

# 2014

ÅRSRAPPORT



## ÅRSBERETNING 2014

04 Årsberetning

## ÅRSREGNSKAP 2014

08 Resultatregnskap

10 Balanse

12 Kontantstrømanalyse

## NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

- 13 Note 1 – Regnskapsprinsipper
  - 14 Note 2 – Finansiell risikostyring
  - 16 Note 3 – Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder
  - 16 Note 4 – Lønn og administrasjonskostnader
  - 16 Note 5 – Andre driftsinntekter og resultatførte valutagevinster og tap
  - 17 Note 6 – Godtgjørelse til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør
  - 17 Note 7 – Andre driftskostnader
  - 17 Note 8 – Tap på utlån og garantier
  - 18 Note 9 – Skatter
  - 19 Note 10 – Utlån til og fordringer på kunde
  - 26 Note 11 – Nedskrivninger
  - 26 Note 12 – Misligholdte engasjement
  - 26 Note 13 – Mellomværende med foretak i samme konsern
  - 27 Note 14 – Varige driftsmidler
  - 27 Note 15 – Leiefinansiering
  - 28 Note 16 – Pensjon
  - 29 Note 17 – Gjeld til kredittinstitusjoner
  - 29 Note 18 – Annen gjeld
  - 29 Note 19 – Periodisering av etableringsgebyr
  - 30 Note 20 – Egenkapitalisering og fordeling
  - 30 Note 21 – Kapitaldekning
  - 31 Note 22 – Restløpetid på eiendel – og gjeldsposter gruppert på gjenstående løpetid
  - 31 Note 23 – Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser på hovedpostene i balansen
  - 32 Note 24 – Overtatte eiendeler og andre eiendeler
  - 32 Note 25 – Aksjekapital, aksjonærinformasjon og utbytte
  - 32 Note 26 – Ansvarlig lånekapital
  - 32 Note 27 – Hendelser etter balansedagen
- 
- 34 **FULLSTENDIGHETSERKLÆRING**
  - 35 **REVISJONSBERETNING**
  - 38 **SELSKAPETS TILLITSVALGTE**
  - 39 **KONTROLLKOMITEENS MELDING**



# ÅRSBERETNING

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde i 2014 et resultat av ordinær drift på 85,770 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 16,8 prosent etter skatt. Styret vurderer resultatet som godt.

## Selskapsforhold

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

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norges visjon og forretningsidé danner grunnlaget for selskapets strategi. Visjonen for konsernet så vel som for SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er "For Nord-Norge". Konsernet skaper konkurransefortrinn gjennom å være "Nær og Dyktig" i alle kunderelasjoner. Virksomheten bygger på strenge krav til risikostyring, redelighet og forretningsetikk.

## Virksomheten og markedsforhold

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS' strategi skal aktivt bidra til realisering av konsernets strategi. Selskapet har forretningsansvaret for produktområdene leasing, salgspantfinansiering og forbrukslån. Produktene distribueres gjennom bankens omfattende kontornett i hele landsdelen, direkte salg fra selskapets egne medarbeidere, markeds plasser på internett og gjennom samarbeid med kapitalvareleverandører.

I 2014 ble det i Nord-Norge registrert til sammen 425 konkurser mot 408 i 2013. Det var en positiv utvikling i Nordland med 24 færre konkurser, mens Finnmark og Troms hadde en negativ utvikling med til sammen 38 flere konkurser. 70 selskap ble tvangsavviklet i 2014 – ett mindre enn året før.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS hadde i 2014 en økning i nysalg på 374 mill. kroner sammenlignet med året før. Nysalg av salgspantelån endte på 605 mill. kroner mot 589 mill. kroner i 2013. For leasing ble nysalg 882 mill. kroner mot 551 mill. kroner i 2013. Salg av næringslån utgjorde

157 mill. kroner mot 136 mill. kroner i 2013. I tillegg utgjorde salget av forbrukslån 144 mill. kroner i 2014. SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har sterkt fokus på risk management, kredittrisiko og tapsgjenvinning. Brutto misligholdt utlån er redusert med 5,2 mill. kroner.

For å møte de krav til egenkapital som nye kapitaldekningsregler i Europa krever (CRD IV), er selskapets ansvarlige kapital økt med 46 mill. kroner i 2014.

## Resultat (2013 i parentes)

Totalresultatet etter avsetninger til tap og skatt utgjorde 84,321 mill. kroner (72,599 mill. kroner). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,37 prosent (2,21 prosent). Avkastning etter skatt av gjennomsnittlig egenkapital ble 16,8 prosent i 2014.

Kredittapene ble redusert med 4,6 mill. kroner sammenlignet med året før. Tap på utlån utgjør 6,0 mill. kroner, tilsvarende 0,17 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Selskapets driftskostnader ble totalt 44,3 mill. kroner (40,5 mill. kroner) og utgjorde 1,22 prosent (1,23 prosent) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene målt i prosent av inntektene er 27,1. Effektiviteten vurderes som god.

## Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 4.004 mill. kroner (3.452 mill. kroner). Veksten i forvaltningskapitalen ble 16 prosent. Selskapets netto utlån og fordringer på kunder er 3.964 mill. kroner (3.425 mill. kroner), en økning på 15,7 prosent. Det vises for øvrig til note 10 som viser hvordan selskapets engasjement fordeler seg på viktige sektorer og geografiske områder.

## Kapitaldekning

Netto ansvarlig kapital i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS pr. 31. desember 2014 var 511,8 mill. kroner. Årets overskudd etter skatt er i sin helhet forutsatt gitt som utbytte. Soliditeten målt som netto ansvarlig kapital i forhold til risikovektet balanse var 15,17 prosent. Selskapet har således en buffer på 56,3 mill. kroner i ansvarlig kapital i forhold til minimumskravet på 13,5 prosent kapitaldekning.

## Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 431,7 mill. kroner i 2014. Tilsvarende tall for 2013 var 410,3 mill. kroner. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm skyldes først og fremst avskrivninger på driftsmidler i leasingporteføljen.

## Redegjørelse

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

## Risikostyring

### Kredittrisiko

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har tilnærmet det samme systemet som morbanken for klassifisering av kredittrisiko. Selskapet har en god spredning av kredittrisiko. Dette gjelder så vel innenfor produkter og næringer som utlån til enkeltkunder. Summen av engasjement som utgjør mer enn 10 prosent av ansvarlig kapital er 694,5 mill. kroner. Største engasjement utgjør 41,3 prosent av ansvarlig kapital og er delvis garantert av SpareBank 1 Nord-Norge.

Internkontrollen i selskapet vurderes som tilfredsstillende.

### Miljø

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte. Ved finansiering av enkelte objekter vil det indirekte kunne sies at forurensning av det ytre miljø forekommer.

### Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter fra morbanken til markedsmessige betingelser. Selskapets likviditetsrisiko vurderes å være lav.

### Renterisiko/valutarisiko

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

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

### Organisasjon og miljø

Pr. 31.12.14 hadde SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS 36 ansatte fordelt på 36 årsverk. Antall sykedager var 182 som tilsvarer 2,22 prosent. Av dette utgjorde sykefravær med bruk av egenmeldinger 57 dager eller 0,69 prosent.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har i likhet med morbanken videreført samarbeidsavtalen med NAV som en inkluderende arbeidslivsbedrift (IA-bedrift). Det er ikke registrert noen form for personskader i løpet av året. For å evaluere personaltilfredsheten hos medarbeiderne gjennomføres det anonyme årlige undersøkelser. Resultatene fra

denne undersøkelsen viser at medarbeider-tilfredsheten er tilfredsstillende.

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

Styret vil takke selskapets medarbeidere for innsatsen i et år preget av høy aktivitet og gode resultater.

### Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.

