

Kvartalsrapport



Regnskap 1. kvartal 2019

www.snn.no

SpareBank 
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	16
Endringer i egenkapitalen.....	17
Eierbrøk.....	17
Kontantstrømanalyse.....	18
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	19
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	20
2 – Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.....	20
3 – Endring i konsernstruktur.....	20
4 – Segmentinformasjon.....	21
5 – Kapitaldekning.....	22
6 – Utlån fordelt på sektor og næring.....	23
7 – Tapsavsetninger.....	25
8 – Tap fordelt på sektor og næring.....	26
9 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer.....	26
10 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	27
11 – Finansielle derivater.....	28
12 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	29
13 – Likviditetsrisiko.....	29
14 – Pensjoner.....	30
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	31
16 – Datterselskap.....	32
17 – Andre eiendeler.....	32
18 – Annen gjeld.....	32
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	33
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	34
21 – Egenkapitalbevis.....	35
22 – Hendelser etter balansedagen.....	36
23 – Leieavtaler.....	37
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	38
Alternative resultatmål konsern.....	41
Revisjonsberetning.....	43

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	31.03.19	%	31.03.18	%
Fra resultatregnskapet				
Netto renteinntekter	473	1,77 %	449	1,84 %
Netto provisjons- og andre inntekter	256	0,96 %	250	1,02 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	589	2,21 %	74	0,30 %
Sum inntekter	1 318	4,94 %	773	3,16 %
Sum kostnader	362	1,36 %	343	1,40 %
Resultat før tap	956	3,58 %	430	1,76 %
Tap	- 17	-0,06 %	16	0,07 %
Resultat før skatt	973	3,65 %	414	1,69 %
Skatt	104	0,39 %	89	0,36 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	0	0,00 %
Resultat etter skatt	869	3,26 %	325	1,33 %
Lønnsomhet				
Egenkapitalavkastning	1	28,1 %		11,2 %
Rentemargin	2	1,77 %		1,84 %
Kostnadsprosent	3	27,5 %		44,4 %
Balansetall og likviditet				
Sum eiendeler		107 306		98 372
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	106 731		97 779
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		130		138
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning inkl. resultat, hensyntatt utbytte		14,6 %		14,8 %
Kjernekapitaldekning		16,1 %		16,1 %
Kapitaldekning		18,1 %		17,8 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte		10 655		10 114
Kjernekapital		11 716		10 980
Ansvarlig kapital		13 191		12 170
Beregningsgrunnlag		72 768		68 281
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio) inkl. resultat, hensyntatt utbytte		7,4 %		7,1 %
Lokalisering og bemanning				
Antall kontorer		38		38
Antall årsverk		862		777

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet
- 2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

Nøkkeltall EK - bevis

	1.KV.19	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG	63,70	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børsverdi utstedte EKB (NOK mill)	6.395	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børsverdi sum egenkapital (EK)	13.795	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt	-	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt	-	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	0,0 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	0,0 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank NOK mill	11.213	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern NOK mill	13.046	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern	56,64	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	15,92	7,03	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon	15,57	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern	4,00	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern	1,12	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	56,9 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs * antall EKB
- 4) Børskurs * antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Annualisert resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Annualisert utvidet resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

Kvartalsrapport SNN – 1. kvartal 2019

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2018, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

NOK mill	1Q19	4Q18	Endring	31.03.19	31.03.18	Endring
Kostnader	362	387	-25	362	343	19
Resultat etter skatt	869	371	498	869	325	544
Egenkapitalavkastning*)	28,1 %	12,0 %	16,1	28,1 %	11,2 %	16,9
Resultat per egenkapitalbevis	3,98	1,68	2,3	15,92	5,74	10,2
Ren kjernekapitaldekning**)	14,6 %	14,7 %	-0,1	14,6 %	14,8 %	-0,2
Utlånstap	-17	-6	-11	-17	16	-33
Utlånsvekst	1,3 %	0,4 %	0,9	6,8 %	12,7 %	-6,0
Innskuddsvekst	0,3 %	4,1 %	-3,8	8,7 %	8,8 %	-0,2

*) Beregning av EK-avkastning er gjort ekskl. fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpt rente etter skatt er fratrukket resultatet med 7 mill kroner per 1q 19.

***) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt 50 % utbytte.

Makroøkonomisk utvikling

Global Utvikling

Den globale veksten i BNP synes å avta noe i begynnelsen av 2019. Det internasjonale pengefondet forventer at den globale veksten i 2019 blir den svakeste på flere år. Etter en global vekst på 4,0 % i 2017, sank veksten til 3,6 % i 2018. Nå tror pengefondet at veksten for 2019 blir på 3,3 %. De viktigste forklaringsfaktorene til redusert veksttakt er handelskonflikten mellom Kina og USA, økte amerikanske renter, og usikkerheten knyttet til Brexit. I tillegg er veksttaket i Kina blitt redusert sammenlignet med tidligere år.

I USA er det fortsatt god økonomisk vekst, og arbeidsledigheten er på historisk lave nivåer. Til tross for dette har amerikanske myndigheter valgt å fortsette med en svært ekspansiv finanspolitikk. Den siste tiden har imidlertid den amerikanske sentralbanken redusert sine anslag for fremtidig vekst, og har signalisert at det trolig ikke vil bli flere renteøkninger i inneværende år. Dette har vært med å bidra til et løft i de internasjonale aksjemarkedene.

I eurosone er veksten svak, og de siste tallene fra tysk økonomi har vært skuffende. Den europeiske sentralbanken har redusert vekstanslagene med 0,6 prosentpoeng til lave 1,1 % for 2019. I tillegg til svakere vekst i Tyskland enn forventet, er det usikkerheten rundt Storbritannias utmeldelse av EU som er hovedforklaringen til de reduserte vekstanslagene.

Veksten i de fremvoksende økonomiene har holdt seg relativt bra, og holder seg godt over veksttaket i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Særlig er veksten i India høy, med en vekst på 7,3 % i 2018. Usikkerheten rundt global handel har imidlertid økt. Handelskonflikten har i stor grad handlet om USA og Kina, men dette vil også ha ringvirkninger til andre økonomier, og da særlig til land med stor internasjonal handel.

Norsk økonomi

Som forventet økte Norges Bank rentene med 0,25 prosentpoeng 21.03.19, slik at sentralbankrenten nå er 1 %. Pressemeldingen som ble sendt ut i den forbindelse gir en god beskrivelse av tilstanden i norsk økonomi: «Det er god vekst i norsk økonomi, og kapasitetsutnyttelsen synes nå å være litt høyere enn inflasjonsmålet. Usikkerheten om utviklingen internasjonalt og om virkningen av pengepolitikken taler for å gå varsomt frem i rentesettingen. Samlet sett tilsier utsiktene og rentebildet at renten økes gradvis fremover.»

Arbeidsmarkedet bedret seg gjennom hele fjoråret, og den positive trenden har fortsatt i 2019. Investeringene øker, og det er særlig økt aktivitet på norsk sokkel som bidrar, mens boliginvesteringene er noe redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene er blitt noe redusert, men overstiger likevel inntektsveksten. Dermed stiger gjeldsbelastningen i husholdningene videre, noe som øker husholdningenes sårbarhet.

Konsumprisene har det siste året steget med mer enn Norges Bank sitt inflasjonsmål. Også den underliggende inflasjonen har steget mer enn forventet. Et stadig strammere arbeidsmarked tilsier at lønnsveksten vil tilta videre.

Nordnorsk økonomi

Nordnorsk økonomi er solid og har over tid hatt en høyere vekst enn landet for øvrig. Konjunkturbarometeret for Nord-Norge (KB) fra november 2018 fastslår imidlertid at forventet vekst i Nord-Norge vil bli noe svakere enn i landet for øvrig. Hovedårsaken er at Nord-Norge ikke i like stor grad som resten av landet vil nyte godt av oppsvinget i olje- og gassinvesteringene. I tillegg forventes veksten i eksporten å kunne avta, først og fremst som følge av kapasitetsbegrensninger. Dette gjelder særlig begrensninger i tilgang på arbeidskraft, men også kapasitetsbegrensninger innenfor sjømat- og metallproduksjon som nå er på kapasitetsgrensen. Lufthavninfrastruktur og hotellkapasitet representerer også en begrensning når det gjelder reiseliv.

Nord-Norge har et stramt arbeidsmarked, hvor arbeidsledigheten fortsatt er lavere enn landet for øvrig. Samtidig er befolkningsveksten svak, noe som ytterligere bidrar til mangel på arbeidskraft. En konsekvens vil kunne være ekstra press på lønningene, og dermed svekket konkurransevne i de delene av økonomien der lønnsveksten styres lokalt. Landsdelen er i dag avhengig av arbeidsinnvandring og i deler av næringslivet vil det vil være avgjørende for fremtidig verdiskaping at landsdelen klarer å knytte til seg arbeidskraft fra utlandet.

Boligprisene i Nord-Norge har det siste året steget moderat, og omtrent på linje med landet for øvrig, men fortsatt lavere enn veksten i Oslo området. Med unntak av Tromsø er boligprisene i landsdelen lavere enn i landet for øvrig, noe som gir mindre fallhøyde hvis boligmarkedet skulle oppleve et fall. Nordnorske husholdninger har stor sett en sunn økonomi. Det er likevel slik, særlig i de største byene i landsdelen, at stigende boligprisene har medført at mange husholdninger har en høy gjeldsbelastning. Dersom rentene skulle stige mer enn antatt, kan dette gi utfordringer for enkelthusholdninger.

Det har de senere årene vært en høy investeringsvekst i Nord-Norge. Veksttakten har den siste tiden avtatt noe, men er fortsatt på et høyt nivå. Mye av veksten ble drevet av igangsetting av byggeprosjekter. Ordreservene i byggenæringen er nå lavere, og det er tegn på at boliginvesteringene skal noe ned, men kanskje ikke så mye som i resten av landet. Til Norges Banks regionale nettverk svarer bedriftene at de har tro på fremtiden, og de nordnorske bedriftene har omtrent samme investeringsforventninger som i landet for øvrig. Dette kan gi grunn til optimisme for næringslivets investeringer i 2019.

Det går fortsatt godt for nord-norske eksportbedrifter, og eksportindustrien nyter fortsatt godt av en svak krone og sterk etterspørsel etter nordnorske råvarer. Det har lenge vært fryktet at den sterke utviklingen i norsk økonomi, sammen med en økende oljepris, skulle føre til en betydelig sterkere krone. Riktignok har kronen styrket seg noe den senere tiden, men den er fortsatt relativt svak, og dermed fordelaktig for eksportindustri og turistnæring.

Verdien av sjømateksporten fra Nord-Norge økte med 14 % i årets to første måneder, sammenlignet med samme periode i 2018. Næringen nyter fortsatt godt av høye priser og lav kronekurs.

Veksten i nordnorsk reiseliv har de senere årene i hovedsak vært drevet av flere utenlandske turister. Vinterturismen utgjør en stadig større andel av turiststrømmen. Bedre tider i den globale økonomien taler for at denne trenden vil fortsette, men reiselivsnæringen kan være sårbar for prisendringer.

Olje og gass er fortsatt i en tidlig fase i nord, hvor det kun er feltene Norne, Snøhvit, Skarv, Goliat og Aasta Hansteen som er i drift. Sammen med nye funn (Johan Castberg, Gotha og Alta) og åpning av nye leteområder, er oljesektoren likevel i større grad satt på kartet. I rapporten «Levert» fra Kunnskapsparken i Bodø, trekkes det frem at leverandørbedriftene innen olje og gass i Hammerfest-regionen har grunn til å se lyst på fremtiden. Rapporten tegner ikke et like positivt bilde for de øvrige regionene i landsdelen. Det er derfor liten grunn til å tro at økt oljeaktivitet i landet for øvrig vil bidra til en kraftig oppgang for leverandørbedriftene i Nord-Norge med det første.

