uførhet	IR2003	IR2003
Antall ansatte som omfattes av ytelsesordningen	9	9
Antall ansatte som omfattes av innskuddsordningen	38	36
Periodens kostnad knyttet til innskuddspensjonsordningen	1 779	1 793

Sammensetning av periodens pensjonskostnad	2019	2018
Årets pensjonsopptjening	80	81
Netto renteinntekt/kostnad	-278	-265
Amortisering	0	0
Årets netto pensjonskostnad	-198	-184
Periodisert arbeidsgiveravgift	92	46
Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift	-107	-138

Balansførte pensjonsforpliktelser	2019	2018
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	16 579	16 309
Estimert verdi av pensjonsmidler	-25 593	-26 758
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
Sum balansførte forpliktelser (+)/midler (-)	-9 014	-10 448

Note 16 – Gjeld til kredittinstitusjoner

Beløp i hele 1000 kroner	Effektiv rente	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2,00	4 755 936	4 518 456
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3,13	68 622	74 220
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	2,01	4 824 558	4 592 676

Effektiv rente er beregnet som sum rentekostnad/snittvolum for året 2019.

Note 17 – Annen gjeld

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Avsatt utbytte for 2018	137 395	0
Skyldig merverdiavgift	22 157	0
Skyldig skatt	43 219	42 169
Finansielle derivater	475	947
Øvrige kreditorer	11 459	13 289
Sum annen gjeld	214 704	56 404

Note 18 – Periodisering av etableringsgebyr

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Etableringsgebyr oppført i balansen 01.01.	35 655	31 993
Etableringsgebyr oppført i balansen 31.12.	38 710	35 655

Note 19 – Egenkapitalbevegelse og fordeling

Beløp i hele 1000 kroner	
Egenkapital pr. 31.12.17	857 004
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
Egenkapital pr. 31.12.18	1 120 449
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	0
Utbytte for 2018	-137 395
Ubetalte renter på fondsobligasjon klassifisert som EK	-3 283
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12	-1 585
Overført fra årets overskudd 31.12.19	125 857
Egenkapital pr. 31.12.19	1 104 042
Fordeling egenkapital:	
Innskutt egenkapital inklusiv overkursfond	840 000
Ikke registrert kapitalutvidelse	0
Fondsobligasjon klassifisert som EK	77 407
Opptjent egenkapital	186 636
Sum egenkapital	1 104 042

Note 20 – Kapitaldekning

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Aksjekapital	781 000	781 000
Overkursfond	59 000	59 000
Annen egenkapital	60 779	62 364
= Balanseført egenkapital	900 779	902 364
Justeringer i ren kjernekapital knyttet til regulatoriske filtre	-21	-41
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-9 014	-10 448
= Ren kjernekapital	891 744	891 875
Fondsobligasjonskapital	77 407	80 690
= Annen kjernekapital	77 407	80 690
Kjernekapital	969 151	972 565
Ansvarlig lånekapital som kvalifiserer som tilleggskapital	101 000	101 000
Tilleggskapital	101 000	101 000
Ansvarlig kapital	1 070 151	1 073 565
Risikovektet beregningsgrunnlag		
Kredittrisiko standardmetoden	5 246 860	5 571 923
Operasjonell risiko (Basismetoden)	431 191	361 991
Samlet beregningsgrunnlag	5 678 051	5 933 914
Kapitalkrav		
Engasjement med massemarked	433 227	327 015
Engasjement med øvrige foretak	406 271	536 633
Operasjonell risiko (Basismetoden)	68 991	56 109
Kapitalkrav	908 488	919 757
Tilgjengelig kapital	161 663	153 808
Kapitaldekning	18,85 %	18,09 %
Ren kjernekapital	15,71 %	15,03 %
Kjernekapitaldekning	17,07 %	16,39 %
Uvektet kjene kapitalandel (Leverage Ratio)	14,45 %	15,21 %

Fra 2008 beregnes det kapitalkrav i henhold til gjeldende rapporteringsstandard etter standardmetoden. Gjeldende minstekrav til kapitaldekning er 16,00 %.