### Fremtidsutsikter

Veksten i norsk økonomi har de siste to årene vært moderat og lavere enn gjennomsnittet for de siste 20 årene. Svak vekst hos våre handelspartnere og et høyt norsk kostnadsnivå har bidratt til at veksten i fastlandseksporten har vært moderat. Veksten i økonomien har blitt holdt oppe av sterk vekst i petroleumsinvesteringene, men denne drivkraften for oppgang i fastlandsøkonomien er blitt betydelig svekket. Oljeprisen har falt markert, og aktiviteten i petroleumsnæringen ser ut til å bli lavere enn tidligere ventet.

Nord-Norge har siden 2010 vært inne i en periode med sterk vekst. Veksten har vært bredt fundert. Landsdelens tilgang til naturressurser har fått større betydning internasjonalt og har skapt grunnlag for økt eksport. Vekst i folketall, sysselsetting og reallønn har gitt økende etterspørsel fra lokalt næringsliv. Det samme har vekst i offentlig forbruk og investeringer. Det ligger an til fortsatt høye investeringer i landsdelen. Den økende usikkerheten som nå preger norsk økonomi forventes i lavere

grad å slå ut i nord. Dette skyldes dels at nordnorsk økonomi er mindre oljeavhengig enn resten av landet, samt at lysere utsikter internasjonalt vil gi bedre vilkår for næringer som sjømat, reiseliv og mineralsektoren.

Tradisjonell eksportrettet virksomhet er viktig for utviklingen av nordnorsk økonomi. Kronen har svekket seg markert siden september, og en svak krone kombinert med høyere vekst internasjonalt, vil skape en høy eksportvekst. Dette gir fart i nordnorsk økonomi og gjør at landsdelen forventes å ha en høyere vekst enn landet for øvrig. Den økende usikkerheten som nå preger norsk økonomi forventes i lavere grad å slå ut i nord.

Landsdelen har videre lavere boligpriser enn landet forøvrig samt en stor stabiliserende offentlig sektor. Likevel er usikkerheten blitt noe større også i nord.

Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lave renter har ført til god og balansert vekst i privat forbruk og sparing.

Vi forventer at 2015 vil gi SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS markedsmessige muligheter. Selskapet har god inntjening og tilfredsstillende soliditet. Med god risikostyring er vi klare til å møte utfordringene og har forventninger til et godt resultat også for 2015.

### Disponering av årets overskudd

Selskapet har som policy å utdele hele overskuddet etter skatt som utbytte. Styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen at hele årets overskudd på 85,770 mill. kroner utdeles som utbytte.

### Tromsø, 18. februar 2015



Jan-Frode Janson  
styreleder



Arvid Jensen  
nestleder



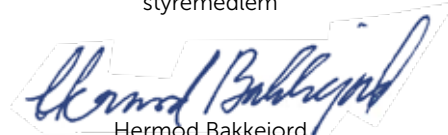
Hanne Karoline Kræmer  
styremedlem



Vidar Joachim Bakken  
styremedlem



Morten Elstad  
styremedlem



Hermod Bakkejord  
Adm. direktør





# ÅRSREGNSKAP – RESULTATREGNSKAP

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2014	2013
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13	116	99
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kunder	3	255 505	238 098
Andre renteinntekter og lignende inntekter	13	2 895	3 668
Sum renteinntekter og lignende inntekter		258 516	241 865
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjon	13	86 800	85 599
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	13	1 400	187
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13	5 539	6 932
Sum rentekostnader og lignende kostnader		93 739	92 719
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>164 777</b>	149 147
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon og andre provisjonsinntekter	13	0	0
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Garantiprovisjoner	13	392	201
Andre gebyrer og provisjonskostnader	13	3 324	3 188
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 716	3 389
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter	5	4 739	3 645
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	974	441
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	6	19 868	18 196
Pensjoner	16	1 512	1 009
Sosiale kostnader	6	4 007	3 321
Administrasjonskostnader		10 850	9 666
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	4	36 236	32 191
<b>Avskrivninger med videre av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	14	1 766	2 303
<b>Andre driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	7	6 321	5 985
<b>Tap på utlån, garantier med videre</b>			
Tap på utlån	8	6 014	10 627
Tap på garantier med videre	8	0	0
Skatt	9	29 816	26 440
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>86 620</b>	72 298
<b>Disponering av overskudd</b>			
Overført til annen egenkapital	20	85 770	72 415
<b>Sum disponert</b>		<b>85 770</b>	72 415



**Andre inntekter og kostnader**

<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>86 620</b>	72 298
Omregningsdifferanser valuta		<b>0</b>	0
Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet ved kontantstrømsikring		<b>0</b>	0
Endringer i virkelig verdi for investeringer holdt for salg		<b>0</b>	0
Revaluering av eiendom		<b>0</b>	0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		<b>-3 150</b>	418
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak		<b>0</b>	0
Skatt relatert til andre inntekter og kostnader		<b>850</b>	-117
Sum andre inntekter og kostnader		<b>-2 299</b>	301
<b>Totalresultat</b>		<b>84 321</b>	72 599

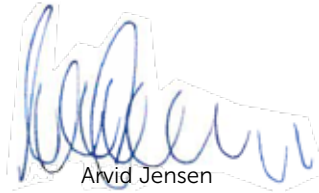
# ÅRSREGNSKAP – BALANSE

Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2014	2013
<b>EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	13	2 815	1 571
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	13,15	2 330	2 073
<b>Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>5 145</b>	3 644
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	15	2 207 657	1 736 280
Nedbetalingslån		1 775 067	1 703 988
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	10	<b>3 982 725</b>	3 440 269
- Nedskrivning på individuelle utlån	11,12	11 209	8 595
- Nedskrivninger på grupper av utlån	11,12	10 012	8 932
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>3 961 504</b>	3 422 742
Overtatte eiendeler	24	62	212
Varige driftsmidler	14	3 619	2 505
Pensjonsmidler	16	0	2 587
Andre eiendeler	24	8 277	0
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte innbetalinger		20 286	9 378
Forskuddsbetalte kostnader		5 105	11 343
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>25 391</b>	20 720
<b>Sum eiendeler</b>	22,23	<b>4 003 999</b>	3 452 410
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	13,17	2 954 589	2 658 794
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	13,17	229 590	51 127
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		24 609	44 409
<b>Sum annen gjeld</b>	18	<b>24 609</b>	44 409
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	19	135 578	117 537
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Pensjonsforpliktelser	16	353	0
Utsatt skatt	9	61 676	40 147
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>62 029</b>	40 147
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 406 395</b>	2 912 015
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	13,26	<b>76 000</b>	30 000
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	25	307 000	307 000
Overkurs	25	59 000	59 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen fri egenkapital	20	155 604	144 395
<b>Sum egenkapital</b>	20,21	<b>521 604</b>	510 395
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	22,23	<b>4 003 999</b>	3 452 410

**Tromsø, 18. februar 2015**



Jan-Frode Janson  
styreleder



Arvid Jensen  
nestleder



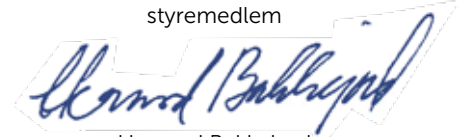
Hanne Karoline Kræmer  
styremedlem



Vidar Joachim Bakken  
styremedlem



Morten Elstad  
styremedlem



Hermod Bakkejord  
Adm. direktør

# KONTANTSTRØMANALYSE

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Resultat av ordinær drift	<b>116 437</b>	98 738
+ Ordinære avskrivninger	<b>419 360</b>	385 931
+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler og leasingutstyr	<b>75</b>	-246
+ Nedskrivninger og gevinst/tap ved salg av leasingutstyr	<b>-7 113</b>	-6 288
+ Tap på utlån, garantier m.v.	<b>6 014</b>	10 627
- Skattekostnader	<b>30 667</b>	26 323
- Utbetalt utbytte	<b>72 415</b>	52 151
<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>431 691</b>	410 288
Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	<b>-1 946</b>	-7 715
Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	<b>10 212</b>	-8 305
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	<b>-154 712</b>	-149 965
Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>0</b>	0
Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/ - nedgang	<b>0</b>	0
Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/ - nedgang	<b>474 258</b>	37 388
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>759 503</b>	281 691
- Investeringer i varige driftsmidler	<b>-2 923</b>	-1 771
+ Salg av aksjer i datterselskap	<b>0</b>	0
- Investeringer i leasingutstyr	<b>-970 254</b>	-587 184
+ Salg av i leasingutstyr	<b>168 919</b>	162 263
Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>0</b>	0
<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>-804 258</b>	-426 691
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	<b>0</b>	0
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital: + økning/ - nedgang	<b>46 000</b>	145 000
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>46 000</b>	145 000
<b>A + B + C. Sum endring likvider</b>	<b>1 244</b>	0
<b>+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse</b>	<b>1 571</b>	1 574
<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>2 815</b>	1 574

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter, fordringer på sentralbanken, og utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid.