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at også 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge. Samtidig finnes det også usikkerhetsmomenter

både i det internasjonale makrobildet og for hvordan kronekursen fremover vil utvikle seg og påvirke eksportnæringene og reiseliv. Mange steder og mange deler av næringslivet i landsdelen opplever mangel på kvalifisert arbeidskraft. Et stramt arbeidsmarked er således en utfordring for veksten. Det samme gjelder infrastruktur, som ikke er effektiv nok, samt gjeldende volumbegrensninger innenfor sjømatnæringen. De makroøkonomiske utsiktene for Nord-Norge vurderes likevel å være relativt gode.

En av SpareBank 1 Nord-Norges roller er å sørge for at gode prosjekter får riktig finansiering. Konsernet ønsker også å bruke sin kompetanse til å bidra til at landsdelen får gjennomført tiltak og investeringer som styrker verdiskapingen.

IFRS 16 Leieavtaler

IASB's (International Accounting Standards Board) nye IFRS (International Financial Reporting Standards) 16 – Leieavtaler, trådte i kraft fra 01.01.19, og erstatter IAS 17. Den nye standarden krever at leietaker balansefører alle store leieavtaler, slik at verdien av bruksretten vises som en eiendel, og den tilsvarende leieforpliktelsen vises som en gjeldspost balansen.

Denne overgangen medfører at store leieavtaler ikke lenger kostnadsføres løpende, men aktiveres i balansen på lik linje som om eiendelen var kjøpt og finansiert med lån. I resultatregnskapet er leietaker pålagt å regnskapsføre rentekostnader på leieforpliktelsen og avskrivningskostnaden på bruksrett separat.

Sparebank 1 Nord-Norge har tatt i bruk IFRS 16 fra 01.01.19 ved hjelp av modifisert retrospektiv metode, hvor det ikke er et krav om å endre sammenlignbar informasjon.

Det vises for øvrig til ny note 23 i kvartalsregnskapet.

Resultatutvikling

NOK mill	1Q19	4Q18	Endring	31.03.19	31.03.18	Endring
Sum inntekter	1.318	854	464	1.318	773	545
Sum kostnader	362	387	-25	362	343	19
Tap	- 17	-6	-11	- 17	16	-33
Skatt	104	102	2	104	89	15
Underskudd virk. holdt for salg		4	-4			0
Resultat	869	367	502	869	325	544

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt for 1. kvartal 2019 på 869 mill. kroner (325 mill. kroner). Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 28,1 % (11,2 %). Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

I resultatet inngår en gevinst på 460 mill. kroner som følge av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS fra 01.01.19. Se dette nærmere beskrevet i avsnittet «Finansielle investeringer» nedenfor. Egenkapitalavkastning eksklusive denne gevinsten er 13,1 %.

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter for 1. kvartal 2019 utgjør 473 mill. kroner (449 mill. kroner).

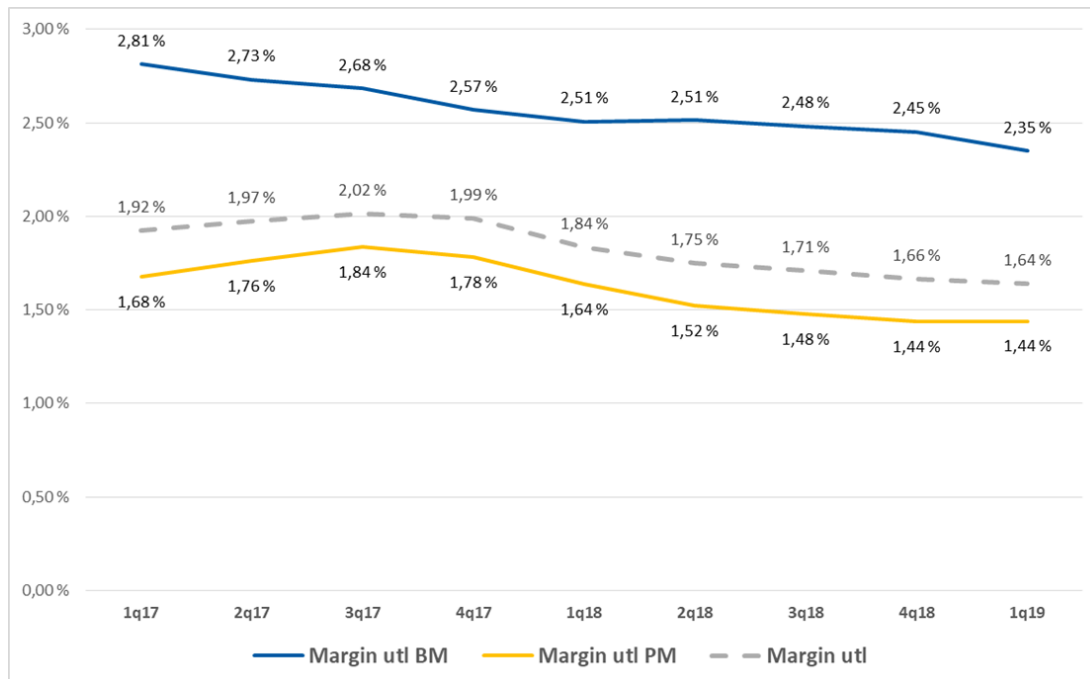
I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,85 % (1,90 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde for 1. kvartal 2019 62 mill. kroner (76 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

Sammenlignet med 4. kvartal 2018 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive sikringsfondsavgift, seg som følger i 1. kvartal 2019:

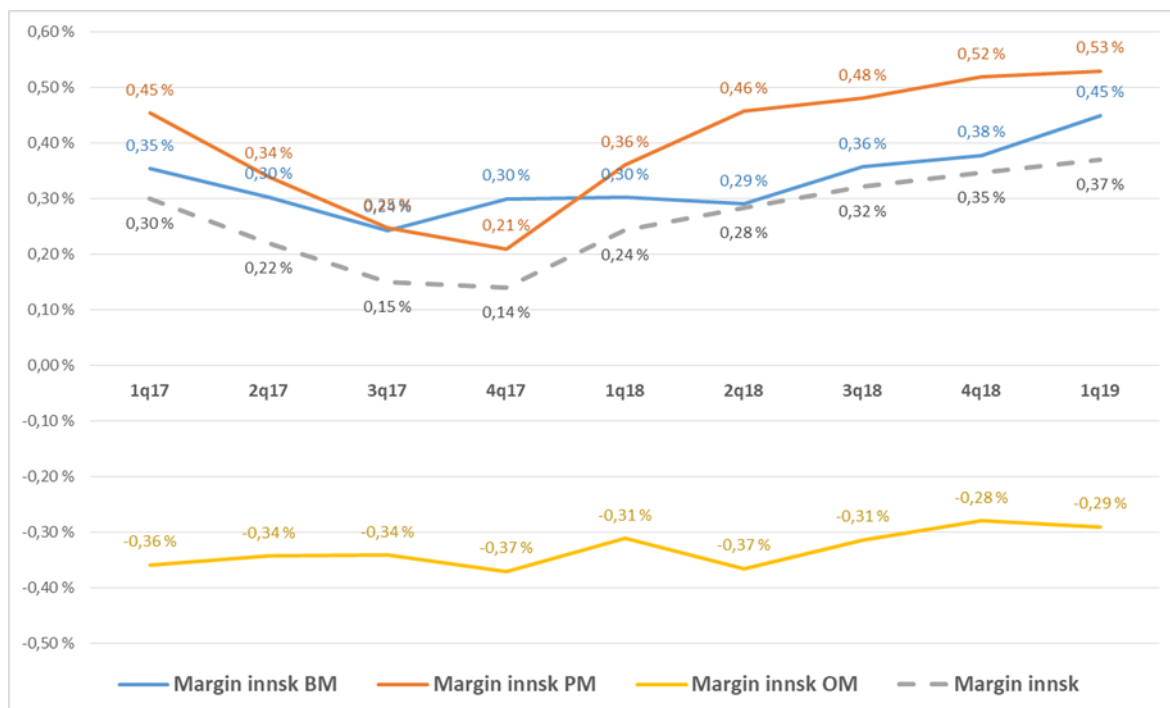
NOK mill	Endring siste kvartal
Effekter antall dager	-9
Effekt margin	-9
Effekt volumendring	1
Effekt øvrig	-10
Samlet effekt	-27

Utvikling i utlåns- og innskuddsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)



Norges Bank økte styringsrenten i september 2018 med 0,25 prosentpoeng, og banken økte boliglåns- og innskuddsrenter med inntil 0,25 prosentpoeng medio november 2018. Stigende pengemarkedsrenter i 4. kvartal 2018 medførte imidlertid økte innlånskostnader fra kapitalmarkedet slik at effekten av renteøkningen i november var mer eller mindre borte i første kvartal 2019. 21.03.19 økte Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosentpoeng. Banken varslet om økte utlåns- og innskuddsrenter med inntil 0,25 prosentpoeng for nye lån fra 03.04.19, og eksisterende lån og innskudd fra 16.05.19.

Forutsatt konstante forhold i kapitalmarkedet forventes en moderat økning i bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet utover året. Det er sterk konkurranse i markedet noe som presser marginene, spesielt på boliglån. Det planlegges tiltak for økt risikoprisering av utlån i 2019.



Netto provisjons- og andre inntekter

NOK mill	1Q19	4Q18	Endring	31.03.19	31.03.18	Endring
Inntekter formidlingslån	62	65	-3	62	76	-14
Inntekter forsikring	41	37	4	41	40	1
Inntekter betalingsformidling	67	84	-17	67	60	7
Inntekter eiendomsmegling	31	34	-3	31	26	5
Inntekter regnskapshonorarer	52	38	14	52	33	19
Netto andre inntekter	3	20	-17	3	15	-12
Sum	256	278	-22	256	250	6

Endringen i netto provisjons- og andre inntekter i 1. kvartal skyldes økte inntekter hos SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge samt at morbank har (sesongbasert) nedgang i inntekter fra betalingsformidling, samt lavere inntekter fra bankrelaterte produkter som forvaltningshonorar verdipapirer, interbankgebyr og øvrige provisjonsinntekter.

Konsernet arbeider fortsatt aktivt for å øke andelen andre inntekter.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	1Q19	4Q18	Endring	31.03.19	31.03.18	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	498	100	398	498	36	462
SpareBank 1 Boligkreditt	16,85 %	12	-7	19	12	3	9
SpareBank 1 Næringskreditt	14,48 %	3	3	0	3	2	1
SpareBank 1 Kredittkort	17,00 %	3	1	2	3	5	-2
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	11	0	11	11	-2	13
BN Bank	23,50 %	16	15	1	16	20	-4
Øvrige	20,00 %	1	0	1	1	-1	2
Salg datterselskap				0			0
Sum resultatandeler fra TS/FKV		544	112	432	544	63	481
Aksjeutbytter		1	1	0	1	1	0
Netto verdiendringer aksjer		26	-15	41	26	-1	27
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		19	-13	32	19	19	0
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-1	-5	4	-1	-8	7
Netto inntekter på finansielle investeringer		589	80	509	589	74	515

Ovennevnte resultatandel fra SpareBank 1 Gruppen inkluderer den tidligere nevnte fusjonsgevinsten som i SpareBank 1 Nord-Norge er ført over resultatregnskapet. I SpareBank 1 Gruppens regnskap er dette ført direkte mot egenkapitalen. SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt for 1. kvartal 2019 er derfor lavere og utgjør 193 mill. kroner (184 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel.

