

ÅRSRAPPORT 2020

SØGNE OG GREIPSTAD SPAREBANK

158. FORRETNINGSÅR



INNHOLDSFORTEGNELSE

Styrets beretning	4
Resultatregnskap	13
Balanse	14
Endring i egenkapital	16
Kontantstrømoppstilling.....	17
Noter til regnskapet.....	18
Note 1 Generell informasjon	18
Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene	18
Note 3 Kritiske estimater	27
Note 4 Segmenter	28
Note 5 Netto renteinntekter	29
Note 6 Netto andre driftsinntekter	29
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	30
Note 8 Driftskostnader	30
Note 9 Lønn, andre personalkostnader og pensjonskostnader	30
Note 10 Antall ansatte/årsverk.....	32
Note 11 Skattekostnad	32
Note 12 Tap på utlån og garantier mv.	33
Note 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	39
Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	40
Note 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	41
Note 16 Klassifikasjon av finansielle instrumenter til amortisert kost	42
Note 17 Rentebærende verdipapirer	42
Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis, samt eierinteresser i tilknyttede selskap.	43
Note 19 Andre immaterielle eiendeler.....	44
Note 20 Varige driftsmidler	45
Note 21 Innskudd fra kunder	46

Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	47
Note 23 Ansvarlig lånekapital	48
Note 24 Annen gjeld.....	48
Note 25 Finansielle derivater	49
Note 26 Netto oppgjør finansielle instrumenter	49
Note 27 Finansielle garantier og pantsettelse mv.....	49
Note 28 Leieavtaler	50
Note 29 Risikostyring og kapitaldekning	51
Note 30 Kredittrisiko	54
Note 31 Renterisiko	57
Note 32 Valutarisiko	58
Note 33 Likviditetsrisiko	58
Note 34 Andre risikoforhold	60
Note 35 Andre forpliktelser	61
Note 36 Godtgjørelse og lignende.....	62
Note 37 Hendelser etter balansedag og betingede utfall	63
Note 38 Egenkapitalbevisiere	63
Note 39 Overgang til IFRS	64
Nøkkeltall	66
Revisjonsberetning	67

STYRETS BERETNING

DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2020

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned ifm. bekjempelsen av koronapandemien, samtidig som en opplevde et markert fall i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de kraftigste nedgangs-konjunktorene siden annen verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi dog klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut og de statlige restriksjonene trekkes tilbake.

Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset høsten 2020 har ført til nye strenge restriksjoner og satte bremsen på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogram har blitt godkjent i USA og i EU og det rettes nå en stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrulling, vaksinens varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer før krisen.

For å bekjempe den økonomiske nedturen har det blitt igangsatt massive penge- og finanspolitiske tiltak. Dette har bidratt til å redusere risikoen for enda flere konkurser, tap av arbeidsplasser og finansiell uro.

På verdensbasis har husholdningenes sparing økt betydelig gjennom krisen, som følge av stimulansepakker og begrensede muligheter til konsum ved nedstenging av samfunnet. Det er dermed ventet en rask økning i konsumet etter hvert som vaksinene rulles ut, økonomiene åpner og usikkerheten reduseres.

Norsk økonomi

I det korte bildet har de statlige restriksjonene i bekjempelsen av viruset en nedkjølende effekt på norsk økonomi. Samtidig ble det gjennom fjoråret iverksatt en rekke kraftfulle tiltak for å stimulere økonomien. Norges Bank hadde tidligere økt styringsrenten fra 0,5 prosent til 1,5 prosent, noe som ga mer potensiale for kraftfulle tiltak gjennom ordinær pengepolitikk. I 2020 ble styringsrenten senket i tre omganger, ned til rekordlave 0 prosent.

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen, har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerede budsjett-underskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent og det private forbruket med ca. 8 % i 2020. Norges Bank ser for seg en økning i Fastlands-BNP på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser til en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og høy offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskapingen i 2021.

Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst på 4,5 %, godt hjulpet av det lave rentenivået. I desember 2020 var prisene 8,7 % høyere enn i 2019. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Gjeldsbelastningen er historisk høy og ansees å være den viktigste sårbarheten i det finansielle systemet i Norge i dag. Utviklingen i boligmarkedet

og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert. Den seneste utviklingen tyder ikke på at rente-effekten på boligprisene er uttømt enda, men vi legger til grunn lavere impulser i tiden fremover. Det betyr at veksttakten i boligprisene ventes å dempes gjennom året.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

Arbeidsledigheten har vært økende gjennom 2020 og AKU-ledigheten ligger i desember 2020 på 5,0 % (4,0), mens den NAV-registrerte ledigheten for helt ledige i januar 2021 er 4,4 % (2,2) av arbeidsstyrken og tendensen er en økning i ledigheten. I samme måned var 2,4 % av arbeidsstyrken permitterte.

VIRKSOMHETEN I 2020

Søgne og Greipstad Sparebank oppnådde et totalresultat for 2020 kr 41,2 mill. (kr 32,2 mill. i 2019).

Utlånsveksten var på kr 308 mill. (kr 119 mill.) og tilsvarer en vekst på 8,1 %. Innskuddsveksten var på kr 161 mill. og tilsvarer en vekst på 5,7 % (1,6%).

Bankens innskudd og brutto utlån ved utgangen av året er henholdsvis kr 3.001 mill. og kr 4.110 mill. Banken har i tillegg overført boliglån til Verd Boligkreditt og dette utgjør ved nyttår kr 810 mill.

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank med sterk lokal forankring. Bankens holder til i Kristiansand kommune med hovedkontor i Søgne og filialkontor på Nodeland.

Banken har fortsatt en sterk markedsposisjon både innen privatmarkedet og bedriftsmarkedet i vårt distrikt.

Søgne og Greipstad Sparebanks fundament er forholdet til kundene. Vårt mål er å gi en opplevelse av nærhet og god kundebehandling gjennom alle bankens kanaler, ikke bare i de fysiske banklokalene på Tangvall og Nodeland. Gode kundeopplevelser handler om å bli vist positivt engasjement og vennlighet kombinert med produkter og tjenester av god kvalitet.

Banken inngår i et samarbeid med 8 andre sparebanker kalt De samarbeidende sparebanker (DSS). Det samarbeides på flere områder, men med hovedvekt på IKT og forretningsutvikling. DSS har en ny felles avtale med TietoEVERY AS som løper ut 2025, om leveranse og drift av IT-løsninger for bankene.

Banken er medeier i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities, Brage Finans, Verd Boligkreditt og LSG Eiendomsmegling AS (deleier i Exbo Sørlandet as). Dette bidrar til å forsterke bankens konkurransevne og sikrer våre kunder tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter.

Koronaåret 2020 har på mange vis vært et krevende år. Men, når vi ser tilbake på fjoråret, så er de tørre fakta at banken fikk sitt beste årsresultat noensinne. Vi vokste i antall kunder og utlån og har over 4,1 milliarder kroner i utlån til kunder. Det er kundene som er vår eksistensberettigelse. Uten kunder, ingen bank. Våre eksisterende kunder fortsatte i det alt vesentlige driften sin og mange av næringskundene investerte i nye bygg, maskiner og andre prosjekter.

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank kan derfor for 2020 legge fram et godt regnskap.

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 47,5 mill. (kr 42,3 mill.).

Etter styrets mening gir resultat og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

I årsregnskapet er forutsetningen om fortsatt drift lagt til grunn. Banken har en betryggende egenkapital og etter styrets oppfatning er det ikke noe som tilsier annet enn fortsatt drift.

Vi skal fremover i enda sterkere grad være til stede i lokalsamfunnene på vestsiden av Kristiansand. Der skal vi bidra til bærekraftige, samfunnsnyttige og gode løsninger for våre kunder. Vi vil utvikle oss slik at vi hele tiden har relevante produkter til konkurransedyktige priser. Gjennom gode IT-løsninger og kompetente medarbeidere skal vi utvikle oss inn i fremtiden, i nært samarbeid med kundene og deres behov.

