

# 2015

## ÅRSRAPPORT



## ÅRSBERETNING 2015

### 04 Årsberetning

## ÅRSREGNSKAP 2015

### 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
  - 36 REVISJONSBERETNING
  - 39 SELSKAPETS TILLITSVALGTE
  - 40 KONTROLLKOMITEENS MELDING





# ÅRSBERETNING

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS oppnådde i 2015 et resultat av ordinær drift på 95,802 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 17,5 prosent etter skatt. Styret vurderer resultatet som godt.

## Selskapsforhold

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er et hel-eid datterselskap av SpareBank 1 Nord-Norge, landsdelens ledende bank. Selskapet har hovedkontor i Tromsø i tillegg til kontorer i Bodø og Mo i Rana.

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 produktene 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 2015 ble det i Nord-Norge registrert til sammen 393 konkurser mot 422 i 2014. Det var en positiv utvikling i Finnmark og Troms med til sammen 41 færre konkurser, mens Nordland hadde en negativ utvikling med 12 flere konkurser. 116 selskap ble tvangs-avviklet i 2015 – 46 flere enn året før.

For å møte de krav til egenkapital som nye kapitaldekningsregler i Europa krever (CRD IV), er selskapets ansvarlige kapital økt med 110 mill. kroner i 2015 i en rettet aksjeemisjon.

## Resultat (2014 i parentes)

Totalresultatet etter avsetninger til tap og skatt utgjorde 95,802 mill. kroner (85,770 mill. kroner). Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette 2,35 prosent (2,37 prosent). Avkastning etter skatt av gjennomsnittlig egenkapital ble 17,5 prosent (17,7 prosent).

Kredittapene økte med 5,2 mill. kroner sammenlignet med året før. Tap på utlån utgjør 11,3 mill. kroner, tilsvarende 0,28 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Selskapets driftskostnader ble totalt 50,7 mill. kroner (44,3 mill. kroner) og utgjorde 1,24 prosent (1,22 prosent) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene målt i prosent av inntektene er 27,8. Effektiviteten vurderes som god.

## Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 4.441 mill. kroner (4.004 mill. kroner). Veksten i forvaltningskapitalen ble 10,9 prosent. Selskapets netto utlån og fordringer på kunder er 4.401 mill. kroner (3.964 mill. kroner), en økning på 11,0 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 2015 var 620,7 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 16,11 prosent. Selskapet har således en buffer på 62,0 mill. kroner i ansvarlig kapital i forhold til minimumskravet på 14,5 prosent kapitaldekning.

## Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 486,4 mill. kroner i 2015. Tilsvarende tall for 2014 var 431,7 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 914,7 mill. kroner. Største engasjement utgjør 31,8 prosent av ansvarlig kapital og er delvis garantert av SpareBank 1 Nord-Norge.

### Tap og mislighold på utlån

Misligholdet viser ingen urovekkende utvikling i 2015. Misligholdet på næringsengasjement kan variere en del fra måned til måned, noe som gir et noe høyere mislighold ved utgangen av 2015. Engasjement i mislighold er kontinuerlig underlagt individuelle tapsvurderinger.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement pr. 31.12.2015 utgjør 56,2 mill. kroner (29,0 mill. kroner), 1,27 prosent (0,73 prosent) av brutto utlån.

Selskapets samlede avsetninger til individuelle tapsnedskrivninger på utlån kunder er 15,1 mill. kroner (11,2 mill. kroner) pr. 31.12.2015.

Nedskrivning på grupper av utlån utgjør 13,3 mill. kroner, en økning på 3,2 mill. kroner sammenlignet med 2014. Nedskrivning på grupper av utlån utgjør 0,33 prosent av selskapets samlede brutto utlån.

Tapene i 2015 ligger på et lavt nivå som i 2014. Selskapets netto tap på utlån pr. 31.12.2015 utgjør 11,3 mill. kroner (6,0 mill. kroner).

Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap ligger på 23,0 mill. kroner (19,6 mill. kroner).



Reelt tap for 2015 ble noe lavere, noe som forklares med at modellene som brukes for å beregne forventet tap, er kalibrert for en lavkonjunktur.

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 arbeidsmiljø

Pr. 31.12.15 hadde SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS 39 årsverk. Antall sykedager var 291 som tilsvarer 3,24 prosent. Av dette utgjorde sykefravær med bruk av egenmeldinger 111 dager eller 1,23 prosent.

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har i likhet med morbanken videreført samar-

beidsavtalen 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 medarbeidertilfredsheten er tilfredsstillende.

36 prosent av de ansatte i SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS er kvinner, og i ledergruppen er det 57 prosent kvinner. Selskapet er opptatt av at medarbeiderne opplever at det er likestilling mellom kjønnene.

Styret vil takke selskapets medarbeidere for innsatsen i et år 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.

#### Framtidsutsikter

De siste årene har Nord-Norge hatt høyere vekst enn resten av landet. Store investeringer, økende eksport og høye forventninger knyttet til petroleumsnæringen har vært viktige drivere for denne utviklingen. Når oljebremsen nå slår inn i norsk økonomi for alvor som følge av lav oljepris, vil dette også påvirke utviklingen i den nordnorske økonomien. Foreløpig synes det som om påvirkningen er liten, men reduserte forventninger blant bedrifter og konsumenter indikerer at også Nord-Norge må være forberedt på lavere vekst fremover.

Tradisjonell eksportrettet virksomhet er viktig for utviklingen av nordnorsk økonomi. Kronen har svekket seg markert det siste året, og en svak krone kombinert med høy-

ere vekst internasjonalt, vil gi store muligheter for de nordnorske eksportnæringene. Dette gir et godt grunnlag for den nordnorske økonomien og gjør at landsdelen forventes å ha en høyere vekst enn landet for øvrig.

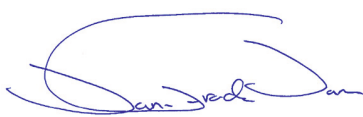
Landsdelen har videre lavere boligpriser enn landet forøvrig samt en stor stabiliserende offentlig sektor. Nordnorske husholdninger har solid økonomi. Vedvarende lav arbeidsledighet, vekst i reallønn og lave renter har ført til god og balansert vekst i privat forbruk og sparing.

Vi forventer at 2016 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 2016.

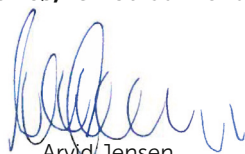
#### Disponering av årets overskudd

Selskapet har som policy å utdele hele overskuddet etter skatt som utbytte. Styret foreslår derfor overfor generalforsamlingen at hele årets overskudd på 95,801 mill. kroner utdeles som utbytte.