Fremtind Forsikring AS var 01.01.19 et resultat av fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Skadeforsikring AS.

I transaksjonsavtalen ble det lagt til grunn et bytteforhold på 80 % for SpareBank 1 Skadeforsikring AS og 20 % for DNB Skadeforsikring AS. DNB ASA kjøpte seg opp i januar 2019 til en eierandel på 35 % i selskapet. DNB ASA har videre en opsjon på å kjøpe seg opp til 40 % eierandel. Opsjonen går ut 31.03.20.

DNB ASAs oppkjøp fra 20 % til 35 % eierandel i Fremtind Forsikring AS medførte at SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) fikk en skattefri gevinst på ca. 1,7 mrd. kroner. Denne gevinsten er utdelt som ekstraordinært utbytte til eierne 29.03.19. SpareBank 1 Nord-Norges andel av utbyttet utgjorde 331 mill. kroner. Samlet sett medførte denne transaksjonen økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå på ca. 4,7 mrd. kroner. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen var ca. 2,4 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norge sin andel av denne økningen utgjorde 460 mill. kroner og er ført over resultatregnskapet i 1. kvartal 2019. På grunn av kapitaldekningsreglene som tilsier fradrag i kjernekapital for eierandeler i finansinstitusjoner har dette i praksis ingen effekt på konsernets kapitaldekning.

Fremtind Forsikring AS har per dags dato ikke fått konsesjon til å overføre personforsikringsproduktene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS. Disse produktene forventes overført til det nye datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS i løpet av 2019, forutsatt endelig godkjenning fra Finanstilsynet.

SpareBank 1 Betaling AS har endret sitt regnskap for 2018 sammenlignet med det som var rapportert til eierbankene per 4. kvartal 2018. Endringen på om lag 71 mill kroner i økt egenkapital skyldes sluttposter i forbindelse med Vipps-fusjonen i 2018. Bankens har tatt inn sin andel av dette (13 mill kroner) som innarbeidet resultatandel i 1. kvartal 2019.

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Banksamarbeidet DA, SMB Lab AS og Betr AS.

De felleseide selskapene i SpareBank 1 alliansen har god inntjening. Etter styrets vurdering foreligger det videre betydelige underliggende verdier i disse selskapene. De gjennomførte og planlagte transaksjonene i Fremtind er en god illustrasjon på slike underliggende verdier.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.03.19 utgjør 392 mill. kroner (357 mill. kroner). Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 40 mill. kroner siste kvartal. Verdiendringen skyldes i all hovedsak økning i verdien på bankens aksjer i Visa Incorporated 17 mill. kroner, samt beholdning av fondsobligasjoner klassifisert som aksjer, på 16 mill. kroner.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.03.19 utgjør 14 957mill. kroner, mot 11 841 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 1. kvartal 2019 på denne porteføljen utgjør en gevinst på 10 mill. kroner, og skyldes i stor grad reduserte kredittpåslag (spreadinngang) sammenlignet med utgangen av 2018.

Oversikt over konsernets derivater per 31.03.19 fremkommer i note 11 til kvartalsregnskapet.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 1. kvartal 2019 på 53 mill. kroner (42 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat før skatt sammenlignet med samme periode i 2018:

NOK tusen kroner	1Q19	1Q18	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge	36 675	35 708	967
EiendomsMegler 1 Nord-Norge	1 484	407	1 077
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge	14 444	6 029	8 415
Øvrige datterselskaper	428	- 232	660
Sum	53 031	41 912	11 119

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 31.03.19 er dette nøkkeltallet 27,5 % (44,4 %) for konsernet og 24,4 % (44,3 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst er kostnadsprosenten konsern 42,2 % og 34,6 % for morbank.

NOK mill	1Q19	4Q18	Endring	31.03.19	31.03.18	Endring
Lønn	153	150	3	153	139	14
Pensjon	11	17	-6	11	11	0
Sosiale kostnader	29	33	-4	29	28	1
Administrasjonskostnader	106	106	0	106	109	-3
Avskrivninger varige driftsmidler	29	15	14	29	18	11
Driftskostnader eiendommer	7	4	3	7	4	3
Andre driftskostnader	27	62	-35	27	34	-7
Sum driftskostnader	362	387	-25	362	343	19

Etter innføring av IFRS 16 fra 01.01.19, er alle husleiekontrakter i konsernet balanseført, og kalkulerede, løpende avskrivninger og rentekostnader av dette beregningsgrunnlaget kostnadsføres i resultatregnskapet. Løpende fakturerte husleiekostnader fra utleier balanseføres i 2019. I fjorårets regnskap ble husleiekostnader løpende

kostnadsført og inngikk i linjen andre driftskostnader. Sammenlignet med fjoråret vil derfor avskrivninger på varige driftsmidler øke noe i 2019, mens andre driftskostnader vil reduseres tilsvarende. Det vises forøvrig til egen note 23 i kvartalsregnskapet.

Konsernets kostnader for 1. kvartal 2019 er 19 mill. kroner (5,5 %) høyere enn for samme periode i 2018. Økningen skriver seg fra morbanken med 8 mill. kroner og konsernets datterselskaper med 11 mill. kroner. Kostnadsøkningen i døtrene skyldes i stor grad oppkjøp av nye virksomheter i Regnskapshuset. De økte kostnadene i morbanken skyldes først og fremst høyere aktivitet tilknyttet digitalisering, automatisering og nye systemløsninger. Det forventes at dette vil legge til rette for kostnadsbesparelser og økte fremtidige inntekter, noe konsernet vil øke sitt fokus på i 2019.

Oversikt over konsernets pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader fremkommer i kvartalsregnskapets note 14.

Konsernets kostnader for 1. kvartal isolert sett er 25 mill. kroner lavere sammenlignet med 4. kvartal 2018, herav 13 mill. kroner lavere i morbank og 12 mill. kroner lavere i datterselskaper. Lavere kostnader skyldes primært periodiseringsmessige forhold, bl.a. avsatt formueskatt og avsatt påløpte kostnader i 4. kvartal 2018.

Antall årsverk i konsernet var 891 ved utgangen av mars 2019 (777). Sammenlignet med 31.12.18 er det 21 årsverk flere, herav 19 i morbank. 15 årsverk skyldes at banken har overtatt oppgaver som tidligere ble ivaretatt av felles døgnåpent servicesenter i alliansen. Dette vil over tid gi en positiv nettoeffekt.

Antall årsverk i morbanken per 31.03.19 var 578 (530).

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2019 utgjør – 17 mill. kroner (inntektsføring) (16 mill. kroner), som fordeler seg med 2 mill. kroner (-6 mill. kroner) fra personmarkedet, og -19 mill. kroner (22 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. Nivået på tap vurderes som svært lavt.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.03.19 utgjør 514 mill. kroner (669 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 28 % (38 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Tapsavsetninger på utlån utgjør per 31.03.19 0,62 % (0,85 %) av konsernets samlede brutto utlån til kunder, og 0,44 % (0,61 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 etter IFRS 9 på utlån og garantier per 31.03.19 er 145 mill. kroner (332 mill. kroner). Avsetningene er 21 mill. kroner lavere enn ved årsskiftet. Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier etter IFRS 9 per 31.03.19 utgjør 369 mill. kroner (282 mill. kroner), en reduksjon på 11 mill. kroner sammenlignet med utgangen av forrige kvartal.

Det vises forøvrig til note 7, 8 og 9 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger etter IFRS 9 per 31.03.19, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er ytterligere forbedret, og status pt.er etter styrets vurdering god. Det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement, og det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet i tiden fremover. Det generelle nivået på tap forventes å være lavt den nærmeste tiden.

Balanseutvikling

NOK mill	31.03.19	31.03.18	Endring i %	31.12.18	Endring i %
Utlån PM	82.658	77.140	7,2 %	82.381	0,3 %
Utlån BM	34.406	32.516	5,8 %	33.152	3,8 %
Sum utlån inkl formidlingslån	117.064	109.656	6,8 %	115.533	1,3 %
Sum utlån ekskl formidlingslån	82.899	78.964	5,0 %	82.145	0,9 %
Innskudd PM	34.836	32.589	6,9 %	34.179	1,9 %
Innskudd BM ¹⁾	29.347	26.450	11,0 %	29.806	-1,5 %
Sum innskudd	64.183	59.039	8,7 %	63.985	0,3 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	77 %	75 %	4 %	78 %	-1 %
Forvaltningskapital	107.306	98.372	9,1 %	106.156	1,1 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

Utlån

Per 31.03.19 er utlån på til sammen 33,5 mrd. kroner (31 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån inkluderer likevel disse formidlingslånene.

Etter en periode med sterk utlånsvekst i 2017 og 2018, spesielt innenfor bedriftsmarkedet, ble utlånsveksten redusert i 4. kvartal 2018. I 1. kvartal 2019 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 0,3 % og 3,6 % i bedriftsmarkedet. Den sterke veksten på BM i første kvartal skyldes et fåtall større engasjement som av ulike årsaker kommer til utbetaling på samme tidspunkt. Vi forventer ikke like stor vekst i de kommende kvartaler.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet forventer fortsatt å ta markedsandeler i 2019, og opprettholder forventninger om et vekstintervall på 3 – 5 prosent i bedriftsmarkedet og 7 – 9 % i personmarkedet.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 71 % av totale utlån per 31.03.19 (72 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

Ved nye utlån legges det i særlig grad vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning, dette for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå.

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen (eksklusive formidlingslån) per 31.03.19 var 78 % (77 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.03.19 er beregnet til 130 % (138 %). Det vises for øvrig til note 14 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

Langsiktig rating hos ratingbyråene Moody's og Fitch er henholdsvis A1 og A.

Soliditet og kapitaldekning

	31.03.2019	31.03.2018	Endring	31.12.18	Endring
Ren kjerne	14,6 %	14,8 %	-0,1	14,5 %	0,2
Kjernekapital	16,1 %	16,1 %	0,0	16,0 %	0,1
Totalkapital	18,1 %	17,8 %	0,3	18,1 %	0,0
Uvektet kapitalandel	7,4 %	7,1 %	0,3	7,2 %	0,2

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, BN Bank og SpareBank 1 Kredittkort.

Konsernets rene kjernekapital er økt med 320 mill. kroner, eller 0,1 %-poeng fra forrige kvartal, og skyldes i hovedsak to forhold.

- Overnevnte fusjonsgevinst i SpareBank 1 Gruppen inngår i kvartalets resultat. Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen har også økt, og går til fradrag i ren kjernekapital for den del som overstiger 10 % av CET 1. Verdien av eierandel i SpareBank 1 Gruppen reduseres imidlertid for den del som er utbetalt i ekstraordinært utbytte til eierne. Økningen i fradragsposten er dermed ikke like stor som økning i egenkapitalen.
- Beregningsgrunnlaget har økt med 1,6 mrd. kroner i 1. kvartal 2019. I tillegg til utlånsvekst, har effekt av innføring av IFRS 16 og økt verdi på eierpost i SpareBank 1 Gruppen bidratt til økt beregningsgrunnlag.

Kapitalkrav og kapitalmål

Per 31.12.18 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning 13,5%. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 7,5 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %. Finanstilsynet har forskjøvet planlagt SREP (Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2) fra 2018 til 2019, og ny SREP forventes å foreligge i 2019. Pilar 2-vedtaket for konsernet fra SREP 2016 (1,5 %) er følgelig fortsatt gjeldende.

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 14,5 %.