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

### GENERELT

Årsoppgjøret er utarbeidet i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift til regnskapslovens § 3-9 femte ledd (forenklet IFRS). Årsregnskapet for 2007 var selskapets første som ble utarbeidet i henhold til standarden. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele 1.000 NOK dersom ikke annet er angitt.

### INNTEKTSFØRING OG PERIODISERING

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

### UTLÅN, MISLIGHOLD OG TAP PÅ ENGASJEMENTER.

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med forskrift fra Finans- tilsynet av 21.12.04 og IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumu- lativ amortisering som følge av en effektiv rentemetode. Til slutt fratrekkes evnetuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Effek- tiv rente er den rentesatsen som ved diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer frem til forfall eller neste reprints- dato tilsvarer balanseført verdi.

#### **Misligholdte og tapsutsatte engasjementer**

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

#### **Konstaterte tap**

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

#### **Individuelle nedskrivninger**

Tapsutsatte lån vurderes kontinuerlig med hensyn til behov for individuelle nedskrivninger. Ved vurdering tas det hensyn til kun- dens økonomiske situasjon, sikkerhetens verdi samt tiltak iverk- satt ovenfor kunden. Sikkerheten verdsettes ut fra antatt realisa- sjonsverdi. Individuelle nedskrivninger relatert til utlån registreres som reduksjon på brutto utlån.

#### **Gruppenedskrivninger**

For den del av porteføljen som ikke omfattes av individuelle ned- skrivninger og det på balansedagen foreligger manifestert taps- utsatthet som ikke er knyttet opp mot enkeltengasjement, foretas gruppevis nedskrivninger.

Selskapets klassifiseringssystem deler næringsporteføljen i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper hva angår debitorens evne til å betale ved forfall. I tillegg foretas gruppevis nedskrivning for enkeltbransjer som har like risikoegenskaper. Personmarkeds- porteføljen behandles som én gruppe.

Ved vurdering av objektive bevis for grupper av utlån hensyntas hendelser som har ført til svekket kredittkvalitet. Tapshendelser observeres gjennom anvendelser av klassifiseringssystemet (observasjoner vedrørende migrasjon). For noen bransjer bygger observasjoner også på vår kjennskap til hendelser som forventes å medføre svikt i gruppens kontantstrøm uten at dette er fanget opp av den løpende riskoklassifisering.

For den delen av porteføljen som omfattes av tapshendelser gjø- res estimat over forventet svikt i kontantstrømmer over lånenes løpetid. Estimaten bygger på forutsatte sannsynligheter for tap i lånenes løpetid, tapsrater og fordeling av tapene over tid. Forut- setningene bygger på analyser, historiske data og erfaringsbasert skjønn. Gruppenedskrivningene beregnes til nåverdi.

### REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING AV PENSJONER

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter Lov om obligatorisk tjenestepensjon. Konsernets pensjonsordninger til- fredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har en ytelsesbasert ordning og en innskuddsbasert ordning. Ytelsesbasert ordning forvaltes i egen pensjonskasse. Innskuddspensjonsordningen ble etablert 01.07.06. Ansatte som var medlem i ytelsespensjonsordning fikk tilbud om å flytte til innskuddspensjonsordningen. Alle nytilsatte etter denne dato meldes inn i denne ordningen.

Pensjoner behandles regnskapsmessig i henhold til internasjonale standarder for beregning og bokføring av pensjoner (IAS 19).

I henhold til standarden behandles den ene pensjonsordningen som en ytelsesplan. Årets pensjonskostnad fremkommer som summen av nåverdi av årets pensjonsopptjening, rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelse og forventet avkastning av pen- sjonsmidlene. Pensjonskostnadene er registrert i resultatregn- skapet som personalkostnad med underspesifikasjon "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

Underdekning av pensjonsforpliktelsen blir ført i balansen som andre forpliktelser med underspesifikasjon "Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser", mens overfinansiering blir registrert som andre eiendeler med underspesifikasjon "Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter". Underdekning/overfinansiering fremkommer som forskjeller mellom nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser, inklusiv fremtidig lønnsvekst, og verdien av pensjonsmidlene. I pensjonsforpliktelsene inngår både sikrede og usikrede ordninger.

Ved regnskapsavslutningen benyttes estimerte verdier ved verdsettelse av pensjonsmidlene og ved måling av påløpte forpliktelser. Disse estimatene korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra aktuarselskapet Eikos AS, over beregnet verdi av pensjonsmidlene og aktuarmessige beregninger av forpliktelsens størrelse. Virkningen av estimatendringer og avviket mellom estimert og faktisk avkastning resultatføres over gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid først når den akkumulerte virkningen overstiger 10 % av høyeste beløp av pensjonsmidlene eller pensjonsforpliktelsen (korridorløsning).

## REGNSKAPSMESSIG BEHANDLING AV LEASINGAVTALER

Gjenstander som kjøpes for utleie (leasing), aktiveres i balansen som leiefinansieringsavtaler og avskrives etter annuitetsprinsippet (progressiv avskrivning). Innbetalt forskuddsleie på leasingkontrakter er oppført på gjeldssiden i balansen og inntektsføres over kontraktens løpetid i takt med avskrivningene. Kontrakter med garantert restverdi nedbetales til restverdi over løpetid. Skattemessig avskrivning på leasinggjenstander skjer etter saldometoden (se note 15).

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

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

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

## VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler er registrert i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Påkostninger tillegges driftsmidlenes kostpris og blir avskrevet i takt med disse. Vedlikeholdskostnader kostnadsføres direkte i det året de oppstår. Avskrivbare driftsmidler blir avskrevet lineært over antatt økonomisk levetid etter følgende satser:

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

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

## AVSETNINGER

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

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

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

## LÅNEKOSTNADER

Lånekostnader resultatføres når kostnaden oppstår.

## SKATT

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

## UTBYTTE

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen og av note 25. Foreslått utbytte klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt.

## NOTE 2 – FINANSIELL RISIKOSTYRING

### RISIKOSTYRING

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

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

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

## FINANSIELL RISIKO

### Likviditetsrisiko

Forenklet kan man si at likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine finansielle forpliktelser ved forfall.

Selskapet har en innvilget likviditetsramme fra SpareBank 1 Nord-Norge (morbank) ut fra beregnet behov innenfor gjeldende prognoseperiode.

### Renterisiko

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

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

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

### Markedsrisiko

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

### Kredittrisiko

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

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

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

Selskapets risikoklassifiseringssystem har siden 2004 vært basert på en ratingmodell som grunnlag for beregning av forventet sann-

synlighet for mislighold og tap. Klassifiseringsmatrisen omfatter 77 risikoklasser.

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge foretar årlig en validering av kredittmodellene i henhold til vedtatte rutiner og prinsipper for dette arbeidet. Kredittmodellene er en sentral del av selskapets kredittprosess. SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS tok høsten 2011 i bruk nye modeller for scoring av både BM- og PM-kunder. Resultatene fra gjennomført validering i 2013 og 2014 viser at modellene er tilfredsstillende og differensierer godt mellom kunder med ulik risiko.

