

# KVARTALSRAPPORT Q1 2021

## SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

159. FORRETNINGSÅR



STATUS FØRSTE KVARTAL 2021 .....	3
RESULTATREGNSKAP .....	5
BALANSE.....	6
ENDRING I EGENKAPITAL .....	8
NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER .....	9
NOTE 2 REGNSKAPSESTIMATER OG SKØNNMESSIGE VURDERINGER .....	9
NOTE 3 SEGMENTER.....	9
NOTE 4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.....	10
NOTE 5 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER .....	11
NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER .....	12
NOTE 7 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI .....	13
NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER .....	15
NOTE 9 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL .....	16
NOTE 10 LEIEAVTALER.....	16
NOTE 11 KAPITALDEKNING .....	17
NOTE 12 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER .....	18
NOTE 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL .....	18
NØKKELTALL.....	18

## STATUS FØRSTE KVARTAL 2021

Utviklingen i første kvartal har vært tilfredsstillende. Både utlån og innskudd er høyere enn budsjett. Resultat for første kvartal er bedre enn forrige år. Rentenetto er litt høyere enn budsjett, men lavere enn forrige år. Driftskostnader er som budsjett og noe lavere enn forrige år. Resultatet er vesentlig bedre enn både budsjett og forrige år. Dette skyldes i hovedsak verdiøkning på aksjer samt inngang på tap. Banken fikk i første kvartal 2021 et resultat etter skatt på 10,9 mill. kroner (6,2 mill. kroner i første kvartal 2020).

### RESULTATREGNSKAP

Netto renteinntekter er redusert med 2,1 mill. kroner i forhold til 2020, til 18,8 mill. kroner (20,9 mill. kroner). Dette tilsvarer en rentenetto på 1,57 % (1,87 %). Norges Bank reduserte styringsrenten første halvår 2020 fra 1,5 % til 0,0 %, noe som medførte lavere rentenivå og dermed lavere avkastning på bankens egenkapital. Netto andre driftsinntekter er økt med 5,8 mill. kroner etter verdiøkning på finansielle eiendeler og utbytte. Bankens driftskostnader er redusert med 0,4 mill. kroner. I % av gjennomsnittlig forvaltning er det 1,17 %, mot 1,29 % sett mot samme periode i fjor.

Det er inntektsført 0,8 mill. kroner i tap på kunder. Det skyldes full innfrielse av noen misligholdte lån, hvor det var foretatt tapsavsetning.

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er bokført til virkelig verdi og har hatt en økning hittil i år på 4,5 mill. kroner.

### BALANSE

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var 4.884 mill. kroner ved utgangen av Q1 (4.610 mill. kroner). Banken har i tillegg overført en boliglånsportefølje til Verd Boligkreditt som ved rapporteringstidspunktet utgjorde 870 mill. kroner (741 mill. kroner). Bankens forvaltningskapital har i siste 12 måneders periode økt med 274 mill. kroner eller 5,9 % og er nå på 4.884 mill. kroner. I forrige 12 måneders periode var veksten i forvaltningskapitalen 125 mill.

kroner eller 2,8 %. Hittil i år har forvaltningskapitalen økt med 162 mill. kroner.

#### Innskudd

Kundeinnskuddene er økt siste året med 301 mill. kroner eller 10,5 %, til totalt 3.162 mill. kroner, mot 109 mill. kroner eller 3,7 % i forrige 12 måneders periode. Hittil i år er innskuddene økt med 161 mill. kroner.

#### Utlån

Det har i siste 12 måneders periode vært en vekst i utlån på 9,7 % eller 445 mill. kroner. I denne perioden er overføring til Verd Boligkreditt AS økt med 129 mill. kroner slik at netto overførte lån er 870 mill. kroner. Samlede utlån på egen balanse er nå 4.172 mill. kroner. Dette er en økning på 8,1 % eller 312 mill. kroner på ett år, mot 2,3 % i forrige ett-års periode. Hittil i år er utlånene økt med 2,4 % eller 120 mill. kroner.