Endringer i regelverket for kapitalkrav

CRD IV, CRR og en lang rekke underliggende rettsakter ble innlemmet i EØS i slutten av mars 2019. Prosessen rundt bortfall av «Basel 1-gulvet» og implementering av den såkalte «SMB-rabatten» er dermed ett steg videre. Endelig norsk implementering krever stortingsbehandling og tilpasning av relevante forskrifter. Tidspunkt for implementering av endringene i Norge er fortsatt ikke avklart. Norske myndigheter har imidlertid gjort det klart at nasjonalt handlingsrom for å motvirke lettelse i kapitalkravet som følge av ovennevnte endringer medfører, vil bli benyttet.

Finanstilsynet publiserte i oktober 2018 foreslåtte endringer i regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI). De foreslåtte endringene vil medføre at SpareBank 1 Nord-Norge anses som systemviktig. Kravet til ren kjernekapitaldekning vil da øke med to prosentpoeng til 15,5 % og kravet til uvektet kjernekapitalandel med ett prosentpoeng til 6 %. Den samlede effekten av bortfall av «Basel 1-gulvet» og innføring av SIFI-krav for konsernet er per 31.03.19, beregnet å medføre en økt buffer mellom rapportert ren kjernekapitaldekning og regulatorisk minimumskrav. Det er fortsatt usikkerhet tilknyttet effekten av endringene i regelverket for kapitalkrav. Endelig avklaring forventes å foreligge i 2019.

Baselkomiteen vedtok i desember 2017 sluttføring av «Basel III-regelverket». Regelverket vil innføres i EU i 2022, med overgangsregler frem til 2027. Endelig tidspunkt for implementering i Norge er fortsatt ikke avklart.

Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	31.03.2019	31.03.2018	Endring	31.12.2018	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0
Antall EK-bevisiere	8.685	8.255	430	8.491	194
Andel nordnorske eiere	19 %	20 %	0	19 %	0
Andel utenlandske eiere	42 %	38 %	5	38 %	5
Markedskurs NOK	63,70	62,00	1,70	62,80	0,90
Markedsverdi	13.795	13.427	368	13.600	195
Resultat per EK-bevis NOK	15,92	5,74	10,18	7,03	8,89
Pris/inntjening	4,00	10,79	-6,79	8,94	-4,93
Pris/Bok	1,12	1,20	-0,07	1,1	0,02

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 21.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

De makroøkonomiske forholdene både internasjonalt, nasjonalt og regionalt ligger til rette for at også 2019 vil gi vekstmuligheter for Nord-Norge og for SpareBank 1 Nord-Norge, selv om veksten vil kunne bli noe svakere i nord enn i resten av landet. Samtidig finnes det også usikkerhetsmomenter både i det internasjonale makrobildet, og i forhold til utviklingen i kronekursen, som vil ha betydning for spesielt eksportnæringene og reiseliv. Et stramt arbeidsmarked er fortsatt en utfordring for veksten i landsdelen.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god. Konsernet har med godt resultat gjennomført betydelige strategiske tiltak de siste år. Dette arbeidet vil videreføres og konsernet vil fortsatt vektlegge fokus på kjernevirksomhet. 2019 vil i likhet med 2018 bli et år med fokus på digitalisering og tilpasning til nye regulatoriske rammebetingelser. Det forventes ytterligere renteendringer fra Norges Bank utover i 2019, og det er viktig for banken at renteendringene gjennomføres på en måte som sikrer langsiktig lønnsomhet og konkurransekraft.

For å bevare og styrke konsernets ledende markedsposisjon, er takten på utvikling av nye produkter og tjenester ytterligere økt. Ambisjonen er å øke effektiviteten, styrke konsernets kunderelasjoner, samt vinne nye markedsandeler. I dette arbeidet vektlegges synliggjøring av konsernets lokale tilnærming til kunder og markedsområder. Tiltakene for å øke konkurransekraften har så langt og vil på kort sikt fortsatt gi noe økte kostnader. I løpet av 2019 vil det imidlertid iverksettes tiltak for å sikre at effekten av satsingen tas ut. Det forventes positive bidrag av dette arbeidet både i form av bedret kundetilfredshet, økte markedsandeler, og positiv kundeutvikling innen alle kjerneproduktområder.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes fortsatt som gode.

Tromsø, 8. mai 2019

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge



Karl Eirik Schjøtt-Pedersen
(leder)



Hans Tore Bjerkaas
(nestleder)



Ingvild Myhre



Kjersti Stormo
Kjersti Terese Stormo



I
Gregor Mannsverk
Gregor Mannsverk



Geir Bergvoll
Geir Bergvoll



Sonja Dønne
Sonja Dønne



Vivi Ann Pedersen
(ansattevalgt)



Kjetil Berntsen
(ansattevalgt)

Resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)					Note	31.03.19	1.KV.19	1.KV.18	31.12.18
31.12.18	1.KV.18	1.KV.19	31.03.19						
2 558	593	677	677	Renteinntekter		742	742	648	2 795
908	203	271	271	Rentekostnader		269	269	199	899
1 650	390	406	406	Netto renteinntekter		473	473	449	1 896
782	199	194	194	Provisjonsinntekter		231	231	236	978
82	17	22	22	Provisjonskostnader		26	26	21	95
22	3	5	5	Andre driftsinntekter		51	51	35	174
722	185	177	177	Netto provisjons- og andre inntekter		256	256	250	1 057
6	1	1	1	Utbytte		1	1	1	6
364	17	485	485	Inntekter av eierinteresser		544	544	63	374
79	7	43	43	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	12	44	44	10	83
449	25	529	529	Netto inntekter på finansielle investeringer		589	589	74	463
2 821	600	1 112	1 112	Sum inntekter		1 318	1 318	773	3 416
517	128	132	132	Personalkostnader	14	193	193	178	748
385	95	93	93	Administrasjonskostnader		106	106	109	454
48	12	23	23	Avskrivninger	23	29	29	18	61
145	27	22	22	Andre driftskostnader	23	34	34	38	211
1 095	262	270	270	Sum kostnader		362	362	343	1 474
1 726	338	842	842	Resultat før tap		956	956	430	1 942
31	11	- 23	- 23	Tap	8	- 17	- 17	16	22
1 695	327	865	865	Resultat før skatt		973	973	414	1 920
321	79	91	91	Skatt		104	104	89	374
0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	4
1 374	248	774	774	Resultat etter skatt		869	869	325	1 542
6,25	1,13	3,54	14,17	Resultat per egenkapitalbevis		15,92	3,98	1,44	7,03
				Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner					

Utvidet resultatregnskap

Morbank				Konsern					
(Beløp i mill kroner)						31.03.19	1.KV.19	1.KV.18	31.12.18
31.12.18	1.KV.18	1.KV.19	31.03.19						
1.374	248	774	774	Resultat etter skatt		869	869	325	1.542
0	0	0	0	<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>					
				Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		-20	-20	5	-30
-35	0	0	0	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	0	-36
9	0	0	0	Skatt		0	0	0	9
-26	0	0	0	Sum		-20	-20	5	-57
0	0	0	0	<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>					
				Verdiregulering av eiendom, anlegg og utstyr		0	0	0	0
0	0	0	0	Effektiv del av endring i virkelig verdi av kontantstrømsikring		0	0	0	0
7	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg		0	0	0	7
0	0	0	0	Omklassifiseringsjusteringer		0	0	0	0
0	0	0	0	Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet		1	1	0	1
0	0	0	0	Skatt		0	0	0	0
7	0	0	0	Sum		1	1	0	8
1.355	248	774	774	Periodens totalresultat		850	850	330	1.493
6,16	1,13	3,54	14,17	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner		15,57	3,89	1,46	6,80

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.18	31.03.18	31.03.19		Noter	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Eiendeler							
3 786	558	1 033	Kontanter og fordringer på sentralbanker		1 033	558	3 786
80 385	77 494	81 181	Netto utlån	6,7,15	82 418	78 325	81 634
340	340	380	Aksjer	15	392	357	352
12 560	11 841	14 957	Sertifikater og obligasjoner	15	14 957	11 841	12 560
1 653	1 094	1 319	Finansielle derivater	11,15	1 319	1 094	1 653
1 073	924	1 083	Investering i konsernselskaper	16			
3 461	3 197	3 535	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		5 257	4 816	4 990
216	230	543	Eiendom, anlegg og utstyr	23	981	456	499
			Virksomhet holdt for salg		25	30	25
			Goodwill og immatrielle eiendeler		89	68	95
428	632	824	Andre eiendeler	14,17	835	827	562
103 902	96 310	104 854	Sum eiendeler		107 306	98 372	106 156
Gjeld							
188	192	284	Gjeld til kredittinstitusjoner		284	192	187
64 005	59 066	64 210	Innskudd fra kunder	19	64 183	59 039	63 985
25 135	23 790	24 461	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	24 461	23 790	25 135
874	791	701	Finansielle derivater	11,15	701	791	874
1 015	1 481	2 612	Annen gjeld	7,14,18,23	3 168	1 758	1 440
173	170	173	Utsatt skatt		263	274	277
1 200	850	1 200	Ansvarlig lånekapital	20	1 200	850	1 200
92 590	86 340	93 641	Sum gjeld		94 260	86 694	93 098
Egenkapital							
1 807	1 807	1 807	Eierandelskapital	21	1 807	1 807	1 807
843	843	843	Overkursfond		843	843	843
780	530	780	Fondsobligasjoner		780	530	780
2 200	1 567	1 789	Utjevningsfond		1 789	1 567	2 200
5 024	4 757	5 014	Sparebankens fond		5 014	4 757	5 024
585	120	120	Gavefond		120	120	585
42	35	42	Urealiserte gevinster		42	35	42
31	63	44	Annen egenkapital		1 782	1 694	1 777
	248	774	Resultat etter skatt		869	325	
11 312	9 970	11 213	Sum egenkapital		13 046	11 678	13 058
103 902	96 310	104 854	Sum gjeld og egenkapital		107 306	98 372	106 156

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
Konsern										
Egenkapital per 01.01.18	1 807		843	530	1 980	5 235	120	35	1 749	12 299
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				633	267	465			177	1 542
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									- 29	- 29
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg							7			7
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 36	- 36
Skatt på utvidede resultatposter									9	9
Sum utvidede resultatposter							7		- 56	- 49
Totalresultat for perioden				633	267	465	7	121		1 493
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utbytte					- 402					- 402
Tilbakeført utbytte					402					402
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre føringer mot EK				250	- 11	- 13			- 93	133
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				250	- 413	- 478			- 93	- 734
Egenkapital 31.12.2018	1 807	843	780	2 200	5 024	585	42	1 777		13 058
Egenkapital per 01.01.19	1 807		843	780	2 200	5 024	585	42	1 777	13 058
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat									869	869
<i>Utvidede resultatposter:</i>										
Netto endring i virkelig verdi investeringer i felleskontrollert virksomhet									2	2
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger										
Skatt på utvidede resultatposter										
Sum utvidede resultatposter									2	2
Totalresultat for perioden									871	871
Transaksjoner med eierne										
Utbetalt utbytte					- 402					- 402
Andre føringer mot EK					- 9	- 10			3	- 16
Utbetalt fra gavefond							- 465			- 465
Sum transaksjoner med eierne					- 411	- 10	- 465		3	- 883
Egenkapital 31.03.19	1 807	843	780	1 789	5 014	120	42	2 651		13 046

Eierbrøk

Morbank								(justert)
(Beløp i mill kroner)	31.12.18	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	31.12.14	31.12.13	
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843	
Utjevningsfond	1 798	1 567	1 579	1 310	960	815	617	
Avsatt utbytte	402	402	402	347	201	191	110	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	39	46	46	22	69	6	31	
A. Sum egenkapitalbeveiseernes kapital	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880	3 662	3 408	
Sparebankens fond	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	3 730	3 588	
Avsatt til utdeling	465	465	465	400	60	212	43	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	34	55	55	29	83	12	41	
B. Sum samfunnseid kapital	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318	4 074	3 792	
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	47,33 %	
Fondsobligasjoner	780	530	530					
Sum egenkapital	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198	7 736	7 200	