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

### Operasjonell risiko

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

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

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring. Selskapet har i 2014 fortsatt arbeidet med utvikling av prosesser og systemer for løpende identifikasjon og oppfølging av risikoen. Selskapet har i 2014 videreført bruk av SMS-purring og tidligoppgringing v/Lindorff. I 2011 tok selskapet i bruk den nye kredittkalkulatoren som ble utviklet i samarbeid med de tre andre finansieringsselskapene i alliansen (se også punktet kredittrisiko).

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

## GEOGRAFISK FORDELING AV EIENDELER OG FORPLIKTELSE

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

## NOTE 3 – RENTER OG LIGNENDE INNTEKTER AV UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Totale renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder fordeler seg som følger</b>		
Leiefinansiering	<b>109 073</b>	105 849
Nedbetalingslån	<b>146 432</b>	132 249
<b>Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>255 505</b>	238 098

## NOTE 4 – LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Lønn	<b>19 868</b>	18 196
Pensjoner	<b>1 512</b>	1 009
Sosiale kostnader	<b>4 007</b>	3 321

**Administrasjonskostnader:**

– EDB-kostnader	<b>3 695</b>	3 494
– Kontorrekvisita trykksaker m.v.	<b>552</b>	583
– Telekommunikasjon, postforsendelse m.v.	<b>772</b>	885
– Reiser	<b>802</b>	813
– Utdanning / opplæring inkl. reisekostnader	<b>104</b>	238
– Salg, reklame og representasjon	<b>4 176</b>	2 249
– Kostnader vikarbyrå	<b>749</b>	1 404
– Andre administrasjonskostnader	<b>0</b>	0
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>10 850</b>	9 666

Gjennomsnittlige antall ansatte (årsverk) i regnskapsåret	<b>35,0</b>	35,0
---	-------------	------

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

## NOTE 5 – ANDRE DRIFTSINNTEKTER OG RESULTATFØRTE VALUTAGEVINSTER OG TAP

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Provisjonsinntekter betalingsforsikring lån	<b>4 425</b>	3 152
Provisjonsinntekter skadeforsikring	<b>169</b>	169
Gevinst ved salg av aksjer, maskiner og inventar	<b>146</b>	304
Andre inntekter	<b>0</b>	21
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4 739</b>	3 645
Resultatførte valutagevinster og tap	<b>974</b>	441
<b>Sum resultatførte valutagevinster og tap</b>	<b>974</b>	441



## NOTE 6 – GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS TILLITSVALGTE OG ADMINISTRERENDE DIREKTØR

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Lønn (inkludert naturallytelse)	1 785	1 811
Annen godtgjørelse	0	0
<b>Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør</b>	<b>1 785</b>	<b>1 811</b>

Administrerende direktør har ingen avtale om bonus eller overskuddsdeling. Ordningen med bonus etter en årlig vurdering ble avviklet i 2011.

Kostnader ved pensjonsordning for administrerende direktør	292	281
Godtgjørelse til styremedlemmer	277	276
Godtgjørelse til øvrige tillitsvalgte	66	94
<b>Sum godtgjørelser til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør</b>	<b>2 127</b>	<b>2 181</b>

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

## NOTE 7 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Honorarer	1 920	1 790
<b>Herav godtgjørelse til ekstern revisor:</b>		
- Lovpålagt Revisjon (eks. mva)	111	121
- Andre attestasjonstjenester (eks. mva)	51	65
Avgifter og kontingenter	157	183
Husleie	1 797	1 737
Driftskostnader lokaler	117	100
Innkjøp som ikke aktiveres	33	26
Øvrige driftskostnader	2 297	2 148
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>6 321</b>	<b>5 985</b>

## NOTE 8 – TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Periodens endring i tapsnedskrivninger	2 614	-3 597
Periodens endring i avsetning på grupper av utlån	1 080	2 251
+ Konstaterte tap i perioden	5 014	12 169
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-2 694	-196
<b>= Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>6 014</b>	<b>10 627</b>
<b>Konstaterte tap fordeles som følger:</b>		
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år er foretatt tapsnedskrivning for	2 885	5 314
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år ikke er foretatt tapsnedskrivning for	2 129	6 855
<b>Sum konstaterte tap</b>	<b>5 014</b>	<b>12 169</b>

## NOTE 9 – SKATTER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:</b>		
Resultat før skattekostnader	<b>116 437</b>	98 738
+ Permanente forskjeller	<b>-2 856</b>	1 002
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
- finansielle instrumenter	<b>45</b>	-3
- anleggsmidler	<b>-87 037</b>	663
- gevinst og tapskonto	<b>825</b>	728
- Fremførbart underskudd	<b>0</b>	0
- pensjonsforpliktelser	<b>3 150</b>	-777
- andre avsetninger	<b>339</b>	0
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>30 903</b>	100 352
Betalbar skatt	<b>8 344</b>	28 098
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Anleggsmidler	<b>239 293</b>	152 256
Utestående fordringer	<b>0</b>	0
Fremførbart underskudd	<b>0</b>	0
Finansielle instrumenter	<b>576</b>	621
- gevinst og tapskonto	<b>-7 113</b>	-6 288
Pensjonsforpliktelser	<b>-667</b>	2 483
Andre avsetninger	<b>-509</b>	-170
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>231 580</b>	148 903
Utsatt skatt (+) /skattefordel (-)	<b>62 527</b>	40 204
Endring i utsatt skatt	<b>-22 323</b>	1 658
Resultatført endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	<b>22 323</b>	-1 775
<b>Spesifikasjon av skattekostnaden 31.12</b>		
Endring utsatt skatt	<b>22 323</b>	-1 775
Betalbar skatt	<b>8 344</b>	28 098
For lite beregnet skatt	<b>0</b>	0
Skatt relatert til andre inntekter og kostnader	<b>-850</b>	117
Skattekostnad	<b>29 816</b>	26 440
<b>Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt</b>		
27/28 % av resultat før skatt	<b>31 438</b>	27 647
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	<b>-771</b>	281
Formueskatt	<b>0</b>	0
Korrigerings utsatt skatt relatert til endringer i Skatteloven	<b>0</b>	-1 658
For lite avsatt tidligere år og direkteføringer mot utsatt skatt	<b>0</b>	0
<b>Resultatført skatt</b>	<b>30 667</b>	26 269

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Utlån fordelt på fordringstype</b>		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	2 209 988	1 738 353
Kasse-/drifts- og brukskreditter	-	-
Byggelån	-	-
Nedbetalingslån	1 775 067	1 703 988
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>3 985 055</b>	3 442 342
Nedskrivninger	21 221	17 527
Netto utlån og fordringer på kunder (amortisert kost)	3 963 834	3 424 815
Netto utlån og fordringer på kunder (virkelig verdi)	3 963 834	3 424 815
<b>Utlån fordelt på markeder</b>		
Personmarkedet	1 471 395	1 343 836
Næringsmarkedet	2 465 104	2 039 963
Offentlig	48 557	58 543
<b>Brutto utlån og fordringer</b>	<b>3 985 055</b>	3 442 342
Nedskrivninger	21 221	17 527
<b>Netto utlån og fordringer</b>	<b>3 963 834</b>	3 424 815
<b>Herav ansvarlig lånekapital:</b>		
Ansvarlig kapital i kredittinstitusjoner	0	0
Ansvarlig kapital i øvrige finansinstitusjoner	0	0
Øvrig ansvarlig kapital	0	0
Ansvarlig lånekapital bokført under utlån	0	0
<b>FORDELING PÅ RISIKOGRUPPER</b>		
<b>Totale engasjementer</b>		
Svært lav risiko	1 396 049	1 281 216
Lav risiko	592 567	531 098
Middels risiko	1 310 548	830 276
Høy risiko	378 421	433 838
Svært høy risiko	278 459	341 428
Mislighold	29 011	24 485
<b>Totalt</b>	<b>3 985 055</b>	3 442 342

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Brutto utlån</b>		
Svært lav risiko	<b>1 396 049</b>	1 281 216
Lav risiko	<b>592 567</b>	531 098
Middels risiko	<b>1 310 548</b>	830 276
Høy risiko	<b>378 421</b>	433 838
Svært høy risiko	<b>278 459</b>	341 428
Mislighold	<b>29 011</b>	24 485
<b>Totalt</b>	<b>3 985 055</b>	3 442 342

**Individuelle nedskrivninger**

Svært lav risiko		
Lav risiko		
Middels risiko		
Høy risiko		
Svært høy risiko		
Mislighold	<b>11 209</b>	8 595
<b>Totalt</b>	<b>11 209</b>	8 595

**Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap**

Svært lav risiko	<b>184</b>	171
Lav risiko	<b>425</b>	426
Middels risiko	<b>3 043</b>	1 885
Høy risiko	<b>1 903</b>	2 651
Svært høy risiko	<b>6 187</b>	6 558
Mislighold	<b>7 861</b>	3 865
<b>Totalt</b>	<b>19 603</b>	15 555

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS benytter klassifiseringssystem for overvåking av kredittrisiko i næringsporteføljen. Mislighold defineres som restanse over 60 dager, eller når det finnes objektive bevis på hendelser som tilsier mislighold hos kunden.