#### Likviditet

Bankens likviditetssituasjon anses som tilfredsstillende og finansieringsgraden (kundeinnskudd målt mot utlån) utgjør 75,8 % av utlån mot 74,2 % forrige år. Likviditetsbehovet er dekket både kortsiktig og langsiktig og med god spredning på forfall. Deler av vekst i utlån er planlagt overført Verd Boligkreditt AS. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 80 mill. kroner. Bankens LCR var ved utløp av perioden 151 % og er dermed innenfor gjeldende regelverk.

#### TAP OG MISLIGHOLD

Misligholdte lån er siste 12 mnd. redusert med 6,8 mill. kroner og utgjør 7,6 mill. kroner. For de fleste av sakene er restansen i kroner små og sikkerheten for lånene god. Foretatte nedskrivninger for tap anses tilstrekkelige. Banken har alltid holdt en nøktern risikoprofil i sin kredittgivning og øvrige plasseringer og har i denne perioden ikke endret denne profilen.

### SOLIDITET

Bankens soliditet er god. Sparebankens fond utgjør 559 mill. kroner pr. 31.03.2021. Dette gir ved konsolidering en ren kjernekapitaldekning på 18,03 %, kjernekapitaldekning på 18,29 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,31 %.

### UTSIKTENE FOR RESTEN AV ÅRET

Det er fremdeles knyttet usikkerhet til omfanget av koronakrisen for både person- og næringskunder. Banken følger kundene tett opp og gjør det man kan for å avhjelpe situasjonen, mens man samtidig har fokus på å utføre godt bankhåndverk.

Det er vanskelig å prognostisere hvilke konsekvenser denne ekstraordinære situasjonen vil få for bankens drift. Det som virker klart er at rentenettoen vil bli lavere enn forrige år, mens kostnader vil bli omtrent som forventet. Det er usikkerhet knyttet til konsekvensene av de makroøkonomiske endringene.

Banken holder en høy likviditet og er godt kapitalisert. Banken er godt rustet til å tåle en uforutsigbar situasjon, samtidig som den ordinære virksomheten opprettholdes i tiden fremover.

Søgne, 12. mai 2021

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank

## RESULTATREGNSKAP

	Note	Q1 2021	Q1 2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		26.504	37.985	120.071
Rentekostnader og lignende kostnader		7.675	17.032	45.681
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>18.829</b>	<b>20.953</b>	<b>74.390</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.544	3.421	14.097
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		998	817	3.519
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		744	0	2.008
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		4.512	-761	20.578
Andre driftsinntekter		13	128	514
Lønn og andre personalkostnader		7.810	7.417	30.125
Andre driftskostnader		5.947	6.726	23.486
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		337	311	1.361
Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<b>4</b>	-843	10	5.638
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>13.395</b>	<b>8.460</b>	<b>47.459</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.600	2.300	6.478
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>10.795</b>	<b>6.160</b>	<b>40.981</b>
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0	0
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>10.795</b>	<b>6.160</b>	<b>40.981</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>				
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	-1.355
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	-62
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet				
Øvrige andre inntekter og kostnader		102	0	1.604
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>102</b>	<b>0</b>	<b>187</b>
<b>Totalresultat for regnskapsperioden</b>		<b>10.897</b>	<b>6.160</b>	<b>41.167</b>

## BALANSE

	Note	Q1 2021	Q1 2020	2020
<b>E I E N D E L E R</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter		81.919	81.439	81.026
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til virkelig verdi		0	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til amort. kost		211.530	299.540	112.253
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>211.530</b>	<b>299.540</b>	<b>112.253</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>				
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4,5,6	3.240.336	3.094.761	3.239.009
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		931.239	765.447	870.887
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>4.171.575</b>	<b>3.860.208</b>	<b>4.109.895</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>				
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	7	231.654	205.616	230.952
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>231.654</b>	<b>205.616</b>	<b>230.952</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7	159.682	130.646	151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.459	2.250	2.459
<b>Varige driftsmidler</b>				
Eierbenyttet eiendom		15.686	16.063	15.780
Andre varige driftsmidler		3.191	2.909	3.046
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>18.877</b>	<b>18.973</b>	<b>18.826</b>
<b>Andre eiendeler</b>				
Eiendeler ved utsatt skatt		0	0	0
Andre eiendeler		6.175	11.681	15.192
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>6.175</b>	<b>11.681</b>	<b>15.192</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>4.883.871</b>	<b>4.610.351</b>	<b>4.721.817</b>