Kontantstrømanalyse

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.18	31.03.19	31.03.19	31.12.18
1 695	865	973	1 920
48	23	29	61
1	0	0	1
30	- 23	- 17	22
321	91	104	374
867	867	867	867
586	- 93	14	763
	Tilført fra årets drift		
181	1 418	1 527	219
- 71	- 62	67	- 86
-5 262	- 607	- 683	-5 887
-1 104	-2 437	-2 437	-1 101
6 122	205	198	6 136
- 248	96	97	- 247
204	-1 480	-1 217	- 203
	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet		
- 80	- 350	- 511	- 169
49	0	0	62
- 450	- 84	- 267	- 235
- 481	- 434	- 778	- 342
	B. Likviditetsendring fra investeringer		
1 583	- 674	- 674	1 582
600	0	0	600
2 183	- 674	- 674	2 182
	C. Likviditetsendring fra finansiering		
1 906	-2 588	-2 669	1 637
7 856	9 762	5 068	3 431
9 762	7 174	2 399	5 068
	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt		

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	1.KV.19	4.KV.18	3.KV.18	2.KV.18	1.KV.18	4.KV.17	3.KV.17	2.KV.17	1.KV.17
Renteinntekter	742	749	707	691	648	675	650	641	645
Rentekostnader	269	253	223	224	199	214	200	204	223
Netto renteinntekter	473	496	484	467	449	461	450	437	422
Provisjonsinntekter	231	257	247	238	236	235	250	235	211
Provisjonskostnader	26	26	27	21	21	21	23	20	21
Andre driftsinntekter	51	47	34	58	35	51	28	33	34
Netto provisjons- og andre inntekter	256	278	254	275	250	265	255	248	224
Utbytte	1	1	2	2	1	0	0	4	0
Inntekter av eierinteresser	544	112	99	100	63	167	109	93	65
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	44	- 33	20	86	10	27	10	27	50
Netto inntekter på finansielle investeringer	589	80	121	188	74	194	119	124	115
Sum inntekter	1 318	854	859	930	773	920	824	809	761
Personalkostnader	193	200	185	185	178	183	184	169	172
Administrasjonskostnader	106	106	118	121	109	103	98	96	96
Avskrivninger	29	15	14	14	18	19	15	16	15
Andre driftskostnader	34	66	56	51	38	68	45	44	43
Sum kostnader	362	387	373	371	343	373	342	325	326
Resultat før tap	956	467	486	559	430	547	482	484	435
Tap	- 17	- 6	- 8	20	16	37	59	44	44
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skatt	973	473	494	539	414	510	423	440	391
Skatt	104	102	92	91	89	86	76	84	78
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0	4	0	0	0	0	0	0
Resultat etter skatt	869	371	398	448	325	424	347	356	313
Lønnsomhet									
Egenkapitalavkastning	1	28,1 %	12,0 %	13,3 %	15,6 %	11,2 %	14,6 %	12,4 %	13,1 %
Rentemargin		1,77 %	1,89 %	1,87 %	1,85 %	1,84 %	1,93 %	1,90 %	1,86 %
Kostnadsprosent	2	27,5 %	45,3 %	43,4 %	39,9 %	44,4 %	40,5 %	41,5 %	40,2 %
Balansetall									
Utlån til kunder	81 533	80 863	81 989	79 588	76 746	75 003	73 902	73 471	71 294
Utlånsvekst inkl. formidlingslån siste 12 mnd	6,8 %	8,2 %	11,7 %	11,0 %	10,3 %	9,6 %	9,0 %	9,2 %	8,4 %
Innskudd fra kunder	64 183	63 985	61 474	63 773	59 039	57 849	57 163	58 634	54 261
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,7 %	10,6 %	7,5 %	8,8 %	16,9 %	7,4 %	6,6 %	5,3 %	7,4 %
Innskuddsdekning	4	78,7 %	79,1 %	75,0 %	80,1 %	76,9 %	77,1 %	77,3 %	79,8 %
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	54,9 %	55,4 %	53,5 %	57,5 %	53,9 %	54,8 %	56,1 %	55,8 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	106 731	101 855	100 780	99 816	97 779	93 905	93 085	92 933
Forvaltningskapital		107 306	106 156	103 672	103 890	98 372	97 186	93 542	92 476
Tap og mislighold									
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	-0,06 %	-0,02 %	-0,03 %	0,07 %	0,06 %	0,14 %	0,23 %	0,18 %	0,18 %
Misligholdte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,26 %	0,28 %	0,22 %	0,20 %	0,34 %	0,36 %	0,37 %	0,42 %	0,38 %
Tapsutsatte engasjementer i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,16 %	0,58 %	0,61 %	0,21 %	0,22 %	0,26 %
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,22 %	0,30 %	0,27 %	0,25 %	0,57 %	0,77 %	0,44 %	0,48 %	0,48 %
Soliditet									
Ren kjernekapitaldekning inkl. tilbakeholdt andel av resultat	14,6 %	14,5 %	14,7 %	14,7 %	14,8 %	14,9 %	15,4 %	15,4 %	15,3 %
Kjernekapitaldekning	16,1 %	16,0 %	16,2 %	15,9 %	16,1 %	16,2 %	16,0 %	16,2 %	16,6 %
Kapitaldekning	18,1 %	18,1 %	18,4 %	17,7 %	17,8 %	18,1 %	18,3 %	18,5 %	18,8 %
Ren kjernekapital inkl. resultat, hensyntatt utbytte	10 655	10 334	10 686	10 462	9 951	9 992	10 601	10 454	9 417
Kjernekapital	11 716	11 396	11 615	11 390	10 980	10 857	10 485	10 565	10 370
Ansvarlig kapital	13 191	12 904	13 158	12 635	12 170	12 141	11 928	12 039	11 767
Beregningsgrunnlag	72 768	71 167	71 567	71 488	68 281	67 222	65 351	65 125	62 590

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital.

I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån inklusive formidlingslån

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2019 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2018.

IFRS 16 trådte i kraft 01.01.19 og erstatter IAS 17 Leieavtaler.

Endringen medfører at store leieavtaler ikke lenger kostnadsføres løpende, men aktiveres i balansen på lik linje som om man hadde kjøpt eiendelen og finansiert den med lån. IFRS 16 fastsetter prinsippene for innregning, måling, presentasjon og offentliggjøring av leieavtaler, og pålegger leietakeren å gjøre rede for alle leieavtaler i enkel balansemodell lignende regnskapsføringen av finansielle leieavtaler i henhold til IAS 17.

SpareBank 1 Nord-Norge har benyttet modifisert retrospektiv metode ved implementering av IFRS 16. Dette innebærer at sammenligningstall fra tidligere år ikke er endret. For øvrig informasjon rundt implementeringen av IFRS 16 i SpareBank 1 Nord-Norge henvises det til note 23 i kvartalsregnskapet, samt note 45 i årsregnskapet for 2018.

I beregning av kapitaldekning og uvektet kjernekapitaldekning er andel av resultat hensyntatt.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimater og vurderingsposter.

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen endringer i konsernstrukturen første kvartal 2019.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; personmarked, bedriftsmarked, leasing og Markets.

Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

Prinsipper for innregning og måling i bankens segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet. Eventuelle transaksjoner mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite tilleggsmessig informasjon. Viktige eiendelsklasser (utlån) er imidlertid fordelt geografisk i note 11 i årsrapporten.

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.03.19

	PM	BM	Markets	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	255	156	0	0	0	68	- 6	473
Netto provisjons- og andre inntekter	156	21	1	52	42	0	- 16	256
Netto inntekter på finansielle investeringer	1	1	6	0	0	0	580	589
Sum kostnader	217	35	3	38	40	36	- 6	362
Resultat før tap	196	144	4	14	2	32	565	956
Tap	- 1	22	0	0	0	- 5	0	15
Resultat før skatt	197	122	4	14	2	37	565	941
Brutto utlån	49 109	21 291	0	0	0	6 358	6 141	82 899
Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 27	- 88	0	0	0	- 27	0	- 142
Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2	- 76	- 212	0	0	0	- 51	0	- 339
Andre eiendeler	0	8 356	0	181	97	57	16 197	24 888
Sum eiendeler per segment	49 006	29 347	0	181	97	6 337	22 338	107 306
Innskudd fra kunder	34 836	29 347	0	0	0	0	0	64 183
Annen gjeld og egenkapital	14 170	0	0	181	97	6 337	22 338	43 123
Sum egenkapital og gjeld per segment	49 006	29 347	0	181	97	6 337	22 338	107 306

31.03.18

Netto renteinntekter	270	144	0	0	0	59	- 24	449
Netto provisjons- og andre inntekter	164	15	1	34	38	0	- 3	250
Netto inntekter på finansielle investeringer	1	2	5	0	0	0	67	74
Sum kostnader	192	30	- 3	28	37	17	42	343
Resultat før tap	243	131	9	6	1	42	- 2	430
Tap	5	11	0	0	0	0	0	16
Resultat før skatt	238	120	9	6	1	42	- 2	414
Brutto utlån	44 281	26 246	0	0	0	5 689	2 748	78 964
Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 22	- 352	0	0	0	- 58	0	- 432
Tapsavsetninger utlån - trinn 1 og 2	- 43	- 142	0	0	0	- 22	0	- 207
Andre eiendeler	0	2 588	0	69	80	- 116	17 426	20 047
Sum eiendeler per segment	44 216	28 340	0	69	80	5 493	20 174	98 372
Innskudd fra kunder	30 699	28 340	0	0	0	0	0	59 039
Annen gjeld og egenkapital	13 517	0	0	69	80	5 493	20 174	39 333
Sum egenkapital og gjeld per segment	44 216	28 340	0	69	80	5 493	20 174	98 372

Note 5 - Kapitaldekning

Konsernet følger EU's kapitaldekningsregelverk for banker og verdipapirforetak CRD IV/CRR (Capital Requirements Directive/Capital Requirements Regulations). Bruk av IRB (Internal Rating Based approach) stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer. SpareBank 1 Nord-Norge har fra 2015 tillatelse fra Finanstilsynet om å benytte avanserte interne målemetoder IRB (Advanced Internal Rating Based approach), som innebærer at banken kan bruke interne modeller for tapsgrad i BM (bedriftsmarkedsporføljen) for å beregne nødvendig krav til kapitalbinding.

Finanstilsynet har gitt overgangsregler for IRB-banker som ikke får full effekt av reduserte regulatoriske kapitalkrav dersom risikovektet beregningsgrunnlag etter nytt regelverk er lavere enn beregningsgrunnlag beregnet etter gammel kapitalberegning (Basel I). Da må beregningsgrunnlaget oppjusteres (såkalt korreksjon for "gulv") til 80 % av beregningsgrunnlag etter Basel I.

I beregning av kapitaldekning gjelder ikke samme regelverk for konsolidering av tilknyttede- eller felleskontrollerte selskaper som for regnskapet. Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen på eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kredittkort og BN Bank.

SpareBank 1 Nord-Norge har et mål om til enhver tid å være ubestridt solid, og skal tilfredsstillende de myndighetspålagte minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et langsiktig mål om at ren kjernekapitaldekning skal være minimum ett prosentpoeng over det regulatoriske minstekravet. For tiden tilsvarer dette et mål for ren kjernekapital på 14,5 %.