Tromsø, 19. februar 2016



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	2015	2014
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13	96	116
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kunder	3	270 166	255 505
Andre renteinntekter og lignende inntekter	13	1 911	2 895
Sum renteinntekter og lignende inntekter		272 173	258 516
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjon	13	79 497	86 800
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	13	3 155	1 400
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	13	4 285	5 539
Sum rentekostnader og lignende kostnader		86 937	93 739
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>185 235</b>	164 777
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>			
Garantiprovisjon og andre provisjonsinntekter	13	0	0
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>			
Garantiprovisjoner	13	487	392
Andre gebyrer og provisjonskostnader	13	6 575	3 324
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		7 062	3 716
<b>Andre driftsinntekter</b>			
Andre driftsinntekter	5	4 965	4 739
<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	3 082	974
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>			
Lønn	6	23 494	19 868
Pensjoner	16	1 339	1 512
Sosiale kostnader	6	4 954	4 007
Administrasjonskostnader		13 023	10 850
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	4	42 810	36 236
<b>Avskrivninger med videre av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>			
Ordinære avskrivninger	14	2 242	1 766
<b>Andre driftskostnader</b>			
Andre driftskostnader	7	5 626	6 321
<b>Tap på utlån, garantier med videre</b>			
Tap på utlån	8	11 256	6 014
Tap på garantier med videre	8	0	0
Skatt	9	28 485	30 667
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>95 802</b>	85 770
<b>Disponering av overskudd</b>			
Overført til annen egenkapital	20	95 802	85 770
<b>Sum disponert</b>		<b>95 802</b>	85 770



**Andre inntekter og kostnader**

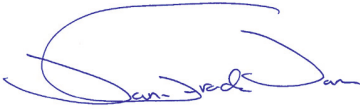
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>95 802</b>	85 770
Omregningsdifferanser valuta		<b>0</b>	0
Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet ved kontantstrømsikring		<b>0</b>	0
Endringer i virkelig verdi for investeringer holdt for salg		<b>0</b>	0
Revaluering av eiendom		<b>0</b>	0
Aktuarielle gevinster og tap på ytelsesplaner		<b>1 589</b>	-2 940
Andre inntekter og kostnader tilknyttede foretak		<b>0</b>	0
Skatt relatert til andre inntekter og kostnader		<b>-412</b>	794
Sum andre inntekter og kostnader		<b>1 177</b>	-2 146
<b>Totalresultat</b>		<b>96 979</b>	83 624

# ÅRSREGNSKAP – BALANSE

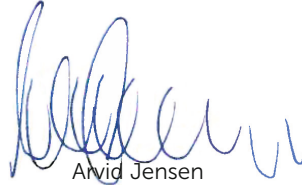
Beløp i hele 1 000 kroner	Noter	2015	2014
<b>EIENDELER</b>			
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	13	2 084	2 815
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	13,15	4 821	2 330
<b>Netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>6 905</b>	5 145
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	15	2 359 058	2 207 657
Nedbetalingslån		2 065 591	1 775 067
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	10	<b>4 424 649</b>	3 982 725
- Nedskrivning på individuelle utlån	11,12	15 057	11 209
- Nedskrivninger på grupper av utlån	11,12	13 252	10 012
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>4 396 339</b>	3 961 504
Overtatte eiendeler	24	0	62
Varige driftsmidler	14	3 138	3 619
Pensjonsmidler	16	2 263	0
Andre eiendeler	24	3 348	8 277
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>			
Opptjente ikke mottatte innbetalinger		24 259	20 286
Forskuddsbetalte kostnader		4 992	5 105
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter</b>		<b>29 251</b>	25 391
<b>Sum eiendeler</b>	22,23	<b>4 441 243</b>	4 003 999
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	13,17	3 217 076	2 954 589
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	13,17	255 210	229 590
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld		27 011	24 609
<b>Sum annen gjeld</b>	18	<b>27 011</b>	24 609
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	19	146 902	135 578
<b>Avsetninger til forpliktelser og kostnader</b>			
Pensjonsforpliktelser	16	0	353
Utsatt skatt	9	76 232	61 676
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>76 232</b>	62 029
<b>Sum gjeld</b>		<b>3 722 431</b>	3 406 395
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	13,26	<b>76 000</b>	76 000
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	25	417 000	307 000
Overkurs	25	59 000	59 000
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen fri egenkapital	20	166 812	155 604
<b>Sum egenkapital</b>	20,21	<b>642 812</b>	521 604
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	22,23	<b>4 441 243</b>	4 003 999



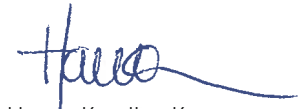
**Tromsø, 31. desember 2015**  
**19. februar 2016**



Jan-Frode Janson  
styreleder



Arvid Jensen  
nestleder



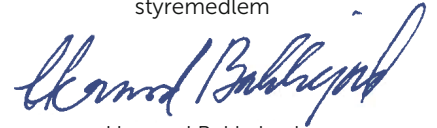
Hanne Karoline Kræmer  
styremedlem



Vidar Joachim Bakken  
styremedlem



Morten Elstad  
styremedlem



Hermod Bakkejord  
Adm. direktør

# KONTANTSTRØMANALYSE

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Resultat av ordinær drift	<b>124 287</b>	116 437
+ Ordinære avskrivninger	<b>471 358</b>	419 360
+ Nedskrivninger og gevinst/ tap anleggsmidler og leasingutstyr	<b>-118</b>	75
+ Nedskrivninger og gevinst/tap ved salg av leasingutstyr	<b>-6 182</b>	-7 113
+ Tap på utlån, garantier m.v.	<b>11 266</b>	6 014
- Skattekostnader	<b>28 485</b>	30 667
- Utbetalt utbytte	<b>85 770</b>	72 415
<b>Tilført fra årets drift</b>	<b>486 357</b>	431 691
Endring diverse gjeld: + økning/ - nedgang	<b>13 913</b>	-1 946
Endring diverse fordringer: - økning/ + nedgang	<b>1 130</b>	10 212
Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/ + nedgang	<b>-270 050</b>	-154 712
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>288 107</b>	474 258
<b>A. Netto likviditetsendring fra virksomhet</b>	<b>519 457</b>	759 503
- Investeringer i varige driftsmidler	<b>-1 761</b>	-2 923
+ Salg av aksjer i datterselskap	<b>0</b>	0
- Investeringer i leasingutstyr	<b>-899 382</b>	-970 254
+ Salg av i leasingutstyr	<b>270 955</b>	168 919
Endring langsiktige verdipapirer: - økning/ + nedgang	<b>0</b>	0
<b>B. Likviditetsendring fra investeringer</b>	<b>-630 188</b>	-804 258
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer: + økning/ - nedgang	<b>0</b>	0
Endring ansvarlig lånekapital/aksjekapital: + økning/ - nedgang	<b>110 000</b>	46 000
<b>C. Likviditetsendring fra finansiering</b>	<b>110 000</b>	46 000
<b>A + B + C. Sum endring likvider</b>	<b>-731</b>	1 244
<b>+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse</b>	<b>2 815</b>	1 571
<b>= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt</b>	<b>2 084</b>	2 815

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

Av selskapets totale bankinnskudd er kr 1.353.688,- bundet opp i skattetrekkmidler.