	Noter	Q1 2021	Q1 2020	2020
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>GJELD</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		192.235	257.344	192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.162.105	2.861.140	3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	900.922	907.845	905.872
Finansielle derivater		284	0	1.630
Annen gjeld		16.476	11.251	13.374
<b>Avsetninger</b>				
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt				
Forpliktelser ved periodeskatt		1.769	8.201	8.124
Forpliktelser ved utsatt skatt		453	2.046	453
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		206	160	180
Andre avsetninger		0	0	0
<b>Avsetninger</b>		<b>2.428</b>	<b>10.406</b>	<b>8.757</b>
Ansvarlig lånekapital	9	50.253	50.000	50.242
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.324.702</b>	<b>4.097.987</b>	<b>4.173.546</b>
<b>EGENKAPITAL</b>				
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealiserte gevinster		47.568	29.227	47.568
Sparebankens fond		496.503	473.578	496.503
Gavefond		4.200	3.400	4.200
Annen egenkapital		10.897	6.160	
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>559.169</b>	<b>512.364</b>	<b>548.272</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>559.169</b>	<b>512.364</b>	<b>548.272</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>4.883.871</b>	<b>4.610.351</b>	<b>4.721.817</b>

## ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Udisponert resultat	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>	<b>0</b>	<b>29.226</b>	<b>476.978</b>	<b>3.400</b>	<b>509.604</b>
Årsresultat	0	18.342	19.339	3.300	40.981
Andre inntekter og kostnader	0	0	187	0	187
Belastet gavefondet				-2.500	-2.500
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>47.568</b>	<b>496.504</b>	<b>4.200</b>	<b>548.272</b>
<b>Egenkapital pr. 01.01.2021</b>	<b>0</b>	<b>47.568</b>	<b>496.504</b>	<b>4.200</b>	<b>548.272</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	10.795	0	0	0	10.795
Andre inntekter og kostnader	102	0	0	0	102
Belastet gavefond				0	0
<b>Egenkapital pr. 31.03.2021</b>	<b>10.897</b>	<b>47.568</b>	<b>496.504</b>	<b>4.200</b>	<b>559.169</b>



## NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsrapporten er utarbeidet i samsvar med IAS 34, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapene er ureviderte. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Presentasjonsvaluta er norske kroner.

## NOTE 2 REGNSKAPSESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen. De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 12 (nedskrivningsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2020.

## NOTE 3 SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsingsområder er alle kredittaktiviteter samlet i en kredittavdeling. Søgne og Greipstad Sparebank styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

## NOTE 4 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Tapsavsetning totalt</b>				
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.2020</b>	4.514	1.314	6.662	12.490
Overført til trinn 1	234	-234	0	0
Overført til trinn 2	-114	115	-2	0
Overført til trinn 3	-1	-10	11	0
Netto endring	-236	81	-16	-172
Nye tap	689	144	0	832
Fraregnet tap	-757	-239	-657	-1.652
Endring i risikomodell/parametre	44	83	0	128
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.03.2021</b>	4.373	1.254	5.998	11.625
Verdijustert over OCI (VV trinn 1)	-1.692			-1.692
<b>Balanseført tap pr 31.03.2021</b>	2.681	1.254	5.998	9.933
Hvorav tap på ubenyttet kreditter	171	46	2	219
Hvorav tap på utlån	2.510	1.208	5.996	9.714