Det beregnes en misligholdssannsynlighet for hver kunde basert på historiske regnskapsdata og anmerkingshistorikk. Tilsvarende brukes for privatkunder og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkingshistorikk. Selskapet har i dag ni ratingnivåer for friske engasjement og to for misligholdte engasjement, basert på misligholdssannsynligheten til hver kunde. Hele porteføljen scores hver måned ved bruk av automatisk datafangst og med utgangspunkt i objektive data.

Overvåkning skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse, migrasjon og bransje. Den totale porteføljens risiko har endret seg i positiv retning i løpet av 2014; en positiv endring som kan tilskrives god kvalitet på nysalget, men også en forbedring i den økonomiske situasjonen til eksisterende kunder, da spesielt næringskunder. Når det gjelder andelen misligholdte, er denne redusert sammenlignet med 2013.

Totalt engasjement er definert som summen av saldo på lån og leasing samt påløpte renter. Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Risikoprising av næringslivsengasjement reflekterer risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betalings-evne i henhold til standardsatser og sikkerhetsdekning ved prising av risiko.

Definisjonen av utlån med høy og svært høy risiko beregnes i forhold til misligholdssannsynlighet på kunden samt sikkerhetsklasse på objektet. For bedriftsmarkedet er forventet gjennomsnittlig årlig netto tap over en konjunktursyklus satt lik ett års forventet tap, slik dette er beregnet ved anvendelse av selskapets klassifiseringssystem/risikomatrise. For privatmarkedet er forventet gjennomsnittlig årlig netto tap satt lik 2,0 års forventet tap på portefølje ekskl. forbrukslån mens for forbrukslån er denne faktoren satt til 3,0. Dette med utgangspunkt i litt usikkerhet rundt utviklingen av privatpersoners økonomi, basert på analyser gjort av inkassobransjen. Forventet tap er et av parametrene i selskapets prismodell ved beregning av egenkapitalavkastning gitt pris, ut fra blant annet misligholdssannsynlighet og sikkerhet.

### Utlån fordelt på geografiske områder

Beløp i hele 1 000 kroner	2014		2013	
	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
Nordland	29 %	1 150 407	31 %	1 076 124
Troms inklusiv Svalbard	32 %	1 292 694	34 %	1 154 055
Finnmark	22 %	870 645	22 %	752 681
Øvrige fylker	17 %	671 310	13 %	459 482
Utlandet	0 %	0	0 %	0
<b>Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>	<b>100 %</b>	<b>3 985 055</b>	100 %	3 442 342

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING</b>		
<b>Totale engasjementer</b>		
Bergverksdrift og utvinning	36 529	29 621
Bygge- og anleggsvirksomhet	348 319	314 947
Bygging av skip og båter	1 474	1 992
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	3 416	4 088
Faglig og finansiell tjenesteyting	179 098	64 827
Finans og forsikring	0	0
Fiske og fangst	13 938	12 191
Fiskeoppdrett og klekkerier	192 643	154 522
Forretningsmessig tjenesteyting	362 849	200 723
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	235
Fylkeskommuner og kommuner	17 040	21 717
Industri	121 787	105 317
Informasjon og kommunikasjon	3 810	6 548
Jordbruk og tilknyttede tjenester	79 364	87 497
Næring utland	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	36 780	39 486
Overnatting- og serveringsvirksomhet	14 013	13 034
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4 725	4 784
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	350	536
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	19 182	20 753
Tjenesteytende næringer ellers	77 982	79 187
Transport eller og lagring	613 413	558 191
Utenriks sjøfart og rørtransport	764	0
Utvikling av byggeprosjekter	0	1 113
Utvinning av råolje og naturgass	0	0
Ufordelt	2 752	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	71 965	71 618
Varehandel, reparasjon av motorvogner	213 460	303 494
Personmarked	1 566 918	1 343 836
Personmarked utland	0	0
Kredittinstitusjoner	2 481	2 085
Kredittinstitusjoner utland	0	0
<b>Totalt</b>	<b>3 985 055</b>	<b>3 442 342</b>

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Brutto utlån</b>		
Bergverksdrift og utvinning	36 529	29 621
Bygge- og anleggsvirksomhet	348 319	314 947
Bygging av skip og båter	1 474	1 992
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	3 416	4 088
Faglig og finansiell tjenesteyting	179 098	64 827
Finans og forsikring	0	0
Fiske og fangst	13 938	12 191
Fiskeoppdrett og klekkerier	192 643	154 522
Forretningsmessig tjenesteyting	362 849	200 723
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	235
Fylkeskommuner og kommuner	17 040	21 717
Industri	121 787	105 317
Informasjon og kommunikasjon	3 810	6 548
Jordbruk og tilknyttede tjenester	79 364	87 497
Næring utland	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	36 780	39 486
Overnatting- og serveringsvirksomhet	14 013	13 034
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4 725	4 784
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	350	536
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	19 182	20 753
Tjenesteytende næringer ellers	77 982	79 187
Transport eller og lagring	613 413	558 191
Utenriks sjøfart og rørtransport	764	0
Utvikling av byggeprosjekter	0	1 113
Utvinning av råolje og naturgass	0	0
Ufordelt	2 752	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	71 965	71 618
Varehandel, reparasjon av motorvogner	213 460	303 494
Personmarked	1 566 918	1 343 836
Personmarked utland	0	0
Kredittinstitusjoner	2 481	2 085
Kredittinstitusjoner utland	0	0
<b>Totalt</b>	<b>3 985 055</b>	<b>3 442 342</b>

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Individuelle nedskrivninger</b>		
Bergverksdrift og utvinning		
Bygge- og anleggsvirksomhet	<b>3 794</b>	1 901
Bygging av skip og båter		
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning		
Faglig og finansiell tjenesteyting		120
Finans og forsikring		
Fiske og fangst	<b>22</b>	
Fiskeoppdrett og klekkerier		
Forretningsmessig tjenesteyting	<b>20</b>	158
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak		
Fylkeskommuner og kommuner		
Industri	<b>424</b>	380
Informasjon og kommunikasjon		
Jordbruk og tilknyttede tjenester	<b>315</b>	314
Næring utland		
Omsetning og drift av fast eiendom		99
Overnatting- og serveringsvirksomhet		103
Skogbruk og tilknyttede tjenester		
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen		
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass		
Tjenesteytende næringer ellers	<b>108</b>	108
Transport eller og lagring	<b>292</b>	1 281
Utenriks sjøfart og rørtransport		
Utvikling av byggeprosjekter		
Utvinning av råolje og naturgass		
Ufordelt		
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	<b>13</b>	
Varehandel, reparasjon av motorvogner	<b>1 073</b>	171
Personmarked	<b>5 149</b>	3 959
Personmarked utland		
Kredittinstitusjoner		
Kredittinstitusjoner utland		
<b>Totalt</b>	<b>11 209</b>	8 595



## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Forventet årlig gjennomsnittlig tap</b>		
Bergverksdrift og utvinning	660	218
Bygge- og anleggsvirksomhet	2 232	1 648
Bygging av skip og båter	61	4
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1	2
Faglig og finansiell tjenesteyting	755	0
Finans og forsikring		20
Fiske og fangst	110	525
Fiskeoppdrett og klekkerier	741	685
Forretningsmessig tjenesteyting	904	714
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak		0
Fylkeskommuner og kommuner	2	447
Industri	784	606
Informasjon og kommunikasjon	7	70
Jordbruk og tilknyttede tjenester	781	659
Næring utland	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	129	138
Overnatting- og serveringsvirksomhet	65	65
Skogbruk og tilknyttede tjenester	29	0
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	6
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	95	0
Tjenesteytende næringer ellers	284	539
Transport eller og lagring	2 408	2 744
Utenriks sjøfart og rørtransport		0
Utvikling av byggeprosjekter		1
Utvinning av råolje og naturgass		0
Ufordelt	6	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	3 545	131
Varehandel, reparasjon av motorvogner	1 444	2 769
Personmarked	4 559	3 565
Personmarked utland		0
Kredittinstitusjoner		0
Kredittinstitusjoner utland		0
<b>Totalt</b>	<b>19 603</b>	<b>15 555</b>

## NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Individuelle tapsnedskrivninger:</b>		
Individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v. pr. 01.01.	8 595	12 192
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle tapsnedskrivninger	-2 885	-5 314
+/- Periodens individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v.	5 499	1 717
<b>= Individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v. pr. 31.12.</b>	<b>11 209</b>	<b>8 595</b>

Nødvendige nedskrivninger for tap på utlån behandles iht. utlånsforskrift av 21.12.04. Effekten av overgangen ble hensyntatt med til sammen 3.409 i IB pr. 1.1.05.

**Gruppevise nedskrivninger:**

Nedskrivning på gruppe utlån: pr. 01.01.	8 932	6 681
+/- Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	1 080	2 251
<b>= Gruppevise nedskrivninger på utlån: pr. 31.12.</b>	<b>10 012</b>	<b>8 932</b>

Utlån er inndelt i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper når det gjelder debtors evne til å betale ved forfall. Beregnet forventet tap fremkommer ved en kombinasjon av kunderating, sikkerhet og matrise på forventet tap pr. risikoklasse.

## NOTE 12 – MISLIGHOLDTE ENGASJEMENT

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Totalt misligholdte lån og leasingavtaler	45 235	28 626
- Individuelle nedskrivninger	11 209	8 595
<b>= Netto misligholdte lån og leasingavtaler</b>	<b>34 026</b>	<b>20 031</b>

Rapportering av mislighold og beregning av nedskrivninger skjer iht. utlånsforskriften av 21. 12. 2004.

## NOTE 13 – MELLOMVÆRENDE MED FORETAK I SAMME KONSERN

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Mellomværende med morselskapet SpareBank 1 Nord-Norge</b>		
Renter og kredittprovisjoner fra morselskap	3 011	3 768
Rentekostnader og andre lignende kostnader til morselskap	92 264	92 493
Rentekostnader ansvarlig lån til morselskap	1 400	187
Andre gebyrer til morselskap	2 433	2 660
Avsatt utbytte til morselskap	0	0
Utlån til og fordringer på morselskap	5 145	3 632
Lån og innskudd fra morselskap	3 184 179	2 709 922
Ansvarlig lånekapital fra morselskap	76 000	30 000

Pr. 31.12.2014 er det trukket opp 2.955 mill. kroner av total trekkrettighet på 3.214 mill. kroner. Selskapet har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for eksternt gjeld eller gjeld til morselskapet.

## NOTE 14 - VARIGE DRIFTSMIDLER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Maskiner og inventar:</b>		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	32 116	30 346
+ Tilgang i året	2 923	1 771
- Avgang i året	-514	0
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	34 525	32 116
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-30 905	-29 612
<b>= Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>3 619</b>	<b>2 505</b>
Årets ordinære avskrivning (lineær)	1 766	2 303
Nedskrivning	0	0
<b>Sum avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>1 766</b>	<b>2 303</b>
Skattemessig verdi pr. 31.12.	5 439	4 765
Økonomisk levetid:		
EDB utstyr	3 år 33 %	3 år 33 %
EDB programvare	3,3 år 30 %	3,3 år 30 %
Kontormøbler og inventar	7 år 15 %	7 år 15 %
Kontormaskiner og reklameskilt	5 år 20 %	5 år 20 %

## NOTE 15 – LEIEFINANSIERING

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Anskaffelseskost pr. 01.01.</b>	<b>2 659 538</b>	2 505 116
+ Tilgang i året	970 254	587 184
- Avgang i året	-490 638	-432 761
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	3 139 155	2 659 538
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-1 058 757	-962 984
<b>= Bokført verdi leasingutstyr pr. 31.12.</b>	<b>2 080 398</b>	1 696 554
+ Periodisering av forventede salgsgevinster	19 067	17 322
+ Fordringer o.l.	-6 226	-4 943
<b>Sum leiefinansiering pr. 31.12.</b>	<b>2 093 239</b>	1 708 932
<b>Årets ordinære avskrivning</b>	<b>419 360</b>	385 931
Skattemessig verdi leasingutstyr pr. 31.12.	1 857 662	1 560 239
Uopptjent forskuddsleie pr. 31.12.	116 974	105 798

## NOTE 16 – PENSJON

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

Konsernet har innskuddspensjonsordning og en lukket ytelsespensjonsordning. Innskuddspensjonsordningen er tegnet hos SpareBank 1 Forsikring. Ytelsespensjonsordningen administreres i egen pensjonskasse, SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som forvalter pensjonsmidlene innenfor de retningslinjer som gjelder for pensjonskasser. Ytelsespensjonen er fra 1.7.2006 en lukket ordning for de som valgte å beholde sitt medlemskap i denne ordningen.

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

Ny AFP-ordning i privat sektor ble vedtatt i februar 2010 og trådte i kraft fra 01.01.2011. Avsatt forpliktelse knyttet til gammel ordning for ansatte født etter 1948 ble gjort opp og inntekstført i resultatregnskapet i 2010. Tilsvarende er gjort på forpliktelsen knyttet til ansatte født i perioden fra og med 1948 som ikke har valgt å gå av etter reglene i den gamle AFP-ordningen. Ny AFP-ordning er klassifisert som en ytelsesbasert ordning. På grunn av mangelfull informasjon for måling og allokering vil ordningen regnskapsføres som om den var en innskuddsbasert ordning. Dette innebærer at pensjonskostnaden føres årlig i takt med premieinnbetalinger til Fellesordningen for LO/NHO.

Det er ikke satt av en løpende pensjonsforpliktelse i selskapets balanse.

I tillegg til pensjonsforpliktelsen som forvaltes av pensjonskassen, har banken egen pensjonsforsikring for ansatte hvor ordinær lønn

overstiger 12 G. Denne kollektive livrenteforsikringen er tegnet i forsikringsselskapet Storebrand.

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

Fra 01.01.13 er IAS 19 "Ytelser til ansatte" endret i forhold til basis for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. IAS 19 skal anvendes retrospektivt og sammenligningstall skal endres dersom dette er vesentlig. Selskapet har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income).

Korridoren er nullstilt, noe som har medført en økning i pensjonsmidler, utsatt skatt og egenkapital. Endringen er gjort med tilbakevirkende kraft for at tall i 2013 skal være sammenlignbare.

Tidligere ble avkastning på pensjonsmidler beregnet ved bruk av en langsiktig forventet avkastning på pensjonsmidlene. Som følge av anvendelse av endret IAS 19, beregnes nå periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelse. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premiebetalinger og utbetaling av pensjon hensyntas. Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI.

Per 31.12.14 er aktuarberegningene foretatt etter endret dødelighetstariff K2013BE (beste estimat).