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18	31.12.18
1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
0	0	0	0	0	0
843	843	843	843	843	843
2 200	1 567	1 789	1 789	1 567	2 200
5 024	4 757	5 014	5 014	4 757	5 024
585	120	120	120	120	585
42	35	42	42	35	42
31	63	44	1 782	1 694	1 777
780	530	780	780	530	780
0	248	774	869	325	0
11 312	9 970	11 213	13 046	11 678	13 058
0	- 124	- 387	- 436	- 163	0
- 780	- 530	- 780	- 780	- 530	- 780
Kjernekapital					
- 866	0	0	0	0	- 866
0	0	0	- 52	- 62	- 100
0	0	0	- 100	- 87	- 113
- 25	- 24	- 27	- 30	- 40	- 28
- 144	- 130	- 144	- 154	- 136	- 154
- 4	- 61	- 21	- 67	- 6	- 49
- 137	0	- 138	- 773	- 541	- 634
9 219	9 101	9 716	10 655	10 114	10 334
780	530	780	1 061	870	1 062
0	0	0	0	- 4	0
10 136	9 631	10 496	11 716	10 980	11 396
Tilleggskapital					
1 200	850	1 200	1 611	1 329	1 644
- 136	- 137	- 136	- 136	- 139	- 136
1 064	713	1 064	1 475	1 190	1 508
11 200	10 344	11 560	13 191	12 170	12 904
Minimumskrav ansvarlig kapital					
936	926	949	1 051	1 014	1 042
72	142	65	69	151	77
363	365	384	396	375	380
1 026	958	1 046	1 540	1 401	1 496
66	64	62	64	66	63
441	409	457	2	0	2
2 903	2 865	2 962	3 121	3 007	3 059
652	603	689	1 388	1 151	1 280
5	9	7	7	9	5
8	5	9	9	5	8
368	368	397	477	417	417
21	27	22	92	79	86
0	0	0	728	794	838
3 957	3 877	4 085	5 821	5 463	5 693
49 467	48 463	51 063	72 768	68 281	71 167
Kapitaldekning					
22,6 %	21,3 %	22,6 %	18,1 %	17,8 %	18,1 %
20,5 %	19,9 %	20,6 %	16,1 %	16,1 %	16,0 %
2,2 %	1,5 %	2,1 %	2,0 %	1,7 %	2,1 %
18,9 %	18,8 %	19,0 %	14,6 %	14,8 %	14,5 %
9,5 %	9,4 %	9,8 %	7,4 %	7,2 %	7,2 %

Kvartalsregnskap - Noter

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi over resultatet

Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap

Boliglån som skal selges til boligkreditselskap de neste 12 månedene er verdsatt til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprenten te tillegg et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler.

Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se note 7.

Morbank			Konsern		
Beløp i mill kroner					
31.12.18	31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Klassifisering av utlån og fordringer på kunder					
Utlån til virkelig verdi over resultatet					
7 652	6 492	7 653	7 691	6 492	7 693
1 963	3 803	3 069	3 069	3 803	1 963
9 615	10 295	10 722	10 760	10 295	9 656
Utlån til amortisert kost					
71 241	67 789	70 897	72 139	68 669	72 489
71 241	67 789	70 897	72 139	68 669	72 489
80 856	78 084	81 619	82 899	78 964	82 145
Formidlingslån					
32 828	30 510	33 549	33 549	30 510	32 828
426		425	425		426
33 254	30 510	33 974	33 974	30 510	33 254
114 110	108 594	115 593	116 873	109 474	115 399
Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler					
- 172	- 135	- 171	- 192	- 160	- 192
- 134	- 73	- 120	- 147	- 94	- 157
- 164	- 382	- 147	- 142	- 385	- 162
80 386	77 494	81 181	82 418	78 325	81 634

Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank 31.03.19

Beløp i mill kroner

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 168	507	11 661	- 174	11 487	-14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8 337	368	7 969	- 28	7 941	-1
Fiske og havbruk	5 289	1 093	4 196	- 20	4 176	-2
Industri	2 466	662	1 804	- 50	1 754	-4
Jordbruk og skogbruk	1 258	137	1 121	- 18	1 103	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 141	812	2 329	- 27	2 302	-4
Offentlig forvaltning	490	309	181	0	181	0
Tjenesteytende virksomhet	2 108	551	1 557	- 14	1 543	-2
Transport og lagring	3 194	470	2 724	- 17	2 707	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 056	598	1 458	- 22	1 436	-3
Sum bedriftsmarked	40 507	5 507	35 000	- 370	34 630	- 32
Personmarked	48 638	2 019	46 619	- 68	46 551	-1
Sum	89 145	7 526	81 619	- 438	81 181	- 33

Konsern 31.03.19

Beløp i mill kroner

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	11 957	507	11 450	- 139	11 311	-14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3 350	157	3 193	- 28	3 165	-1
Fiske og havbruk	5 751	1 093	4 658	- 24	4 634	-2
Industri	2 808	662	2 146	- 55	2 091	-4
Jordbruk og skogbruk	1 393	137	1 256	- 21	1 235	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3 905	812	3 093	- 40	3 053	-4
Offentlig forvaltning	500	309	191	0	191	0
Tjenesteytende virksomhet	2 833	551	2 282	- 17	2 265	-2
Transport og lagring	4 115	470	3 645	- 26	3 619	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 474	598	1 876	- 28	1 848	-3
Sum bedriftsmarked	39 086	5 296	33 790	- 378	33 412	- 32
Personmarked	51 128	2 019	49 109	- 103	49 006	-1
Sum	90 214	7 315	82 899	- 481	82 418	- 33

Morbank 31.12.18

Beløp i mill kroner

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 230	578	11 652	- 159	11 493	-14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	7 761	108	7 653	- 40	7 613	-2
Fiske og havbruk	4 265	472	3 793	- 17	3 776	-1
Industri	2 630	663	1 967	- 53	1 914	-5
Jordbruk og skogbruk	1 238	86	1 152	- 20	1 132	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 505	615	1 890	- 32	1 858	-6
Offentlig forvaltning	529	405	124	0	124	0
Tjenesteytende virksomhet	2 232	771	1 461	- 24	1 437	-3
Transport og lagring	2 764	64	2 700	- 17	2 683	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 037	540	1 497	- 25	1 472	-2
Sum bedriftsmarked	38 191	4 302	33 889	- 387	33 502	- 35
Personmarked	49 093	2 126	46 967	- 83	46 884	0
Sum	87 284	6 428	80 856	- 470	80 386	- 35

Konsern 31.12.18

Beløp i mill kroner

Utlån fordelt på sektor og næring	Totalt engasjement	Herav Utenom balanse	Brutto utlån	Tapsavsetninger utlån	Netto utlån	Tapsavsetninger utenom balanse
Eiendom	12 253	801	11 452	- 124	11 328	-14
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3 214	252	2 962	- 40	2 922	-2
Fiske og havbruk	4 742	514	4 228	- 20	4 208	-1
Industri	2 880	597	2 283	- 58	2 225	-5
Jordbruk og skogbruk	1 355	68	1 287	- 21	1 266	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2 992	371	2 621	- 47	2 574	-6
Offentlig forvaltning	535	401	134	0	134	0
Tjenesteytende virksomhet	2 496	395	2 101	- 34	2 067	-3
Transport og lagring	3 578	64	3 514	- 21	3 493	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2 448	438	2 010	- 28	1 982	-2
Sum bedriftsmarked	36 493	3 901	32 592	- 393	32 199	- 35
Personmarked	52 015	2 462	49 553	- 118	49 435	0
Sum	88 508	6 363	82 145	- 511	81 634	- 35

For å beregne forventet kreditttap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen i såkalte "buckets" eller trinn:

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittisikovurdering per 31.03.19

Morbank				Konsern			
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
72 095	5 191	383	77 669	78 852	432	5 759	72 661
Periodens migrering mellom trinn i kredittisiko:							
1 019	-1 013	- 6	0	0	- 10	-1 137	1 147
-1 212	1 218	- 6	0	0	- 38	1 423	-1 385
- 1	- 21	22	0	0	41	- 28	- 14
-1 493	- 124	- 4	-1 621	-1 926	- 8	- 170	-1 748
2 531	- 139	- 17	2 375	2 528	- 16	- 146	2 689
72 939	5 112	372	78 423	79 454	402	5 701	73 350
10 722 Utlån til virkelig verdi over resultat				10 760			
72 939	5 112	372	89 145	90 214	402	5 701	73 350
-6 866 Utenom balanse				-7 315	- 18	- 642	-6 655
66 073	4 470	354	81 619	82 899	384	5 059	66 695
- 171 Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler				- 481	- 142	- 147	- 192
65 902	4 350	207	81 181	82 418	242	4 912	66 503

Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. Dersom kreditttrisikoen ikke har økt vesentlig siden første gangs innregning, beregnes tapsavsetningen som forventet kredittap over de neste 12 måneder. Forventet kredittap over hele levetiden beregnes for eiendeler der kreditttrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning, med unntak av eiendeler som likevel vurderes å ha lav absolutt kredittisiko på rapporteringstidspunktet.

Beregningen av forventet kredittap 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, uten utilbørlig kostnad eller innsats.

Forventet kredittap er definert som et vektet gjennomsnitt av de alternative utfall for kredittap, der vektene er de respektive risikoer for at mislighold oppstår.

For å beregne forventet kredittap i henhold til dette må eiendelen først kategorisere til én av tre såkalte "buckets" eller trinn;

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

I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid.

SpareBank 1 Nord-Norge bruker en modell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. I modellen benyttes PD (probability of default/misligholdssannsynlighet) for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene. I tillegg benyttes LGD (Loss given default/tap gitt mislighold) for å beregne forventet tap. Til forskjell fra kapitaldekningsmodellene, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. Beregninger av forventet tap i kapitaldekningsmodellene er en downturnbetraktning basert på et scenario med nedgangskonjunktur.

Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen; garantier, ubenyttede kredittrammer, og innvilgede, men ikke utbetalte lån.

Tapsavsetningene består derfor av:

Trinn 1: 12 måneders forventet tap

Trinn 2: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko uten tapshendelse

Trinn 3: Forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko som følge av mislighold

Tapsavsetninger på bokførte utlån i balansen er presentert som reduksjon av eiendelen, og tapsavsetninger på eiendeler som ikke er bokført i balansen fremkommer på linjen annen gjeld.

Morbank			Lån til amortisert kost		Konsern			
Beløp i mill kroner								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1
-188	-149	-168	-505	Tapsavsetninger 01.01.19	-546	-166	-172	-208
			-470	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-511			
			-35	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-35			
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:				
25	-22	-3	0	til (-fra) trinn 1	0	-3	-18	21
10	-10	0	0	til (-fra) trinn 2	0	4	-16	12
0	1	-1	0	til (-fra) trinn 3	0	-2	2	0
-34	46	22	34	Netto økning/reduksjon saldo	32	22	44	-34
-187	-134	-150	-471	Tapsavsetninger 31.03.19	-514	-145	-160	-209
				Tapsavsetninger segmentert på markeder				
-22	-27	-25	-74	Sum personmarked	-110	-44	-39	-27
-165	-107	-125	-397	Sum bedriftsmarked	-404	-101	-122	-181
-187	-134	-150	-471	Tapsavsetninger 31.03.19	-514	-145	-161	-208
			-438	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-481			
			-33	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-33			

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank			Konsern		
Beløp i mill kroner					
31.12.18	31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18	31.12.18
- 111	- 11	- 34	- 31	- 10	- 116
149	23	15	18	27	162
- 7	- 1	- 4	- 4	- 1	- 24
31	11	- 23	- 17	16	22

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
Beløp i mill kroner					
31.12.18	31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18	31.12.18
10	- 12	3	3	- 12	5
34	17	- 12	- 12	18	34
7	4	1	3	5	6
- 77	4	0	0	4	- 76
2	- 1	- 1	0	- 1	3
10	1	- 7	- 9	2	11
9	1	- 4	- 4	1	- 5
4	1	0	2	2	3
15	1	- 2	- 2	2	16
14	16	- 22	- 19	21	- 3
17	- 5	- 1	2	- 5	25
31	11	- 23	- 17	16	22

Note 9 - Misligholdte og tapsutsatte utlån

Morbank			Konsern		
Beløp i mill kroner					
31.12.18	31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18	31.12.18
383	1 047	372	402	1 006	432
- 168	- 389	- 150	- 145	- 387	- 166
215	658	222	257	619	266
44 %	37 %	40 %	36 %	38 %	38 %
0,3 %	1,0 %	0,2 %	0,2 %	0,6 %	0,2 %

Note 10 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen, forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarer bokført verdi, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, etablert en likviditetsfasilitet for disse selskapene. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto 12 måneders forfall i selskapene. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Per 31.03.19 utgjør denne forpliktelsen samlet om lag 60 mill kroner.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2018.