# 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 leasingavtaler periodiseres og inntektsføres over avtalens løpetid.

### UTLÅN, MISLIGHOLD OG TAP PÅ ENGASJEMENTER.

Utlån måles til amortisert kost i samsvar med forskrift fra Finanstilsynet av 21.12.04 og IAS 39. Amortisert kost er anskaffelseskost minus tilbakebetalinger på hovedstolen, pluss eller minus kumulativ amortisering som følge av en effektiv rentemethode. Til slutt fratrekkes evnetuelle beløp for verdifall eller tapsutsatthet. Effektiv rente er den rentesatsen som ved diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer fram til forfall eller neste reprintsingsdato 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 framtidige kontantstrømmen som lar seg anslå på en pålitelig måte. Mislighold er definert som misligholdte engasjementer hvor enten enkeltavtaler eller hele engasjementet ikke betjenes som forutsatt og hvor det er gått mer enn 60 dager siden avtalt forfall. Betalingsutsettelse av midlertidig karakter anses ikke som mislighold.

#### *Konstaterte tap*

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

#### *Individuelle nedskrivninger*

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

#### *Gruppenedskrivninger*

For den del av porteføljen som ikke omfattes av individuelle nedskrivninger og det på balansedagen foreligger manifestert tapsutsatthet 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. Personmarkedsporteføljen 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 gjøres 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. Forutsetningene 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 pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov.

Konsernet har to typer pensjonsavtaler, én ytelsesbasert ordning og én innskuddsbasert ordning. Ytelsesbasert ordning forvaltes i egen pensjonskasse. Innskuddspensjonsordningen ble etablert 01.07.06. Alle nytilsatte etter denne dato meldes inn i denne ordningen. Pensjoner behandles regnskapsmessig i henhold til internasjonale standarder for beregning og bokføring av pensjoner (IAS 19). Se note 16.

### 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 fratrukk for ordinære avskrivninger (rentedelen) samt gebyrer inntektsføres fortløpende i resultatregnskapet (Se note 3). Leieterminene betales forskuddsvis. Forskuddsbetalte leieperioder er periodisert og oppført i balansen.

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

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

### VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

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

### AVSETNINGER

En avsetning regnskapsføres når selskapet har en forpliktelse (rettslig eller selvpålagt) som følge av en tidligere hendelse der det er sannsynlig (mer sannsynlig enn ikke) at det vil skje et økonomisk oppgjør og beløpets størrelse kan måles pålitelig. Hvis effekten er betydelig, beregnes avsetningen ved å neddiskontere forventede framtidige 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 påløp 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.

### KONSERN

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS inngår i konsernet SpareBank 1 Nord-Norge, som har sitt forretningskontor i Tromsø. Konsernregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge kan fås ved henvendelse til selskapets kontor i Tromsø.

## NOTE 2 - FINANSIELL RISIKOSTYRING

### RISIKOSTYRING

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

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

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

### FINANSIELL RISIKO

#### Likviditetsrisiko

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

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

#### Renterisiko

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

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har en moderat renterisiko. Dette er vurdert ut fra at man kun i begrenset omfang tilbyr fastrenteprodukter og at man har rett til å regulere rentebetingelsene overfor kundene i henhold til gjeldende varslingsfrister. Selskapets 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 sannsynlighet for mislighold og tap. Klassifiseringsmatrisen omfatter 77 risikoklasser.

Konsernet SpareBank 1 Nord-Norge foretar årlig en validering av kredittmodellene i henhold til vedtatte rutiner og prinsipper for dette arbeidet. Kredittmodellene er en sentral del av selskapets kredittprosess. SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS tok høsten 2011 i bruk nye modeller for scoring av både BM- og PM-kunder. Resultatene fra gjennomført validering i 2015 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. Kreditt håndboken 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 2015 fortsatt arbeidet med utvikling av prosesser og systemer for løpende identifikasjon og oppfølging av risikoen. Selskapet har i 2015 videreført bruk av SMS-purring og tidligoppriking. I 2011 tok selskapet i bruk den nye kredittkalkulatoren som ble utviklet i samarbeid med de tre andre finansieringsselskapene i alliansen (se også punktet kredittrisiko). I 2015 ble kalkulatoren for næringskunder oppgradert til å differensiere risiko ut i fra hvilken bransje kundene tilhører.

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 lokal kunnskap, samt ved å operere innenfor trygge marginer med hensyn på låntakernes betalingsevne og kvaliteten på stille sikkerheter.

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

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Totale renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder fordeler seg som følger</b>		
Leiefinansiering	<b>115 905</b>	109 073
Nedbetalingslån	<b>154 260</b>	146 432
<b>Sum renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>270 166</b>	255 505

## NOTE 4 – LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Lønn	<b>23 494</b>	19 868
Pensjoner	<b>1 339</b>	1 512
Sosiale kostnader	<b>4 954</b>	4 007

**Administrasjonskostnader:**

– EDB-kostnader	<b>3 328</b>	3 695
– Kontorrekvisita trykksaker m.v.	<b>592</b>	552
– Telekommunikasjon, postforsendelse m.v.	<b>826</b>	772
– Reiser	<b>990</b>	802
– Utdanning / opplæring inkl. reisekostnader	<b>244</b>	104
– Salg, reklame og representasjon	<b>6 358</b>	4 176
– Kostnader vikarbyrå	<b>685</b>	749
– Andre administrasjonskostnader	<b>0</b>	0
<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>13 023</b>	10 850

Gjennomsnittlige antall ansatte (årsverk) i regnskapsåret	<b>40,0</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 DRIFTSINNETEKTER OG RESULTATFØRTE VALUTAGEVINSTER OG TAP

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Provisjonsinntekter betalingsforsikring lån	<b>4 562</b>	4 425
Provisjonsinntekter skadeforsikring	<b>226</b>	169
Gevinst ved salg av aksjer, maskiner og inventar	<b>158</b>	146
Andre inntekter	<b>19</b>	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>4 965</b>	4 739
Resultatførte valutagevinster og tap	<b>3 082</b>	974
<b>Sum resultatførte valutagevinster og tap</b>	<b>3 082</b>	974



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

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Lønn (inkludert naturallytelse)	1 646	1 785
Annen godtgjørelse	0	0
<b>Sum lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør</b>	<b>1 646</b>	1 785