### FØLGENDE FORUTSETNINGER ER LAGT TIL GRUNN FOR BEREKNINGENE:

Beløp i hele 1 000 kroner	31. 12. 14	31. 12. 13
Diskonteringsrente	<b>2,30 %</b>	4,00 %
Forventet avkastning	<b>2,30 %</b>	4,00 %
Fremtidig lønnsutvikling	<b>2,50 %</b>	2,00 %
G-regulering	<b>2,50 %</b>	3,50 %
Pensjonsregulering	<b>0,00 %</b>	0,60 %
Arbeidsgiveravgift	<b>14,10 %</b>	7,90 %
Frivillig avgang over 50 år	<b>0,00 %</b>	0,00 %
Frivillig avgang inntil 50 år	<b>2,00 %</b>	2,00 %
Forventet AFP - uttak fra 62 år	<b>90,00 %</b>	80,00 %
Dødelighet, giftemåls sannsynlighet etc.	<b>K2013 BE</b>	K2013 BE
Uførhet	<b>IR2003</b>	IR2003

## NOTE 16 – PENSJON

## FØLGENDE FORUTSETNINGER ER LAGT TIL GRUNN FOR BEREGNINGENE:

Beløp i hele 1 000 kroner	31. 12. 14	31. 12. 13
Antall ansatte som omfattes av ytelsesordningen	10	10
Antall ansatte som omfattes av innskuddsordningen	30	30
Periodens kostnad knyttet til innskuddspensjonsordningen	771	628

## SAMMENSETNING AV PERIODENS PENSJONSKOSTNAD:

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Årets pensjonsopptjening	311	282
Netto renteinntekt/kostnad	-70	-76
Amortisering	0	0
<b>Årets netto pensjonskostnad</b>	<b>241</b>	206
Periodisert arbeidsgiveravgift	26	30
<b>Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift</b>	<b>267</b>	236

## Balansførte pensjonsforpliktelser

Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	14 431	10 929
Estimert verdi av pensjonsmidler	-14 121	-13 326
Periodisert arbeidsgiveravgift	44	-189
<b>Sum balansførte forpliktelser (+)/midler (-)</b>	<b>353</b>	-2 587

## NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Beløp i hele 1 000 kroner	Effektiv rente	2014	2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2,97	2 954 589	2 658 794
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1,55	229 590	51 127
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>2,88</b>	<b>3 184 179</b>	2 709 922

Effektiv rente er beregnet som sum rentekostnad/snittvolum for året 2014.

## NOTE 18 – ANNEN GJELD

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Avsatt utbytte	0	0
Skyldig merverdiavgift	0	3 451
Skyldig skatt	8 344	28 098
Finansielle derivater	8 224	4 395
Øvrige kreditorer	8 041	8 465
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>24 609</b>	44 409

## NOTE 19 – PERIODISERING AV ETABLERINGSGEBYR

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Etableringsgebyr oppført i balansen 01.01.	20 391	17 650
Etableringsgebyr oppført i balansen 31.12.	22 999	20 391

## NOTE 20 – EGENKAPITALBEVEGELSE OG FORDELING

Beløp i hele 1 000 kroner	
<b>Egenkapital pr. 31.12.12</b>	<b>374 038</b>
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	792
Utbytte for 2012	-52 151
Emisjon september 2013	115 000
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12.	301
Overført fra årets overskudd 31.12.13	72 415
<b>Egenkapital pr. 31.12.13</b>	<b>510 395</b>
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	153
Utbytte for 2013	-72 415
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12.	-2 299
Overført fra årets overskudd 31.12.14	85 770
<b>Egenkapital pr. 31.12.14</b>	<b>521 604</b>
Fordeling egenkapital:	
Innskutt egenkapital inklusiv overkursfond	366 000
Opptjent egenkapital	155 604
<b>Sum egenkapital</b>	<b>521 604</b>

## NOTE 21 – KAPITALDEKNING

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Aksjekapital	<b>307 000</b>	307 000
Overkursfond	<b>59 000</b>	59 000
Annen egenkapital	<b>155 604</b>	144 395
- Fradrag for utsatt skattefordel	<b>0</b>	0
- Fradrag for utbytte avsatt til utdeling som er klassifisert som egenkapital	<b>85 770</b>	72 415
- Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	<b>0</b>	2 587
+ Tillegg for andel nullstilte uamortiserte estimatavvik	<b>0</b>	0
Sum kjernekapital	<b>435 834</b>	435 393
+ Tilleggskapital	<b>76 000</b>	30 000
= Netto ansvarlig kapital	<b>511 834</b>	465 393
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	<b>3 395 843</b>	3 491 902
+ Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	<b>0</b>	0
- Tapsavsetninger	<b>21 221</b>	17 527
= Totalt beregningsgrunnlag (vektet)	<b>3 374 622</b>	3 474 375
<b>Kapitaldekning pr. 31.12.</b>	<b>15,17 %</b>	13,40 %
Kapitalkrav	<b>455 574</b>	434 297
Minstekrav til kapitaldekning (%)	<b>13,50 %</b>	12,50 %

Fra 2008 beregnes det kapitalkrav i henhold til gjeldende rapporteringsstandard etter standardmetoden.

## NOTE 22 – RESTLØPETID PÅ EIENDEL – OG GJELDSPOSTER GRUPPERT PÅ GJENSTÅENDE LØPETID

Beløp i hele 1 000 kroner	0 - 30 dager	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 12 mnd.	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	2 815	958	1 372			5 145
Utlån til og fordringer på kunder	2 202	7 023	140 313	2 240 095	1 586 595	2 016	3 978 244
Øvrige eiendeler med restløpetid	38 212					-21 221	16 991
Eiendeler uten restløpetid						3 619	3 619
<b>Sum eiendeler</b>	<b>40 414</b>	<b>9 838</b>	<b>141 271</b>	<b>2 241 467</b>	<b>1 586 595</b>	<b>-15 586</b>	<b>4 003 999</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 954 589		229 590			3 184 179
Øvrig gjeld med restløpetid	65	207	4 126	65 866	46 651	59	116 974
Gjeld uten restløpetid			105 242				105 242
Ansvarlig lån				76 000			76 000
Egenkapital						521 604	521 604
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>65</b>	<b>2 954 795</b>	<b>109 368</b>	<b>371 457</b>	<b>46 651</b>	<b>521 663</b>	<b>4 003 999</b>
<b>Netto likvid. eksponering på balanseposter</b>	<b>40 349</b>	<b>-2 944 957</b>	<b>31 903</b>	<b>1 870 010</b>	<b>1 539 944</b>	<b>-537 249</b>	

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

## NOTE 23 – AVTALT/SANNSYNLIG TIDSPUNKT FOR ENDRING AV RENTEBETINGELSER PÅ HOVEDPOSTENE I BALANSEN

Beløp i hele 1 000 kroner	0 - 30 dager	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 12 mnd.	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2 330	2 815					5 145
Utlån til og fordringer på kunder	3 825 902	0	0	52 644	99 698	0	3 978 244
Øvrige rentebærende eiendeler						-21 221	-21 221
Ikke rentebærende eiendeler						41 831	41 831
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3 828 232</b>	<b>2 815</b>	<b>0</b>	<b>52 644</b>	<b>99 698</b>	<b>20 610</b>	<b>4 003 999</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	2 954 589	229 590					3 184 179
Øvrig rentebærende gjeld	3 639					218 224	221 864
Ikke rentebærende gjeld					353		353
Ansvarlig lån		76 000					76 000
Egenkapital						521 604	521 604
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 958 228</b>	<b>305 590</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>353</b>	<b>739 828</b>	<b>4 003 999</b>
<b>Netto renteeksponering på balansen</b>	<b>870 004</b>	<b>-302 775</b>	<b>0</b>	<b>52 644</b>	<b>99 345</b>	<b>-719 218</b>	
<b>Netto renteeksponering / FK</b>	<b>21,7</b>	<b>-7,6</b>	<b>0,0</b>	<b>1,3</b>	<b>2,5</b>	<b>-18,0</b>	

Varslingsfristen for renteendring til kunder er henholdsvis 6 uker for personkunder, 4 uker for bedriftskunder. Basert på selskapets balanse per 31.12.14 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 40,0 mill. kroner.