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utlån totalt</b>				
<b>Brutto utlån 01.01.2021</b>	3.652.488	437.111	31.002	4.120.601
Overført til trinn 1	138.649	-138.634	-15	0
Overført til trinn 2	-98.849	98.849	0	0
Overført til trinn 3	-158	-7.090	7.248	0
Netto overført	-3.216	-3.026	-74	-6.315
Nye tap	498.196	15.384	0	513.580
Fraregnet tap	-386.414	-46.562	-13.670	-446.646
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	69	0	0	69
<b>Brutto utlån 31.03.2021</b>	3.800.765	356.032	24.492	4.181.289

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
<b>Utenom balanseposter</b>				
<b>Utenom balanseposter 01.01.2021</b>	318.467	20.424	1.013	339.903
Overført til trinn 1	5.620	-5.620	0	0
Overført til trinn 2	-1.721	2.031	-310	0
Overført til trinn 3	-242	-4	245	0
Netto overført	-11.448	-1.471	-353	-13.272
Nye tap	28.780	8.336	0	37.115
Fraregnet tap	-50.441	-3.914	0	-54.355
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
<b>Utenom balanseposter 31.03.2021</b>	289.015	19.782	596	309.393

## NOTE 5 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	Q1 2021	Q1 2020	2020
Brutto misligholdte engasjement	7.553	14.368	5.896
Trinn 3 nedskrivninger	897	-	897
Netto misligholdte engasjement	6.656	14.368	4.999
Avsetningsgrad	12%	0%	15%
<b>Misligholdte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,18%</b>	<b>0,37%</b>	<b>0,14%</b>

Misligholdte engasjementer er engasjement som er misligholdt over 90 dager

Øvrige tapsutsatte engasjement (NOK 1 000)	Q1 2021	Q1 2020	2020
Øvrige tapsutsatte engasjement	17.534	13.086	26.120
Trinn 3 nedskrivninger	5.101	2.864	6.662
Netto tapsutsatte engasjement	12.433	10.222	19.458
Avsetningsgrad	29%	22%	26%

Tapsutsatte engasjement er engasjement i trinn 3 som ikke er misligholdt over 90 dager.

## NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER

Fordeling av utlån fordelt på sektor og næring	Q1 2021	Q1 2020	2020
Personkunder	3.028.921	2.871.952	3.038.621
Jordbruk og tilknyttede tjenester	38.822	44.481	42.605
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.595	7.792	7.799
Fiske og fangst	18.540	19.249	18.285
Bergverksdrift og utvinning	1.230	1.419	1.280
Industri	23.863	29.530	19.660
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.262	1.272	1.132
Utvikling av byggeprosjekter	341.913	176.238	177.460
Bygge- og anleggsvirksomhet	172.954	162.188	167.049
Varehandel, reparasjon av motorvogner	62.102	49.586	41.973
Transport ellers og lagring	5.537	10.651	6.976
Overnattings- og serveringsvirksomhet	4.226	934	5.681
Informasjon og kommunikasjon	2.890	2.852	2.837
Omsetning og drift av fast eiendom	383.404	371.820	465.790
Faglig og finansiell tjenesteyting	19.827	45.711	55.035
Forretningsmessig tjenesteyting	25.120	23.639	24.508
Tjenesteytende næringer ellers	43.081	47.879	43.911
<b>Brutto utlån til kunder</b>	<b>4.181.288</b>	<b>3.867.194</b>	<b>4.120.601</b>
Tapsavsetninger trinn 1	2.510	3.319	2.765
Tapsavsetninger trinn 2	1.208	806	849
Tapsavsetninger trinn 3	5.996	2.861	7.092
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>4.171.574</b>	<b>3.860.208</b>	<b>4.109.895</b>
Utlån overført til Verd Boligkreditt	869.524	740.895	810.183
<b>Netto utlån til kunder inkl. porteføljen i Verd</b>	<b>5.041.098</b>	<b>4.601.103</b>	<b>4.920.078</b>

## NOTE 7 FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

- Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2:

- **Obligasjoner:** Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEvry), utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3:

- **Aksjer:** Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.
- **Finansielle derivater:** Virkelig verdi av finansielle derivater beregnes utfra neddiskonterte kontantstrømmer basert på valutakurser og aktuelle rente- kurver på balansetidspunktet.

Nedenforstående tabell viser bankens klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon.