Banken har i mange år støttet lag og foreninger i våre kommuner med betydelige beløp. I tillegg til den ordinære gaveutdelingen gjennom Lokalbankfondet, sponser banken mange tiltak og arrangementer i løpet av året. Banken har gjennom 2020 vesentlig økt antall sponsoravtaler en har med lag og foreninger.

Banken støttet i 2020 over 120 lag og foreninger, de fleste rettet mot barn og unge, med en viss økonomisk aktivitetsstøtte. I tillegg har en gjennom året gitt støtte til ca. 60 konkrete tiltak og prosjekter. Eksempelvis har Søgne Røde Kors hjelpekorps fått tilskudd til kjøp av spesialtelt som kan brukes ifm. koronatesting m.m. Videre har en bidratt med midler til nytt flygel i Søgne hovedkirke. Banken har også vært med på initiativet fra Søgne fotballklubb om å sikre flomlys på nye Søgne stadion. Søgnerutas venner har fått midler til å starte restaureringen av den gamle brannbilen i Søgne. Banken har støttet Greipstad fotball med utbedringer ved stadion på Hortemo, en har bidratt med midler til å skrive «historien om Songdalen», gitt tilskudd til utbedring av turløype i Finsland samt støttet Haugenparkens venner med tilskudd til en flott konsert med Herborg Kråkevik i Haugenparken. Mange lag og foreninger har også fått en ekstra julegave gjennom bankens julekalender på Facebook.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter utgjorde kr 74,4 mill. (kr 77,3 mill.). Nedgangen skyldtes redusert rentenetto som ble 1,59 % mot 1,72 % i 2019. Rentenedgang på utlån ble gjennomført flere ganger i løpet av året for å følge reduserte markedsrenter. Rentenettoen

ble i 2020 belastet med kr 2,1 mill. (1,8 mill.) i avgift til bankenes sikringsfond.

Andre driftsinntekter

For 2020 utgjorde andre inntekter kr 33,7 mill. (kr 18,2 mill.). Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 14,1 mill. (kr 15,4 mill.).

Utbytte og andre inntekter var kr 2,0 mill. (kr 3,1 mill.) Netto verdiendring og gevinst på finansielle instrumenter var kr 20,6 mill. (kr 2,9 mill.) hvorav hoveddelen er verdiøkning på bankens beholdninger av aksjer. Prinsippet om å vurdere finansielle instrumenter til virkelig verdi medfører at bankens resultat vil kunne variere betydelig periodene imellom.

Andre driftsinntekter utgjorde kr 0,5 mill. (kr 0,8 mill.).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader beløp seg i 2020 til kr 55,0 mill. Dette ga en kostnadsprosent på 50,9 %. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør driftskostnadene 1,17 % (1,17) %. Lønn og andre personalkostnader utgjorde den største andelen av bankens samlede driftskostnader og beløp seg til kr 30,1 mill. (kr 28,4 mill.). Andre driftskostnader utgjorde kr 23,5 mill. (kr 22,6 mill.) hvorav IT-kostnader utgjør hoveddelen på kr 11,2 mill. (kr 10,9 mill.) Av-/nedskrivninger utgjorde kr 1,4 mill. (kr 1,6 mill.).

TAP OG MISLIGHOLD

Banken beregner forventet tap etter IFRS 9 (se note 12). Trinn 1 består av friske lån, og trinn 2 består av lån som er over 30 dagers mislighold eller der låntakerne på annen måte har fått en vesentlig økt kredittrisiko. Samlede kreditt-tap var kr 5,6 mill. (kr 0,6 mill.) hvorav kr 4 mill. utgjør individuelle nedskrivninger. Banken har i løpet av 2020 gjort mindre endringer i makroøkonomiske scenarier i IFRS 9 modellen, som gav noe økt avsetning. Trinn 3 består av kredittengasjementer i mislighold over 90 dager, samt tapsutsatte engasjementer. Tap på kr 0,2 mill. ble konstatert i løpet av 2020.