## NOTE 24 – OVERTATTE EIENDELER OG ANDRE EIENDELER

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Overtatte eiendeler</b>		
Overtatte eiendeler	62	212
<b>Andre eiendeler</b>		
Merverdiavgift til gode	8 277	0
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>24 609</b>	44 409

## NOTE 25 – AKSJEKAPITAL, AKSJONÆRINFORMASJON OG UTBYTTE

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
<b>Ordinære aksjer</b>		
Antall ordinære aksjer pålydende kroner 5.000	61 400	61 400
<b>Endringer i aksjekapital og overkurs:</b>		
Aksjekapital	307 000	307 000
Overkurs	59 000	59 000
<b>Utbytte</b>		
Utbetalt utbytte	72 415	52 151

Det er foreslått utbytte til godkjenning i generalforsamlingen på 85.769.000. Dette er ikke regnskapsført som forpliktelse pr. 31.12.14. Samtlige aksjer eies av SpareBank 1 Nord-Norge. Selskapet har hovedkontor i Tromsø.

## NOTE 26 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	2014	2013
Ansvarlig lånekapital	76 000	30 000

Selskapet har i 2014 tatt opp ytterligere ett ansvarlig lån. Lånet har samme avtalebetingelser som eksisterende lån med løpetid på 5 år og med rett til forlengelse til hhv 2023 og 2024. Innløsning kan ikke skje før lånene har løpt i 5 år. Selskapets kostnader med lånene er totalt 1.400.017. Rentebetingelsene er 3 mnd. NIBOR med tillegg av en margin på 2,75 prosentpoeng. Renten fastsettes for tre måneder av gangen.

## NOTE 27 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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





Til KPMG ved Stig-Tore Richardsen  
Postboks 6262, 9010 Tromsø

Dette brevet sendes i forbindelse med KPMGs revisjon av regnskapet for Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS (heretter "selskapet") for året som ble avsluttet den 31. desember 2014, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge. Heretter "gjeldende rammeverk".

**Vi bekrefter at:**

**Regnskap**

1. Vi har oppfylt vårt ansvar vedrørende utarbeidelsen av regnskapet som fastsatt i vilkårene for revisjonsoppdraget i engasjementsavtalen datert 03.02.2014, og regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende rammeverk.
2. Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimer, herunder regnskapsestimer målt til virkelig verdi, er rimelige.
3. Alle hendelser etter datoen for regnskapet og som etter gjeldende rammeverk medfører korrigering eller omtale, er korrigert eller omtalt.
4. Virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. En liste over ikke-korrigert feilinformasjon følger som vedlegg.

**Opplysninger som er gitt**

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

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

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

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

10. Vi bekrefter at eventuelt utbytte utdelt gjennom året, samt eventuelt foreslått utbytte og konsernbidrag per 31.12.2014 ligger innenfor aksjelovgivningens begrensingsregler. Vi har vurdert selskapets egenkapital og likviditet i forhold til kravene om forsvarlig egenkapital og likviditet i henhold til aksjeloven § 3-4, og tatt tilbørlig hensyn til dette i vår vurdering av og forslag til utbytte og konsernbidrag.
11. Vi bekrefter at det ikke er gitt lån eller sikkerhetsstillelser i strid med reglene i aksjelovgivningens kapittel 8.
12. Alle relevante transaksjoner (hvis noen) med aksjeeier, nærstående eller konsernselskaper ut over 10 % av aksjekapitalen er behandlet i samsvar med reglene i aksjelovgivningens § 3-8.
13. Vi bekrefter å ha oppfylt vår plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Dato: Trondheim 18/2-2015

Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS

  
Hermod Bakkejord

Adm. direktør



**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

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS  
Jan-Frode Janson  
Postboks 6801  
9298 Tromsø

Deres ref  
Vår ref STR

18. februar 2015

#### Revisjonsberetning 2014

Vedlagt følger vår revisjonsberetning for 2014 for SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS.

Årsregnskapet skal sendes inn til Regnskapsregisteret innen en måned etter at det er fastsatt av kompetent organ - det vil si generalforsamling eller tilsvarende organ. Siste frist for innsending avhenger av innsendingsmåten:


Sender du årsregnskapet inn på papir, må det være postlagt før 1. august eller før 1. februar avhengig av avslutningsdato.

Sender du årsregnskapet inn elektronisk i [Altinn](#), må innsendingen være gjort før 1. september eller før 1. mars avhengig av avslutningsdato.

Hvis årsregnskapet ikke er sendt inn før fristen, må du betale forsinkelsesgebyr. Regnskapsregisteret har ikke anledning til å forlenge fristene.

KPMG er ikke ansvarlig for å sende inn årsregnskapet til Regnskapsregisteret.

Vennlig hilsen  
for KPMG AS

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor

Vedlegg: Revisjonsberetning for 2014

Offices in:

Oslo	Hamar	Sandefjord
Alta	Haugesund	Sandnessjøen
Arendal	Kristiansand	Stavanger
Bergen	Larvik	Sterd
Bodo	Mo i Rana	Tromsø
Eiverum	Molde	Trondheim
Finnsnes	Narvik	Tensberg
Grimstad	Roros	Ålesund

KPMG AS, a Norwegian 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 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 generalforsamlingen i Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS, som består av balanse per 31. desember 2014 og resultatregnskap og oppstilling over andre inntekter og kostnader, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

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

#### *Revisors oppgaver og plikter*

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

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

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

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS per 31. desember 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapslovens § 3–9.

#### Offices in:

Oslo	Haugesund	Stavanger
Alta	Knarvik	Stord
Arendal	Kristiansand	Straume
Bergen	Larvik	Tromsø
Bodo	Mo i Rana	Trondheim
Elverum	Molde	Tynset
Finnsnes	Narvik	Tønsberg
Grimstad	Sandefjord	Ålesund
Hamar	Sandnessjøen	

KPMG AS, a Norwegian 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.



*Revisors beretning 2014  
Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS*

**Uttalelse om øvrige forhold**

*Konklusjon om årsberetningen*

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

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Tromsø, 18. februar 2015  
KPMG AS

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor

# SELSKAPETS TILLITSVALGTE

## TILLITSVALGTE

### Styret

#### *Medlemmer*

Jan-Frode Janson	Leder
Arvid Jensen	Nestleder
Hanne Karoline Kræmer	
Vidar Joachim Bakken	
Morten Even Elstad	Representant for de ansatte

#### *Varamedlemmer*

Dag-Roar Eriksen	
Karianne Guttormsen Olsen	
Christian Overvaag	
Asle Bergli	Representant for de ansatte

## KONTROLLKOMITÉ

Rolf Pedersen	Leder
Jan M. Leinebø	
Ketil Arnesen	

**ÅRSRAPPORT FRA KONTROLLKOMITEEN I  
SPAREBANKEN FINANS NORD-NORGE AS**


Kontrollkomiteen har gjennomgått styreprotokoller, regnskaper, enkeltengasjementer, rapporter og brev fra revisor og har for øvrig utført sitt verv i overensstemmelse med selskapets vedtekter og lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner med forskrifter.


Kontrollkomiteen har videre gjennomgått styrets årsberetning med forslag til resultatregnskap for 2014 og balanse pr 31.12.2014.

Kontrollkomiteen finner styrets vurdering av foretakets økonomiske stilling dekkende og har heller ingen øvrige bemerkninger til styrets forslag til årsoppgjør med revisors beretning av 18.02.2015. Kontrollkomiteen tilrår at styrets forslag til resultatregnskap og balanse fastsettes som selskapets regnskap.

Tromsø, 05. mars 2015

  
.....  
Rolf Pedersen

  
.....  
Ketil Arnesen

  
.....  
Jan M. Leinebo



**SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS**

Org. nr.: NO 930 050 237 MVA

Postboks 6801, Langnes, 9298 Tromsø, telefon 02244, [www.snnfinans.no](http://www.snnfinans.no)

**SpareBank**   
FINANS NORD-NORGE