Note 11 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutainstrument:

Avtaler om å kjøpe eller selge et gitt valutabeløp på en gitt dato frem i tid og til en forhåndsavtalt kurs.

Valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valutabeløp til en forhåndsavtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en forhåndsavtalt periode og til et avtalt beløp.

Opsjoner:

Avtale hvor selger gir kjøper en rett, men ikke en plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valuta før eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Kun sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS

Virkelig verdi sikringer	31.03.19	31.03.18	31.12.18
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 67	- 93	24
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	71	89	- 18
Total virkelig verdi sikringer	4	-4	6

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet

	31.03.19			31.03.18			31.12.18		
	Virkelig verdi			Virkelig verdi			Virkelig verdi		
Valutainstrumenter	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutaterminer (forwards)	2 647	14	21	1 974	8	19	1 843	24	17
Valutabytteavtaler (swap)	16 500	183	100	16 216	203	147	15 687	459	194
Valutaopsjoner									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	19 147	197	121	18 190	211	166	17 530	483	211
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter	19 147	197	121	18 190	211	166	17 530	483	211
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	27 116	657	514	25 716	532	609	26 388	733	625
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter	432	16	44	324	5	7	474	40	39
Sum ikke-standardiserte kontrakter	27 548	673	558	26 040	537	616	26 862	773	664
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	27 548	673	558	26 040	537	616	26 862	773	664
Sikring av innlån									
Valutainstrumenter									
Valutaterminer (forwards)									
Valutabytteavtaler (swap)									
Sum ikke-standardiserte kontrakter									
Standardiserte valutakontrakter (futures)									
Sum valutainstrumenter									
Renteinstrumenter									
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	16 389	449	22	16 095	346	9	16 918	396	
Korte rentebytteavtaler (FRA)									
Andre rentekontrakter									
Sum ikke-standardiserte kontrakter	16 389	449	22	16 095	346	9	16 918	396	
Standardiserte rentekontrakter (futures)									
Sum renteinstrumenter	16 389	449	22	16 095	346	9	16 918	396	
Sum renteinstrumenter	43 937	1 122	580	42 135	883	625	43 780	1 169	664
Sum valutainstrumenter	19 147	197	121	18 190	211	166	17 530	483	211
Sum	63 084	1 319	701	60 325	1 094	791	61 310	1 653	874

Note 12 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

Finansielle derivater presenteres brutto i balansen. Som følge av inngåtte ISDA-avtaler med motparter vedrørende derivatforretninger oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder kontantstrømmen.

Per 31.03.19 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Amounts in NOK million)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	20.499	20.034	465	0	465
Finansielle derivater gjeld	23.269	23.105	164	0	164

Note 13 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko avdekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,34 år per 31.03.19.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 130 %.

Note 14 Pensjoner

SpareBank 1 Nord-Norge har to typer pensjonsordninger for sine ansatte - ytelsesbasert og innskuddsbasert ordning. Ordningene er nærmere beskrevet i årsregnskapets note 25.

Periodens netto rentekostnad beregnes ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen i 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 premiebetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte avkastningen regnskapsføres fortløpende mot utvidede resultatposter (OCI).

	1.KV.19	1.KV.18
<i>Forutsetninger</i>		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning på midlene	2,60 %	2,40 %
Fremtidig lønnsutvikling	1,00 %	1,00 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift forpliktelse	14,10 %	14,10 %
Arbeidsgiveravgift kostnad	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 %	50,00 %
Dødelighet, giftemålsansynlighet etc.		
	K2013BE IR2003	K2013BE IR2003
Netto pensjonsforpliktelse i balansen		
Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	728	738
Estimert verdi av pensjonsmidler	967	994
Netto pensjonsforpliktelse i fondsbaserte ordninger	-239	-256
Ikke-innregnede estimatavvik (eventuelle aktuarielle gevinster og tap)	0	0
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	- 239	- 256
Periodens pensjonskostnad		
Ytelsesbasert pensjon opptjent i perioden	1	1
Rentekostnad påløpt pensjonsforpliktelse	4	4
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-5	-5
Estimatavvik innregnet i perioden	0	0
Effekter av endret pensjonsplan	0	0
Netto ytelsesbasert pensjonskostnad uten arbeidsgiveravgift	0	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	0	0
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	0	0
Curtailment/settlement	0	0
Øvrig pensjonskostnad (innskuddspensjon og førtidspensjon)	8	9
Total pensjonskostnad inkludert arbeidsgiveravgift	8	9
Bevegelse i netto balanseført pensjonsforpliktelse		
Netto pensjonsforpliktelse i balansen per 01.01	-239	-256
Korrigerende mot egenkapital IB	0	0
Korrigerende mot egenkapital UB	0	0
Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	0	0
Curtailment/settlement	0	0
Utbetalt over drift	0	0
Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordninger	0	-5
Netto pensjonsforpliktelse/-midler i balansen	-239	-261
Øvrige pensjonsforpliktelser (førtidspensjonsavtale)	33	32
Netto total pensjonsforpliktelse/-midler	-206	-229

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1 gjelder finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser. På dette nivået inngår bl.a. børsmoterte aksjer, andeler, sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer fra Reuters eller Bloomberg.

Nivå 3 består av instrumenter som verdsettes på annen måte enn basert på observerbare markedsdata. Her inngår også instrumenter hvor kredittmarginer utgjør en vesentlig del av justeringen av virkelig verdi.

Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.03.19				
Utlån til kunder med fast rente			7 691	7 691
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 069	3 069
Aksjer	162	83	147	392
Obligasjoner	10 677	4 280		14 957
Finansielle derivater		1 319		1 319
Sum eiendeler	10 839	5 682	10 907	27 428

Forpliktelser 31.03.19

Finansielle derivater		701		701
Sum forpliktelser		701		701

Eiendeler 31.03.18

Utlån til kunder med fast rente			6 492	6 492
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 803	3 803
Aksjer	116	95	146	357
Obligasjoner	8 259	3 582		11 841
Finansielle derivater		1 094		1 094
Sum eiendeler	8 375	4 771	10 441	23 587

Forpliktelser 31.03.18

Finansielle derivater		791		791
Sum forpliktelser		791		791

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler					Finansielle forpliktelser
	Fastrentelån	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap	Aksjer	Obligasjoner	Finansielle derivater	Finansielle derivater
(Beløp i mill kroner)						
Balanseført verdi per 31.03.18	6 492	3 803	146			
Netto gevinster på finansielle instrumenter	- 64		2			
Tilgang/kjøp	3 302	3 020				
Avhending	-1 981	-3 520	- 1			
Forfalt		- 234				
Overtørt fra nivå 1 eller nivå 2						
Balanseført verdi per 31.03.19	7 691	3 069	147	0	0	0

Note 16- Datterselskaper

(Beløp i hele tusen kroner)

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt		Egenkapital	
		31.03.19	31.03.18	31.03.19	31.03.18
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	36 675	35 708	1 009 727	863 945
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	595	- 408	13 662	12 791
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	1 484	407	33 725	43 661
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	14 444	6 029	74 335	40 332
Nord-Norge Eiendom IV AS	0	0	- 38	0	3 858
Alsgården AS	0	0	250	0	7 914
Fredrik Langesg 20 AS	100	- 167	- 36	26 960	27 366
Total	0	53 031	41 912	1 158 409	999 867

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18
8	7	7	27
3	7	68	70
378	698	561	385
243	112	199	345
632	824	835	827

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.03.18	31.03.19	31.03.19	31.03.18
146	4	296	372
33	33	72	64
1 302	2 575	2 800	1 322
1 481	2 612	3 168	1 758
33	33 1) Herav tapavsetninger utenom balanseposter etter IFRS 9	33	33
	336 2) Inkl. balanseført forpliktelse etter innført IFRS 16. Se note 23.	465	

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

Mor			Konsern	
31.03.18	31.03.19		31.03.19	31.03.18
2 943	3 049	Eiendom	3 049	2 943
1 072	1 424	Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	1 424	1 072
1 906	2 076	Fiske og havbruk	2 076	1 906
807	1 085	Industri	1 085	807
596	594	Jordbruk og skogbruk	594	596
1 715	1 998	Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg	1 998	1 715
4 811	5 200	Tjenesteytende virksomhet	5 173	4 784
1 622	1 828	Transport	1 828	1 622
2 767	2 510	Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet	2 510	2 767
18 239	19 764	Innskudd bedriftsmarked	19 737	18 212
32 589	34 836	Innskudd personmarked	34 836	32 589
8 238	9 610	Innskudd offentlig marked	9 610	8 238
59 066	64 210	Sum innskudd	64 183	59 039

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.03.18	31.12.18	31.03.19
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			
Obligasjonsgjeld	23 790	25 135	24 461
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	23 790	25 135	24 461

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.18	31.03.19	31.03.19	31.03.19	31.03.19	31.03.19
Endringer i verdipapirgjeld						
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	25 135	196	- 617	- 203	- 50	24 461
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 135	196	- 617	- 203	- 50	24 461

	31.03.18	31.12.18	31.03.19
Ansvarlige lån	850	1 200	1 200
Sum ansvarlige lån	850	1 200	1 200

	Balanse	Emittert	Forfalt/ innløst	Valutakurs- endring	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.18	31.03.19	31.03.19	31.03.19	31.03.19	31.03.19
Endringer i ansvarlige lån						
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 200					1 200
Sum ansvarlige lån	1 200					1 200

	31.03.18	31.12.18	31.03.19
Fondsobligasjoner:	530	780	780

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner.

Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp.

Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Alle lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen.

Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen.

Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbeviserne per

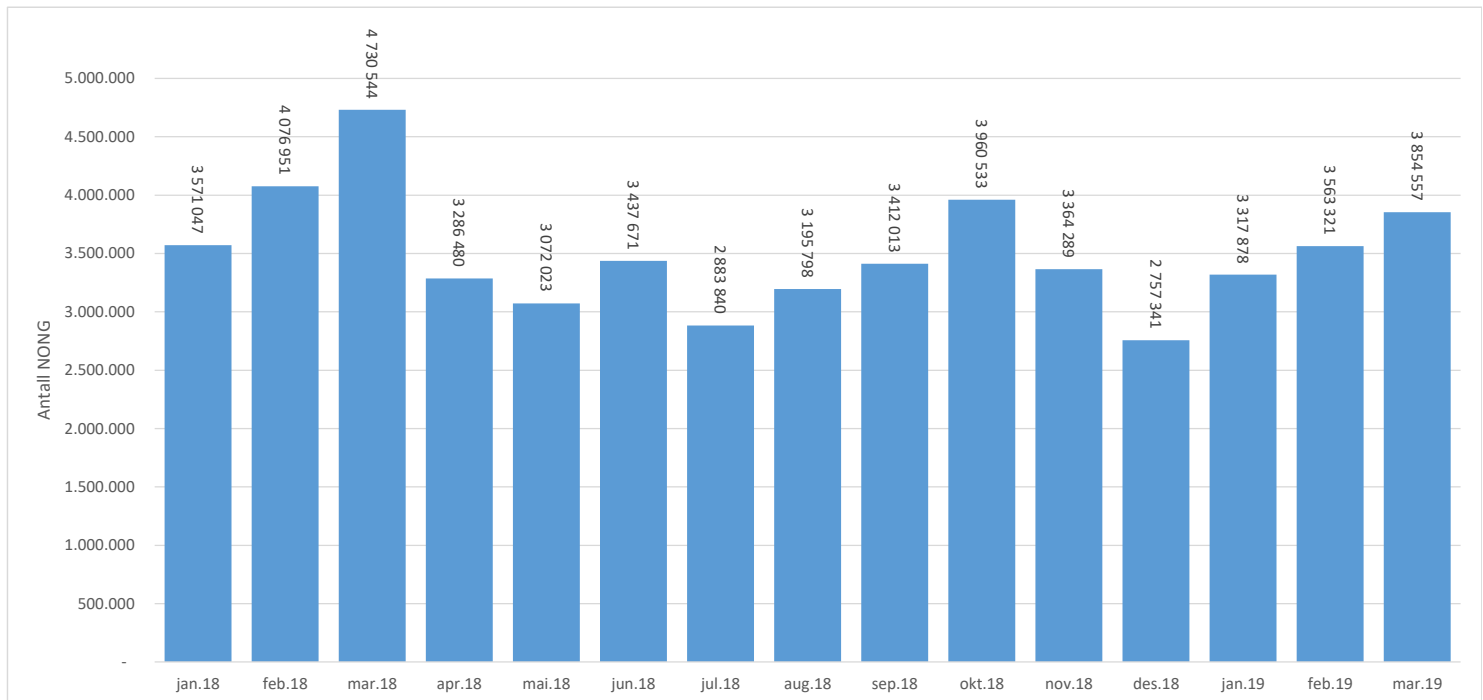
31.03.19

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO AKSJE NORGE	3.394.063	3,38 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS F	3.088.103	3,08 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.693.280	2,68 %
THE NORTHERN TRUST COMP, LONDON BR NON-TREATY ACCOUNT	2.584.322	2,57 %
MP PENSJON PK	2.305.335	2,30 %
FLPS - PRINC ALL SEC STOCK SUB	2.102.859	2,09 %
MSIP EQUITY Morgan Stanley & Co. International	1.797.076	1,79 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NORD-NORGE	1.481.714	1,48 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.478.129	1,47 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS C/O EIKA KAPITALFORVALTNING AS	1.411.606	1,41 %
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1.391.630	1,39 %
EUROCLEAR BANK S.A./N.V. 25% CLIENTS	1.095.517	1,09 %
LANDKREDITT UTBYTTE	1.050.000	1,05 %
LANNEBO EUROPA SMÅBOLAG SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	984.365	0,98 %
PARETO AS	978.304	0,97 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C WEST NON-TREATY ACCOUNT	970.659	0,97 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP A/C CLIENT OMNIBUS D	960.615	0,96 %
J.P. MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. JPML SA RE CLT ASSETS LUX RES	815.164	0,81 %
STATE STREET BANK AND TRUST COMP S/A SSB CLIENT OMNI E	743.606	0,74 %
SUM	32.941.017	32,81 %

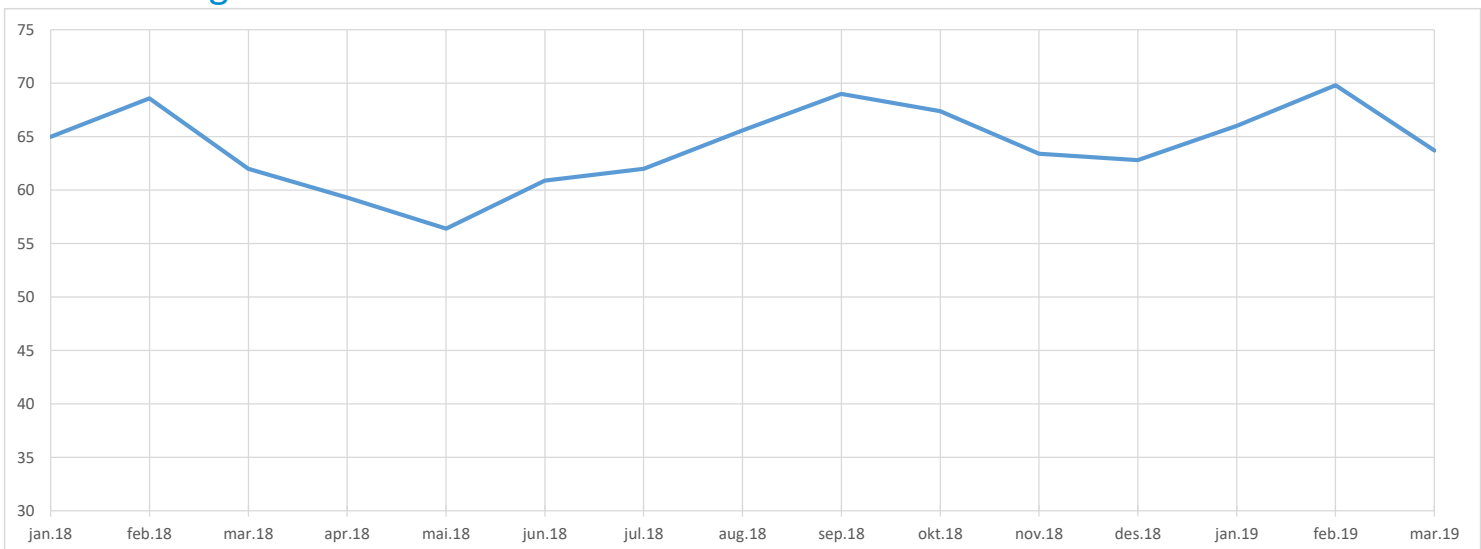
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

Det er ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntruffet eller forelå allerede på balansedagen og fram til styrets endelige behandling av regnskapet.

Note 23 - Leieavtaler

I tabellen vises implementeringseffekten på balanse og resultat ved innføring av IFRS 16. For mer informasjon se note 1 i kvartalsrapporten, eller note 45 i årsregnskapet for 2018.

Morbank			Konsern	
Beløp i mill kroner				
01.01.19	31.03.19		31.03.19	01.01.19
Balanse				
342	336	Leieforpliktelser	465	473
344	335	Bruksrett	463	475
Resultatregnskap				
	11	Avskrininger	14	
	2	Renter	2	
	13	Sum	16	

Alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norges alternative resultatmål, eller APMer (Alternative Performance Measures), gir relevant tilleggsinformasjon utover det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke uten videre sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall med mindre samme definisjon ligger til grunn.

De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS. Resultatmålene gir ytterligere innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

Lønnsomhet	Definisjon	Relevans
Egenkapitalavkastning	Resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital. Beregnes per utgangen av hvert kvartal samt inngående og utgående balanse for året. Egenkapitalavkastningen for perioden rapporteres annualisert.	Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet. Egenkapitalavkastningen er et mål på lønnsomheten på konsernets innsatsfaktorer.
Kostnadsprosent	Totale kostnader i forhold til sum inntekter.	Kostnadsprosenten er et mål på lønnsomheten i konsernets løpende drift.
Rentemargin	Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.	Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgpris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. Rentemarginen måler lønnsomheten i konsernets utlånsprodukter.

Innskudd

Innskuddsdekning	Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere.
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder.	Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.

Utlån

Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde.
Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%)	Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.
Andel lån fraregnet	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.	En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien.
Andel lån fraregnet, personmarked	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.	Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.

Tap og mislighold

Utlånstap (%)	Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.
Misligholdte engasjementer (%)	Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Tapsutsatte engasjementer (%)	Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%)	Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for tapsavsetninger i trinn 3, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån.	Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med tapsavsetninger i trinn 3.
Tapsavsetningsgrad	Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.	Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort tapsavsetninger for i trinn 3.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	31.03.19	31.03.18
Resultat etter skatt	869	325
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	7	14
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	862	311
Bokført egenkapital	13 046	11 678
Fondsobligasjoner	780	530
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 266	11 148
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	12 278	11 769
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	12 266	11 148
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.		
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.		
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.		
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 272	11 459
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	862	311
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	12 272	11 459
Egenkapitalavkastning	7,0 %	2,7 %
Sum kostnader	362	343
Sum inntekter	1 318	773
Kostnadsprosent	27,5 %	44,4 %
Netto renteinntekter	473	449
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	106 731	97 779
Rentemargin	1,77 %	1,84 %
Innskudd fra kunder	64 183	59 039
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	116 873	109 474
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	54,9 %	53,9 %
Innskudd fra kunder	64 183	59 039
Utlån til kunder	81 533	76 746
Innskuddsdekning	78,7 %	76,9 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)

	31.03.19	31.03.18
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	116 873	109 474
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	115 399	97 280
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	1 474	12 194
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	6,8 %	8,2 %
Brutto utlån til kunder	81 533	76 746
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	76 746	71 294
Vekst i utlån til kunder i kroner	4 787	5 452
Vekst i utlån til kunder i prosent	6,2 %	7,6 %
Formidlingslån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank1 Næringskreditt	33 974	30 510
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	116 873	109 474
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	29 %	28 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	33 549	30 510
Brutto utlån til personmarked	82 658	77 140
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	41 %	40 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	425	0
Brutto utlån bedriftsmarked	33 790	32 334
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1 %	0 %
Innskudd fra kunder	64 183	59 039
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	59 039	54 261
Vekst i innskudd i kroner	5 144	4 778
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,7 %	8,8 %
Tap på utlån i perioden	- 17	16
Tap på utlån annualisert	- 68	64
Brutto utlån inklusive formidlingslån	116 873	109 474
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	-0,1 %	0,0 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	402	1 006
Tapsavsetninger trinn 3	145	387
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	257	619
Brutto utlån inklusive formidlingslån	116 873	109 474
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,6 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	402	1 006
Tapsavsetninger trinn 3	145	387
Tapsavsetningsgrad	36 %	38 %



KPMG AS
Stakkevollveien 41
Postboks 6262
N-9292 Tromsø

Telephone +47 04063
Fax +47 77 64 30 10
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsrapportering

Vi har utført forenklet revisorkontroll av medfølgende sammendratt oppstilling av finansiell stilling for SpareBank 1 Nord-Norge som består av konsernregnskap og selskapsregnskap pr 31.03.2019, tilhørende oppstilling av totalresultatet for tremånedersperioden avsluttet denne dato som viser et totalresultat på MNOK 774 for morselskapet og MNOK 850 for konsernet, oppstilling over endringer i egenkapitalen, kontantstrømoppstilling og tilhørende noter (delårsrapporten).

Styrets og daglig leders ansvar for delårsrapporten

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen og fremstillingen av delårsrapporten i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med den internasjonale standarden, ISRE 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper utført av foretakets valgte revisor".

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørslers, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll av delårsregnskap har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.


Etter vår oppfatning har vi i vår forenklete revisorkontroll innhentet tilstrekkelig og hensiktsmessig bevis som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å mene at delårsregnskapet i det alt vesentlige ikke er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Tromsø, 8. mai 2019

KPMG AS


Stig-Tore Richardsen
Statsautorisert revisor

Offices in:

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.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

KPMG Confidential

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