(NOK 1 000)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Sertifikater og obligasjoner	-	231.654	-	231.654
Aksjer og andeler i fond	9.862	-	149.819	159.682
Finansielle derivater	-	-	-	-
<b>Eiendeler</b>	<b>9.862</b>	<b>231.654</b>	<b>149.819</b>	<b>391.336</b>
<b>Avstemming av nivå 3 - Aksjer</b>				<b>Nivå 3</b>
<b>Inngående balanse 01.01.2020</b>				<b>142.174</b>
Realisert gevinst/tap				-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet				1.608
Investering				6.037
Salg				-
<b>Utgående balanse 31.03.2021</b>				<b>149.819</b>

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker fordelt på tre grupper:

- Nivå 1: Verdsettelse ved bruk av ukorrigerede observerbare markedsverdier som handles på aktive markedsplasser. Banken verdsetter børsnoterte aksjer og fond med denne metoden.
- Nivå 2: Verdsettelse basert på verdsettelsesteknikker hvor alle forutsetninger er basert direkte eller indirekte på observerbare markedsdata. Verdier kan hentes fra eksterne markedsaktører eller avstemmes mot eksterne markedsaktører som tilbyr dette. Bankens obligasjoner måles etter denne metoden, ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.
- Nivå 3: Verdsettelsesteknikker hvor minst en vesentlig forutsetning ikke kan støttes basert på observerbare markedsverdier. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende. Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS og Frende Forsikring med flere verdsettes etter denne målemetoden. Banken har etter en samlet vurdering valgt å hovedsakelig verdsette disse eierandelene ved å benytte  $P/B = 1,0$  dersom det ikke har vært transaksjoner i disse selskapene den senere tid. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

## NOTE 8 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	Q1 2021	Q1 2020	2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	900.000	905.000	905.000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner,	-	-	-
Påløpte renter *	1.235	2.935	1.056
Amortisert over/underkurs	- 313 -	90 -	184
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>900.922</b>	<b>907.845</b>	<b>905.872</b>

Utstedt lån 31.03.2021	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010846223	BANK	NOK	200.000	04.04.2022	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010852932	BANK	NOK	200.000	22.05.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010861453	BANK	NOK	150.000	30.08.2023	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010873045	BANK	NOK	200.000	15.02.2024	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010917958	BANK	NOK	150.000	18.03.2025	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
<b>Sum</b>			<b>900.000</b>		

### Endringer i løpet av året

<b>Balanse 1.1.2021</b>	<b>905.872</b>
Innbetaling ved utstedelse hovedstol	150.000
Salg av egne obligasjoner	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	- 155.000
Andre endringer	50
<b>Balanse 31.03.2021</b>	<b>900.922</b>

## NOTE 9 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK 1 000)	Q1 2021	Q1 2020	2020
Ansvarlig lån nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Påløpte renter *	253		242
Amortiseringer	-	-	-
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>50.253</b>	<b>50.000</b>	<b>50.242</b>

\* Påløpte renter er i Q1 er ført under annen gjeld

### Utstedt lån 31.03.2021

(NOK 1 000) ISIN	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010821275	BANK	NOK	50.000	20.04.2028	3 mnd. NIBOR + 2,1
<b>Sum</b>			<b>50.000</b>		

### Endringer i løpet av året

<b>Balanse 1.1.2021</b>	<b>50.242</b>
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne - hovedstol	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	-
Andre endringer	11
<b>Balanse 31.03.2021</b>	<b>50.253</b>

## NOTE 10 LEIEAVTALER

Banken har i ut fra en vesentlighetsvurdering ikke innarbeidet IFRS 16 i regnskapet for Q1.