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	347	292
Godtgjørelse til styremedlemmer	55	277
Godtgjørelse til øvrige tillitsvalgte	66	66
<b>Sum godtgjørelser til selskapets tillitsvalgte og administrerende direktør</b>	<b>2 114</b>	2 419

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	2015	2014
Honorarer	1 379	1 920
<b>Herav godtgjørelse til ekstern revisor</b>		
- Lovpålagt Revisjon (eks. mva)	115	111
- Andre attestasjonstjenester (eks. mva)	51	51
Avgifter og kontingenter	134	157
Husleie	1 831	1 797
Driftskostnader lokaler	101	117
Innkjøp som ikke aktiveres	127	33
Øvrige driftskostnader	2 054	2 297
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>5 626</b>	6 321

## NOTE 8 – TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Periodens endring i tapsnedskrivninger	3 848	2 614
Periodens endring i avsetning på grupper av utlån	3 240	1 080
+ Konstaterte tap i perioden	4 208	5 014
- Inngang på tidligere konstaterte tap	-40	-2 694
<b>= Tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>11 256</b>	6 014
<b>Konstaterte tap fordeles som følger:</b>		
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år er foretatt tapsnedskrivning for	2 291	2 885
Konstaterte tap på engasjementer som det tidligere år ikke er foretatt tapsnedskrivning for	1 917	2 129
<b>Sum konstaterte tap</b>	<b>4 208</b>	5 014

## NOTE 9 – SKATTER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Spesifikasjon over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag:</b>		
Resultat før skattekostnader	<b>124 287</b>	116 437
+ Permanente forskjeller	<b>2 177</b>	-2 856
Endring i midlertidige forskjeller knyttet til:		
- langsiktige fordringer og gjeld	<b>8</b>	0
- finansielle instrumenter	<b>14</b>	45
- anleggsmidler	<b>-64 155</b>	-87 037
- gevinst og tapskonto	<b>-6 368</b>	825
- Fremførbart underskudd	<b>0</b>	0
- pensjonsforpliktelser	<b>-2 616</b>	3 150
- andre avsetninger	<b>-229</b>	339
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>53 118</b>	30 903
Betalbar skatt	<b>14 342</b>	8 344
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Anleggsmidler	<b>303 448</b>	239 293
Utestående fordringer	<b>0</b>	0
Fremførbart underskudd	<b>0</b>	0
Langsiktige fordringer og gjeld	<b>-8</b>	0
Finansielle instrumenter og valuta	<b>562</b>	576
- gevinst og tapskonto	<b>-745</b>	-7 113
Pensjonsforpliktelser	<b>1 949</b>	-667
<b>Andre avsetninger</b>	<b>-280</b>	-509
Sum midlertidige forskjeller	<b>304 927</b>	231 580
Utsatt skatt (+) /skattefordel (-)	<b>76 232</b>	62 527
<b>Endring i utsatt skatt</b>	<b>-13 705</b>	-22 323
Resultatført endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	<b>13 705</b>	22 323
<b>Spesifikasjon av skattekostnaden 31.12.</b>		
Endring utsatt skatt	<b>13 705</b>	22 323
Betalbar skatt	<b>14 342</b>	8 344
For lite beregnet skatt og direkteføringer mot utsatt skatt	<b>438</b>	0
Skattekostnad	<b>28 485</b>	30 667
<b>Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt</b>		
27 % av resultat før skatt	<b>33 557</b>	31 438
Ikke skattepliktige resultatposter (permanente forskjeller)	<b>588</b>	-771
Formueskatt	<b>0</b>	0
Korrigerings utsatt skatt relatert til endringer i Skatteloven	<b>-6 099</b>	0
For lite avsatt tidligere år og direkteføringer mot utsatt skatt	<b>438</b>	0
<b>Resultatført skatt</b>	<b>28 485</b>	30 667



## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Utlån fordelt på fordringstype</b>		
Leiefinansieringsavtaler (finansiell leasing)	2 363 879	2 209 988
Kasse-/drifts- og brukskreditter	-	-
Byggelån	-	-
Nedbetalingslån	2 065 591	1 775 067
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4 429 470</b>	3 985 055
Nedskrivninger	28 310	21 221
Netto utlån og fordringer på kunder (amortisert kost)	4 401 160	3 963 834
Netto utlån og fordringer på kunder (virkelig verdi)	4 401 160	3 963 834
<b>Utlån fordelt på markeder</b>		
Personmarkedet	1 693 916	1 471 395
Næringsmarkedet	2 689 117	2 465 104
Offentlig	46 437	48 557
<b>Brutto utlån og fordringer</b>	<b>4 429 470</b>	3 985 055
Nedskrivninger	28 310	21 221
<b>Netto utlån og fordringer</b>	<b>4 401 160</b>	3 963 834
<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	1 504 230	1 396 049
Lav risiko	735 581	592 567
Middels risiko	1 368 180	1 310 548
Høy risiko	486 290	378 421
Svært høy risiko	278 972	278 459
Mislighold	56 217	29 011
<b>Totalt</b>	<b>4 429 470</b>	3 985 055

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Brutto utlån</b>		
Svært lav risiko	<b>1 504 230</b>	1 396 049
Lav risiko	<b>735 581</b>	592 567
Middels risiko	<b>1 368 180</b>	1 310 548
Høy risiko	<b>486 290</b>	378 421
Svært høy risiko	<b>278 972</b>	278 459
Mislighold	<b>56 217</b>	29 011
<b>Totalt</b>	<b>4 429 470</b>	3 985 055

**Individuelle nedskrivninger**

Svært lav risiko		
Lav risiko		
Middels risiko		
Høy risiko		
Svært høy risiko		
Mislighold	<b>15 057</b>	11 209
<b>Totalt</b>	<b>15 057</b>	11 209

**Forventet årlig gjennomsnittlig netto tap**

Svært lav risiko	<b>225</b>	184
Lav risiko	<b>607</b>	425
Middels risiko	<b>3 124</b>	3 043
Høy risiko	<b>2 029</b>	1 903
Svært høy risiko	<b>5 104</b>	6 187
Mislighold	<b>11 950</b>	7 861
<b>Totalt</b>	<b>23 040</b>	19 603

## 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 ligger på samme nivå som i 2014; fortsatt fokus på kvalitet i nysalget, og da spesielt næringskunder. Når det gjelder andelen misligholdte, er denne økt noe på næring sammenlignet med 2014. For privatmarkedet er status som i 2014.