Note 21 – Restløpetid på eiendel- og gjeldsposter gruppert på gjenstående løpetid

Beløp i hele 1000 kroner	0 - 30 dager	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 12 mnd.	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
Eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 342		749			2 092
Utlån til og fordringer på kunder	157 606	22 661	57 784	3 103 994	3 056 276	211 870	6 610 192
Øvrige eiendeler med restløpetid	40 838				9 014	-84 069	-34 217
Eiendeler uten restløpetid						7 932	7 932
Sum eiendeler	198 444	24 004	57 784	3 104 744	3 065 290	135 732	6 585 998
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner		4 755 936		68 622			4 824 558
Øvrig gjeld med restløpetid	5 199	748	1 906	102 392	100 818	6 989	218 051
Gjeld uten restløpetid						338 347	338 347
Ansvarlig lån				101 000			101 000
Egenkapital						1 104 042	1 104 042
Sum gjeld og egenkapital	5 199	4 756 684	1 906	272 013	100 818	1 449 378	6 585 998
Netto likvid. eksponering på balanseposter	193 245	-4 732 680	55 878	2 832 730	2 964 473	-1 313 646	

Kassekreditt/trekkrettighet er klassifisert i intervallet "Fra 1 til 3 mnd".

Av selskapets totale bankinnskudd er 1 237 683 kroner bundet opp i skattetrekksmidler.

Note 22 – Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen

Beløp i hele 1000 kroner	0 - 30 dager	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 12 mnd.	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
Eiendeler							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 342	749					2 092
Utlån til og fordringer på kunder	6 589 652	0	0	20 540	0	0	6 610 192
Øvrige rentebærende eiendeler						-84 069	-84 069
Ikke rentebærende eiendeler						57 784	57 784
Sum eiendeler	6 590 994	749	0	20 540	0	-26 285	6 585 998
Gjeld og egenkapital							
Gjeld til kredittinstitusjoner	4 755 936	68 622					4 824 558
Øvrig rentebærende gjeld	475					474 893	475 368
Ikke rentebærende gjeld						81 030	81 030
Ansvarlig lån		101 000					101 000
Egenkapital						1 104 042	1 104 042
Sum gjeld og egenkapital	4 756 411	169 622	0	0	0	1 659 966	6 585 998
Netto renteeksponering på balansen	1 834 583	-168 872	0	20 540	0	-1 686 251	
Netto renteeksponering / FK	27,9	-2,6	0,0	0,3	0,3	-25,6	

Varslingsfristen for renteendring til kunder er henholdsvis 6 uker for personkunder og 2 uker for bedriftskunder. Basert på selskapets balanse per 31.12.19 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 65,9 mill. kroner.

Note 23 – Overtatte eiendeler og andre eiendeler

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Overtatte eiendeler		
Overtatte eiendeler	0	0
Selskapet har ved utgangen av regnskapsperioden ingen overtatte eiendeler.		
Andre eiendeler		
Merverdiavgift til gode	0	1 508

Note 24 – Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
Ordinære aksjer		
Antall ordinære aksjer pålydende kr 5.000	156 200	156 200
Ikke registrerte aksjer pålydende kr 5.000	0	0
Endringer i aksjekapital og overkurs:		
Aksjekapital	781 000	781 000
Ikke registrert aksjekapital	0	0
Overkurs	59 000	59 000
Utbytte		
Utbetalt utbytte	0	5 188

Det er foreslått utbytte til godkjenning i generalforsamlingen på 125,8 mill. Dette er ikke regnskapsført som forpliktelse pr. 31.12.19. Samtlige aksjer eies av SpareBank 1 Nord-Norge. Selskapet har hovedkontor i Tromsø.

Note 25 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i hele 1000 kroner	2019	2018
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 4.328.905,- Rentebetingelsene er 3 mnd. NIBOR med tillegg av en margin på 2,75 prosentpoeng. Renten fastsettes for tre mnd. av gangen.

Note 26 – Hendelser etter balansedagen

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

Selskapets tillitsvalgte per 31.12.19

Styrets leder

Petter B. Høiseth Valgt til og med 2021

Nestleder

Vidar Bakken Valgt til og med 2021

Medlem

Trude Glad Valgt til og med 2020

Beate Søberg Valgt til og med 2020

Medlem ansatte

Grete Hansen Valgt til og med 2020

Varamedlem

Anita Hestvik Valgt til og med 2019

Ann Karin Sortland Valgt til og med 2019

Dag-Roar Eriksen Valgt til og med 2019

Varamedlem ansatte

Irmelin Luneng Dørum Valgt til og med 2020

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 2019, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende 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.

26.02.2020

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 3. desember 2019, og regnskapet gir et rettviseende 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 31.12.2019 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
Administrerende direktør

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
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-Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap og kontantstrømpstilling 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 2019, 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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautorisererte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund

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. Betyggende 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 regnskapestimatene 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

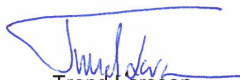
Konklusjon om årsberetningen

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 bokføringskikk i Norge.

Tromsø, 27. februar 2020
KPMG AS



Trond Lærssen
Statsautorisert revisor

SpareBank 1 Finans Nord-Norge

Org. nr: NO 930 050 237

PB 6801 Langnes, 9298 Tromsø

Tel 915 022 48

www.snn.no