## NOTE 11 KAPITALDEKNING

<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>2020</b>
Sparebankens fond	516.803	506.204	516.802
Fond for urealiserte gevinster	31.470	0	31.470
Udisponert overskudd	10.897	6.160	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>559.169</b>	<b>512.364</b>	<b>548.272</b>
Delårsresultat som ikke er revidert	-10.897	-6.160	0
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.763	0	-3.745
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-116	-1.034	-116
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-90.290	-74.231	-81.292
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>454.103</b>	<b>430.939</b>	<b>463.119</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>454.103</b>	<b>430.939</b>	<b>463.119</b>
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>504.103</b>	<b>480.939</b>	<b>513.119</b>
<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>2020</b>
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	47	3	0
Institusjoner	53.782	67.243	35.241
Foretak	13.743	43.293	55.514
Massemarked	390.626	18.450	17.392
Pantsikkerhet eiendom	1.349.894	1.779.859	1.828.154
Forfalte engasjementer	11.509	25.788	15.902
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	308.432	0	197.980
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.362	17.923	20.361
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	95.072	76.912	95.967
Øvrige engasjementer	19.255	25.698	24.537
<b>Sum kredittrisiko etter standardmetode</b>	<b>2.262.722</b>	<b>2.055.169</b>	<b>2.291.050</b>
Operasjonell risiko etter basismetode	175.024	159.372	163.553
<b>Sum risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.437.746</b>	<b>2.214.541</b>	<b>2.454.603</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,68 %</b>	<b>21,72 %</b>	<b>20,90 %</b>
- herunder kjernekapitaldekning	18,63 %	19,46 %	18,87 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,63 %	19,46 %	18,87 %
<b>Kapitalkrav</b>			
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,00 %		
Bankens Pilar 2 krav	2,60 %		
<b>Sum krav til ren kjernekapital</b>	<b>13,60 %</b>		
Margin til kapitalkrav	5,03 %		

Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Disse er for bankens del Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

<b>Konsolidert kapitaldekning</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>2020</b>
Ren kjernekapital	534.574	498.486	540.327
Kjernekapital	542.083	505.483	551.136
Ansvarlig kapital	602.082	564.804	611.126
Beregningsgrunnlag	<b>2.964.146</b>	<b>2.641.898</b>	<b>2.970.480</b>
<b>Kapitaldekning konsolidert</b>	<b>20,31 %</b>	<b>21,38 %</b>	<b>20,62 %</b>
- herunder kjernekapitaldekning	18,29 %	19,13 %	18,59 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,03 %	18,87 %	18,23 %
<b>Uvektet kapitaldekning</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>2020</b>
Uvektet kapitaldekning	9,30 %	9,12 %	9,63 %
Konsolidert uvektet kapitaldekning	9,06 %	9,07 %	9,35 %

## NOTE 12 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser tilsvarer bokførte verdier pr Q1 2021.

## NOTE 13 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

## NØKKELTALL

<b>RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)</b>	<b>Q1 2021</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>2020</b>
Renteinntekter og lignende inntekter	2,20	3,38	2,57
Rentekostnader og lignende kostnader	-0,64	-1,52	-0,98
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,56</b>	<b>1,87</b>	<b>1,59</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,30	0,30
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,07	-0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,06	0,00	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,38	-0,07	0,44
Andre driftsinntekter	0,00	0,01	0,01
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,65</b>	<b>0,18</b>	<b>0,72</b>
Lønn og andre personalkostnader	-0,65	-0,66	-0,64
Andre driftskostnader	-0,49	-0,60	-0,50
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,03	-0,03	-0,03
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>-1,17</b>	<b>-1,29</b>	<b>-1,17</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	0,07	0,00	-0,12
<b>Resultat før skatt på videreført virksomhet</b>	<b>1,11</b>	<b>0,75</b>	<b>1,01</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,21	-0,20	-0,14
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>0,90</b>	<b>0,55</b>	<b>0,88</b>
Andre inntekter og kostnader	0,01	0,00	0,00
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>0,91</b>	<b>0,55</b>	<b>0,88</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.878.140	4.514.868	4.680.519

**Søgne og Greipstad Sparebank**  
Rådhusveien 39  
Postboks 1034  
N-4642 Søgne  
Telefon: +47 38 05 32 00  
E-post: [post@sgsparebank.no](mailto:post@sgsparebank.no)  
Internett: [www.sgsparebank.no](http://www.sgsparebank.no)