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. Risiko-prising av næringslivsengasjement reflekterer risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betalingsevne 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	2015		2014	
	Brutto andel	Utlån	Brutto andel	Utlån
Nordland	29 %	1 278 701	29 %	1 150 407
Troms inklusiv Svalbard	32 %	1 436 855	32 %	1 292 694
Finnmark	22 %	967 739	22 %	870 645
Øvrige fylker	17 %	746 174	17 %	671 310
Utlandet	0 %	0	0 %	0
<b>Sum brutto utlån fordelt på geografiske områder</b>	<b>100 %</b>	<b>4 429 470</b>	<b>100 %</b>	<b>3 985 055</b>



## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING</b>		
<b>Totale engasjementer</b>		
Bergverksdrift og utvinning	32 529	36 529
Bygge- og anleggsvirksomhet	390 974	348 319
Bygging av skip og båter	2 358	1 474
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	4 010	3 416
Faglig og finansiell tjenesteyting	224 418	179 098
Finans og forsikring	0	0
Fiske og fangst	29 421	13 938
Fiskeoppdrett og klekkerier	265 946	192 643
Forretningsmessig tjenesteyting	360 343	362 849
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0
Fylkeskommuner og kommuner	5 575	17 040
Industri	127 985	121 787
Informasjon og kommunikasjon	4 551	3 810
Jordbruk og tilknyttede tjenester	71 922	79 364
Næring utland	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	49 056	36 780
Overnatting- og serveringsvirksomhet	12 307	14 013
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5 047	4 725
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	159	350
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	16 338	19 182
Tjenesteytende næringer ellers	94 449	77 982
Transport ellers og lagring	753 819	613 413
Utenriks sjøfart og rørtransport	2 584	764
Utvikling av byggeprosjekter	2 027	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0
Ufordelt	1 198	2 752
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	77 665	71 965
Varehandel, reparasjon av motorvogner	200 874	213 460
Personmarked	1 693 916	1 566 918
Personmarked utland	0	0
Kredittinstitusjoner	0	2 481
Kredittinstitusjoner utland	0	0
<b>Totalt</b>	<b>4 429 470</b>	<b>3 985 055</b>

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Brutto utlån</b>		
Bergverksdrift og utvinning	32 529	36 529
Bygge- og anleggsvirksomhet	390 974	348 319
Bygging av skip og båter	2 358	1 474
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	4 010	3 416
Faglig og finansiell tjenesteyting	224 418	179 098
Finans og forsikring	0	0
Fiske og fangst	29 421	13 938
Fiskeoppdrett og klekkerier	265 946	192 643
Forretningsmessig tjenesteyting	360 343	362 849
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak	0	0
Fylkeskommuner og kommuner	5 575	17 040
Industri	127 985	121 787
Informasjon og kommunikasjon	4 551	3 810
Jordbruk og tilknyttede tjenester	71 922	79 364
Næring utland	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	49 056	36 780
Overnatting- og serveringsvirksomhet	12 307	14 013
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5 047	4 725
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	159	350
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	16 338	19 182
Tjenesteytende næringer ellers	94 449	77 982
Transport ellers og lagring	753 819	613 413
Utenriks sjøfart og rørtransport	2 584	764
Utvikling av byggeprosjekter	2 027	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0
Ufordelt	1 198	2 752
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	77 665	71 965
Varehandel, reparasjon av motorvogner	200 874	213 460
Personmarked	1 693 916	1 566 918
Personmarked utland	0	0
Kredittinstitusjoner	0	2 481
Kredittinstitusjoner utland	0	0
<b>Totalt</b>	<b>4 429 470</b>	<b>3 985 055</b>

## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Individuelle nedskrivninger</b>		
Bergverksdrift og utvinning		
Bygge- og anleggsvirksomhet	<b>3 788</b>	3 794
Bygging av skip og båter		
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning		
Faglig og finansiell tjenesteyting	<b>68</b>	
Finans og forsikring		
Fiske og fangst	<b>46</b>	22
Fiskeoppdrett og klekkerier		
Forretningsmessig tjenesteyting	<b>118</b>	20
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak		
Fylkeskommuner og kommuner		
Industri	<b>547</b>	424
Informasjon og kommunikasjon	<b>0</b>	
Jordbruk og tilknyttede tjenester	<b>919</b>	315
Næring utland		
Omsetning og drift av fast eiendom		
Overnatting- og serveringsvirksomhet		
Skogbruk og tilknyttede tjenester		
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen		
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass		
Tjenesteytende næringer ellers		108
Transport ellers og lagring	<b>2 596</b>	292
Utenriks sjøfart og rørtransport		
Utvikling av byggeprosjekter		
Utvinning av råolje og naturgass		
Ufordelt		
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	<b>13</b>	13
Varehandel, reparasjon av motorvogner	<b>183</b>	1 073
Personmarked	<b>6 779</b>	5 149
Personmarked utland		
Kredittinstitusjoner		
Kredittinstitusjoner utland		
<b>Totalt</b>	<b>15 057</b>	11 209



## NOTE 10 – UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Forventet årlig gjennomsnittlig tap</b>		
Bergverksdrift og utvinning	1 772	660
Bygge- og anleggsvirksomhet	3 901	2 232
Bygging av skip og båter	20	61
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	7	1
Faglig og finansiell tjenesteyting	679	755
Finans og forsikring		
Fiske og fangst	140	110
Fiskeoppdrett og klekkerier	745	741
Forretningsmessig tjenesteyting	1 706	904
Forsikring, verdipapirfond og andre finansielle foretak		
Fylkeskommuner og kommuner	1	2
Industri	814	784
Informasjon og kommunikasjon	43	7
Jordbruk og tilknyttede tjenester	539	781
Næring utland		0
Omsetning og drift av fast eiendom	122	129
Overnatting- og serveringsvirksomhet	35	65
Skogbruk og tilknyttede tjenester	54	29
Statsforvaltningen og trygdeforvaltningen	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	34	95
Tjenesteytende næringer ellers	430	284
Transport ellers og lagring	2 092	2 408
Utenriks sjøfart og rørtransport	1	
Utvikling av byggeprosjekter	8	
Utvinning av råolje og naturgass		
Ufordelt	5	6
Vannforsyning, avløps- og renovasjonvirksomhet	117	3 545
Varehandel, reparasjon av motorvogner	3 330	1 444
Personmarked	6 446	4 559
Personmarked utland		
Kredittinstitusjoner		
Kredittinstitusjoner utland		
<b>Totalt</b>	<b>23 040</b>	<b>19 603</b>

## NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Individuelle tapsnedskrivninger:</b>		
Individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v. pr. 01.01.	<b>11 209</b>	8 595
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle tapsnedskrivninger	<b>-2 291</b>	-2 885
+/- Periodens individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v.	<b>6 140</b>	5 499
<b>= Individuelle tapsnedskrivninger på utlån, garantier m.v. pr. 31.12.</b>	<b>15 057</b>	11 209

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.	<b>10 012</b>	8 932
+/- Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	<b>3 240</b>	1 080
<b>= Gruppevise nedskrivninger på utlån: pr. 31.12.</b>	<b>13 252</b>	10 012

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	2015	2014
Totalt misligholdte lån og leasingavtaler	<b>61 478</b>	45 235
- Individuelle nedskrivninger	<b>15 057</b>	11 209
<b>= Netto misligholdte lån og leasingavtaler</b>	<b>46 420</b>	34 026

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	2015	2014
<b>Mellomværende med morselskapet SpareBank 1 Nord-Norge</b>		
Renter og kredittprovisjoner fra morselskap	<b>2 007</b>	3 011
Rentekostnader og andre lignende kostnader til morselskap	<b>83 771</b>	92 264
Rentekostnader ansvarlig lån til morselskap	<b>3 155</b>	1 400
Andre gebyrer til morselskap	<b>3 712</b>	2 433
Avsatt utbytte til morselskap	<b>0</b>	0
Utlån til og fordringer på morselskap	<b>6 905</b>	5 145
Lån og innskudd fra morselskap	<b>3 472 286</b>	3 184 179
Ansvarlig lånekapital fra morselskap	<b>76 000</b>	76 000

Pr. 31.12.2015 er det trukket opp 3.217 mill. kroner av total trekkrettighet på 3.714 mill. kroner. Selskapet har ikke stilt noen av sine eiendeler som sikkerhet for ekstern gjeld eller gjeld til morselskapet.

## NOTE 14 - VARIGE DRIFTSMIDLER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Maskiner og inventar</b>		
Anskaffelseskost pr. 01.01.	34 525	32 116
+ Tilgang i året	1 761	2 923
- Avgang i året	0	-514
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	36 286	34 525
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-33 148	-30 905
<b>= Bokført verdi pr. 31.12.</b>	<b>3 138</b>	3 619
Årets ordinære avskrivning (lineær)	2 242	1 766
Nedskrivning	0	0
<b>Sum avskrivning mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>2 242</b>	1 766
Skattemessig verdi pr. 31.12.	5 095	5 439
<b>Økonomisk levetid</b>		
EDB utstyr	3 år 33 %	3 år 33 %
EDB programvare	3,3 år 30 %	3,3 år 30 %
Kontormøbler og inventar	7 år 15 %	7 år 15 %
Kontormaskiner og reklameskilt	5 år 20 %	5 år 20 %

## NOTE 15 – LEIEFINANSIERING

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Anskaffelseskost pr. 01.01.</b>	<b>3 139 155</b>	2 659 538
+ Tilgang i året	899 382	970 254
- Avgang i året	-662 561	-490 638
= Anskaffelseskost pr. 31.12.	3 375 976	3 139 155
- Akkumulert avskrivning pr. 31.12.	-1 131 391	-1 058 757
<b>= Bokført verdi leasingutstyr pr. 31.12.</b>	<b>2 244 585</b>	2 080 398
+ Periodisering av forventede salgsgevinster	22 431	19 067
+ Fordringer o.l.	-6 500	-6 226
<b>Sum leiefinansiering pr. 31.12.</b>	<b>2 260 516</b>	2 093 239
<b>Årets ordinære avskrivning</b>	<b>471 358</b>	419 360
Skattemessig verdi leasingutstyr pr. 31.12.	1 961 610	1 857 662
Uopptjent forskuddsleie pr. 31.12.	123 487	116 974



## NOTE 16 – PENSJON

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har kollektive pensjonsordninger 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 ytelses-pensjonsordning. Innskuddspensjonsordningen er tegnet hos Spare-Bank 1 Forsikring. Ytelsespensjonsordningen administreres i egen pensjonskasse, SpareBank 1 Nord-Norges Pensjonskasse, som forvalter pensjonsmidlene innenfor de retningslinjer som gjelder for pensjonskasser.

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

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

Premiesatsene for innskuddspensjonen følger lovens tidligere maksimum:

Lønn tilsvarende 1 til 6 ganger G: 5 %

- Lønn tilsvarende 6 til 12 ganger G: 8 %

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

Selskapet er med i Fellesordningen for avtalefestet pensjon, AFP.

Den private AFP-ordningen gir et livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Den private AFP-ordningen vil bli finansiert gjennom en årlig premie som fastsettes som en prosent av lønn mellom 1 og 7,1G. Premien for 2015 er fastsatt til 2,5 prosent, (2,4 prosent i 2014).

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

Selskapet har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av uamortiserte estimatavvik. Korridormetoden er ikke lenger tillatt, og alle estimatavvik skal føres i oppstilling over andre inntekter og kostnader under utvidede resultatposter, såkalt OCI (Other Comprehensive Income).

Etter IAS 19, beregnes periodens netto rentekostnad ved å anvende diskonteringsrenten for forpliktelsen på begynnelsen av perioden på netto forpliktelse. Netto rentekostnad består derfor av rente på forpliktelsen og avkastning på midlene, begge beregnet med diskonteringsrenten. Endringer i netto pensjonsforpliktelse som følge av premiebetaling og utbetaling av pensjon hensyntas.

Forskjellen mellom faktisk avkastning på pensjonsmidlene og den resultatførte, regnskapsføres fortløpende mot OCI.

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

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

Beløp i hele 1 000 kroner	31.12.15	31.12.14
Diskonteringsrente	<b>2,70 %</b>	2,30 %
Forventet avkastning	<b>2,70 %</b>	2,30 %
Fremtidig lønnsutvikling	<b>2,25 %</b>	2,50 %
G-regulering	<b>2,25 %</b>	2,50 %
Pensjonsregulering	<b>0,00 %</b>	0,00 %
Arbeidsgiveravgift	<b>14,10 %</b>	14,10 %
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>	90,00 %
Dødelighet, giftemålsannsynlighet 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	31.12.15	31.12.14
Antall ansatte som omfattes av ytelsesordningen	9	10
Antall ansatte som omfattes av innskuddsordningen	36	30
Periodens kostnad knyttet til innskuddspensjonsordningen	890	771

## SAMMENSETNING AV PERIODENS PENSJONSKOSTNAD:

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Årets pensjonsopptjening	306	311
Netto renteinntekt/kostnad	-21	-70
Amortisering	0	0
<b>Årets netto pensjonskostnad</b>	<b>285</b>	241
Periodisert arbeidsgiveravgift	150	26
<b>Årets netto pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift</b>	<b>435</b>	267

## Balansførte pensjonsforpliktelser

Nåverdi av fremtidige pensjonsforpliktelser	14 435	14 431
Estimert verdi av pensjonsmidler	-16 418	-14 121
Periodisert arbeidsgiveravgift	-280	44
<b>Sum balansførte forpliktelser (+)/midler (-)</b>	<b>-2 263</b>	353

## NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Beløp i hele 1 000 kroner	Effektiv rente	2015	2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2,48	3 217 076	2 954 589
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1,53	255 210	229 590
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>2,40</b>	<b>3 472 286</b>	3 184 179

Effektiv rente er beregnet som sum rentekostnad/snittvolum for året 2015.

## NOTE 18 – ANNEN GJELD

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Avsatt utbytte	0	0
Skyldig merverdiavgift	0	0
Skyldig skatt	14 342	8 344
Finansielle derivater	6 497	8 224
Øvrige kreditorer	6 172	8 041
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>27 011</b>	24 609

## NOTE 19 – PERIODISERING AV ETABLERINGSGEBYR

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Etableringsgebyr oppført i balansen 01.01.	22 999	20 391
Etableringsgebyr oppført i balansen 31.12.	25 703	22 999

## NOTE 20 – EGENKAPITALBEVEGELSE OG FORDELING

Beløp i hele 1 000 kroner	
<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>
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon IB 1.1	546
Utbytte for 2014	-85 770
Emisjon	110 000
Endring estimatavvik ført mot egenkapitalen IAS 19 Pensjon UB 31.12	631
Overført fra årets overskudd 31.12.15	95 802
<b>Egenkapital pr. 31.12.15</b>	<b>642 813</b>
Fordeling egenkapital:	
Innskutt egenkapital inklusiv overkursfond	476 000
Opptjent egenkapital	166 812
<b>Sum egenkapital</b>	<b>642 812</b>

## NOTE 21 – KAPITALDEKNING

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Aksjekapital	<b>417 000</b>	307 000
Overkursfond	<b>59 000</b>	59 000
Annen egenkapital	<b>166 812</b>	155 604
- Fradrag for utsatt skattefordel	<b>0</b>	0
- Fradrag for utbytte avsatt til utdeling som er klassifisert som egenkapital	<b>95 801</b>	85 770
- Fradrag for overfinansiering av pensjonsforpliktelser	<b>2 263</b>	0
+ Tillegg for andel nullstilte uamortiserte estimatavvik	<b>0</b>	0
Sum kjernekapital	<b>544 748</b>	435 834
+ Tilleggskapital	<b>76 000</b>	76 000
= Netto ansvarlig kapital	<b>620 748</b>	511 834
Sum eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	<b>3 881 594</b>	3 395 843
+ Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	<b>0</b>	0
- Tapsavsetninger	<b>28 310</b>	21 221
= Totalt beregningsgrunnlag (vektet)	<b>3 853 284</b>	3 374 622
<b>Kapitaldekning pr. 31.12.</b>	<b>16,11 %</b>	15,17 %
Kapitalkrav	<b>558 726</b>	455 574
Minstekrav til kapitaldekning (%)	<b>14,50 %</b>	13,50 %

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 - 3 mnd	Fra 3 - 12 mnd	Fra 1 - 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 316	463	4 126			6 905
Utlån til og fordringer på kunder	1 519	8 531	88 871	2 623 948	1 688 800	12 980	4 424 649
Øvrige eiendeler med restløpetid	31 514				3 348	-28 310	6 552
Eiendeler uten restløpetid						3 138	3 138
<b>Sum eiendeler</b>	<b>33 033</b>	<b>10 847</b>	<b>89 334</b>	<b>2 628 074</b>	<b>1 692 148</b>	<b>-12 192</b>	<b>4 441 243</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner		3 217 076		255 210			3 472 286
Øvrig gjeld med restløpetid				6 497		20 514	27 011
Gjeld uten restløpetid	50	283	79 182	87 117	56 070	431	223 134
Ansvarlig lån				76 000			76 000
Egenkapital						642 812	642 812
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>50</b>	<b>3 217 359</b>	<b>79 182</b>	<b>424 825</b>	<b>56 070</b>	<b>663 757</b>	<b>4 441 243</b>
<b>Netto likvid. eksponering på balanseposter</b>	<b>32 982</b>	<b>-3 206 512</b>	<b>10 152</b>	<b>2 203 249</b>	<b>1 636 078</b>	<b>-675 950</b>	

Kassekreditt/trekkrettighet er klassifisert i intervallet "Fra 1 - 3 mnd".  
Av selskapets totale bankinnskudd er kr 1.353.688 bundet opp i skattetrekkmidler.

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

Beløp i hele 1 000 kroner	0 - 30 dager	Fra 1 - 3 mnd	Fra 3 - 12 mnd	Fra 1 - 5 år	Over 5 år	Ufordelt	Total
<b>Eiendeler</b>							
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4 821	2 084					6 905
Utlån til og fordringer på kunder	4 296 842	0	0	40 235	87 571	0	4 424 648
Øvrige rentebærende eiendeler						-28 310	-28 310
Ikke rentebærende eiendeler						38 000	38 000
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 301 663</b>	<b>2 084</b>	<b>0</b>	<b>40 235</b>	<b>87 571</b>	<b>9 690</b>	<b>4 441 243</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>							
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 217 076	255 210					3 472 286
Øvrig rentebærende gjeld	3 386					246 759	250 145
Ikke rentebærende gjeld							0
Ansvarlig lån		76 000					76 000
Egenkapital						642 812	642 812
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3 220 462</b>	<b>331 210</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>889 571</b>	<b>4 441 243</b>
<b>Netto renteeksponering på balansen</b>	<b>1 081 201</b>	<b>-329 126</b>	<b>0</b>	<b>40 235</b>	<b>87 571</b>	<b>-879 881</b>	
<b>Netto renteeksponering / FK</b>	<b>24,3</b>	<b>-7,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,9</b>	<b>2,0</b>	<b>-19,8</b>	

Varslingsfristen for renteendring til kunder er henholdsvis 6 uker for personkunder, 4 uker for bedriftskunder.  
Basert på selskapets balanse pr. 31.12.15 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på 44,4 mill. kroner.

## NOTE 24 – OVERTATTE EIENDELER OG ANDRE EIENDELER

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Overtatte eiendeler</b>		
Overtatte eiendeler	0	62
<b>Andre eiendeler</b>		
Merverdiavgift til gode	3 348	8 277

## NOTE 25 – AKSJEKAPITAL, AKSJONÆRINFORMASJON OG UTBYTTE

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
<b>Ordinære aksjer</b>		
Antall ordinære aksjer pålydende kr 5.000	83 400	61 400
<b>Endringer i aksjekapital og overkurs:</b>		
Aksjekapital	417 000	307 000
Overkurs	59 000	59 000
<b>Utbytte</b>		
Utbetalt utbytte	85 770	72 415

Det er foreslått utbytte til godkjenning i generalforsamlingen på 95.801.000. Dette er ikke regnskapsført som forpliktelse pr. 31.12.15. Samtlige aksjer eies av SpareBank 1 Nord-Norge. Selskapet har hovedkontor i Tromsø.

## NOTE 26 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Beløp i hele 1 000 kroner	2015	2014
Ansvarlig lånekapital	76 000	76 000

Selskapet tok i 2014 tatt opp ytterligere ett ansvarlig lån. Dette lånet har samme avtalebetingelser som eksisterende lån med løpetid på 5 år og med rett til forlengelse til hhv 2023 og 2024. Innløsning kan ikke skje før lånene har løpt i 5 år. Selskapets kostnader med lånene er totalt 3.154.739,-. 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

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 2015, med det formål å kunne konkludere om hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet IFRS etter regnskapslovens § 3-9. Heretter "gjeldende rammeverk". Vi bekrefter at de uttalelser vi gir i dette brevet er i overensstemmelse med definisjonene som fremgår av [vedlegg](#) til dette brevet.

19. februar 2016

**Vi bekrefter at:**

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

1. Vi har oppfylt vårt ansvar vedrørende utarbeidelsen av regnskapet som fastsatt i vilkårene for revisjonsoppdraget i engasjementsavtalen datert 3. februar 2014, og regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende rammeverk.
2. Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater, herunder regnskapsestimater målt til virkelig verdi, er rimelige.
3. Alle hendelser etter datoen for regnskapet og som etter gjeldende rammeverk medfører korrigerende eller omtale, er korrigert eller omtalt.
4. Virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. 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.

I vedlegg til dette brevet er det tatt inn definisjoner av misligheter, herunder feil som skyldes uredelig regnskapsrapportering og underslag av eiendeler.
  - II. Vi har gitt revisor alle opplysninger om
    - a) eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket enheten, og som involverer:
      - ledelsen,
      - ansatte som har en betydningsfull rolle i intern kontroll, eller
      - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet.

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

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

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

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

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

10. Vi bekrefter at eventuelt utbytte utdelt gjennom året, samt eventuelt foreslått utbytte og konsernbidrag per 31.12.2015 ligger innenfor aksjelovgivningens begrensingsregler. Vi har vurdert selskapets egenkapital og likviditet i forhold til kravene om forsvarlig egenkapital og likviditet i henhold til aksjeloven § 3-4, og tatt tilbørlig hensyn til dette i vår vurdering av og forslag til utbytte og konsernbidrag.
11. Vi bekrefter at det ikke er gitt lån eller sikkerhetsstillelser i strid med reglene i aksjelovgivningens kapittel 8.
12. Alle relevante transaksjoner (hvis noen) med aksjeeier, nærstående eller konsernselskaper ut over 10 % av aksjekapitalen er behandlet i samsvar med reglene i aksjelovgivningens § 3-8.
13. Vi bekrefter å ha oppfylt vår plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Sparebank 1 Finans Nord-Norge AS

Date: 22/2-16

  
Hermod Bakkejord

Daglig leder





**KPMG AS**  
Stakkevollvegen 41  
Postboks 6262  
N-9292 Tromsø

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

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

Deres ref

Vår ref STR

1. mars 2016

### Revisjonsberetning 2015

Vedlagt følger vår revisjonsberetning for 2015 for SpareBank 1 Finans Nord-Norge.

Årsregnskapet skal sendes til Regnskapsregisteret innen en måned etter at det er godkjent av generalforsamlingen eller tilsvarende organ.

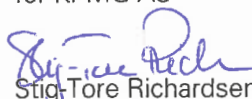
Årsregnskapet skal sendes inn via Regnskapsregisteret sine skjema på [www.altinn.no](http://www.altinn.no).  
Årsregnskap som sendes i posten blir returnert av Regnskapsregisteret uten at innsendte dokumenter blir vurdert.

For å unngå forsinkelsesgebyr må årsregnskap med noter, årsberetning og eventuell revisjonsberetning være sendt til Regnskapsregisteret senest 31. juli – i året etter regnskapsåret. Dette gjelder for enheter med avslutningsdato i perioden 01.07.–31.12.

For enheter med avslutningsdato i perioden 01.01.–30.06. er tilsvarende frist 28. februar (29. februar ved skuddår).

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

Vennlig hilsen  
for KPMG AS

  
Stig-Tore Richardsen  
Statsautorisert revisor

Vedlegg:  
Revisjonsberetning for 2015

Offices in:

Oslo	Haugesund	Sandnessjøen
Bode	Kristiansand	Stavanger
Alta	Larvik	Stord
Arendal	Lillehammer	Tromsø
Bergen	Mo i Rana	Trondheim
Elverum	Molde	Tønsberg
Finnsnes	Røros	Ålesund
Hamar	Sandefjord	

KPMG AS is the Norwegian member firm of KPMG International,  
a Swiss cooperative.

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

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Finans-Nord-Norge, som består av balanse per 31. desember 2015 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 rettviseende 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 rettviseende 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 regnskapsestimatene 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.

#### Offices in:

Oslo	Grimstad	Molde	Trondheim
Ålta	Hamar	Narvik	Tynset
Arendal	Haugesund	Sandnessjøen	Tjønsberg
Bergen	Knarvik	Stavanger	Ålesund
Bode	Kristiansand	Stord	
Elverum	Larvik	Straume	
Finnsnes	Mo i Rana	Tromsø	

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



#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til SpareBank 1 Finans-Nord-Norge per 31. desember 2015 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.

#### **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 bokføringskikk i Norge.

Tromsø, 1. mars 2016  
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	

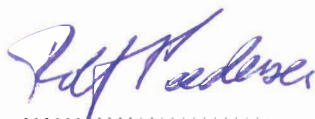
**ÅRSRAPPORT FRA KONTROLLKOMITEEN I  
SPAREBANKEN FINANS NORD-NORGE AS**

Kontrollkomiteen har gjennomgått styreprotokoller, regnskaper, enkeltengasjementer, rapporter, 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 2015 og balanse pr 31. desember 2015.

Kontrollkomiteen finner styrets vurdering av foretakets økonomiske stilling dekkende og har heller ingen øvrige bemerkninger til styrets forslag til årsoppgjør med revisors beretning av 19.februar 2016. Kontrollkomiteen tilrår at styrets forslag til resultatregnskap og balanse fastsettes som selskapets regnskap.

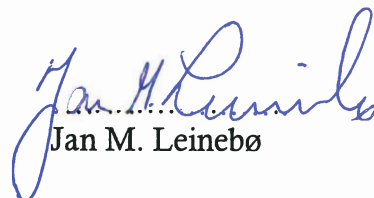
Tromsø, 23. februar 2016



.....  
Rolf Pedersen



.....  
Ketil Arnesen



.....  
Jan M. Leinebø



**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