Netto misligholdte kredittengasjementer utgjorde ved årsskiftet kr 5,0 mill. (kr 18,4 mill.) tilsvarende

0,15 % av brutto utlån (0,55 %). Netto øvrige tapsutsatte kredittengasjement var kr 13,4 mill. (kr 0 mill.)

ÅRSRESULTAT

Resultat før skatt fra videreført virksomhet ble kr 47,5 mill. (kr 42,3 mill.) og utgjør 1,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skatter for 2020 er bokført med kr 6,5 mill. (kr 10,1 mill.).

Totalresultat for regnskapsåret ble kr 41,2 mill. (kr 32,2 mill.).

BALANSE

Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved utgangen av 2020 en forvaltningskapital på kr 4.721,8 mill. (kr 4.435,3 mill.), en økning på kr 286,5 mill.

Netto utlån til kunder økte til kr 4.109,9 mill. (kr 3.801,8 mill.) etter en utlånsvekst i 2020 på kr 308 mill. tilsvarende 8,1 %

Utlånsveksten skjedde i hovedsak innenfor privatmarkedet og næringssektoren omsetning og drift av fast eiendom. Fordelingen av utlån på ulike typer virksomhet og geografiske områder fremgår av note 30 i regnskapet.

Banken har i tillegg overført kr 15,9 mill. (kr 63,7 mill.) i boliglån til Verd boligkreditt i løpet av året og har ved utgangen av året totalt kr 810,2 mill. (794,3 mill.) i portefølje i Verd Boligkreditt AS.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 72,7 (73,9) % på personmarked og 26,3 (26,1) % på bedriftsmarked.

Banken har ved årsskiftet fastrentelån til kunder (5 år) på kr 185,0 mill. (kr 187,7 mill.) med en gjennomsnittlig gjenværende løpetid på 3,0 (3,0) år.

Innskudd og andre innlån fra kunder utgjorde ved utgangen av 2020 kr 3.001,4 mill. (kr 2.840,3.), hvilket tilsvarer en økning på kr 161,1 mill. fra 2019.

Banken har ved årsskiftet fastrenteinnskudd på kr 107,6 mill. (kr 139,8 mill.) med en gjennomsnittlig løpetid på 6 (7) måneder.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 72,8 % (74,6 %). Det å opprettholde innskuddsnivået er en prioritert oppgave og banken har en målsetning om å ha en innskuddsdekning på over 70 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde ved årsskiftet kr 905,9 mill. (kr 787,8 mill.) og var fordelt på fem seniorlån med løpetider på opptil 5 år.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer var ved utgangen av året på kr 231,0 mill. (kr 231,2 mill.).

Bankens beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer er nå på kr 151,2 mill. (kr 100,1 mill.). De største eierpostene har banken i samarbeidende selskaper som Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Norne Securities AS, Brage Finans AS og LSG Eiendomsmegling AS.

Bankens samlede garantiforpliktelser var ved utgangen av året på kr 24,6 mill. (kr 64,1 mill.). Garantiene er i hovedsak sikret med pant i fast eiendom. Garantiforpliktelsen som er knyttet til valutagarantier som sikkerhet for kunders finansiering i valutalån og utgjør kr 4,6 mill. (kr 40,5 mill.).

TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 50 % av Nodeland Senter ANS. Banken leier bygget på Nodeland av dette selskapet og balanseført verdi av bankens andel var ved nyttår kr 2,5 mill. (kr 2,3 mill.).

DISPONERINGER

Totalresultat for regnskapsåret utgjorde kr 41,2 mill.

Søgne og Greipstad Sparebank har en intensjon om å avsette ca. 8 % av totalresultatet etter skatt hvert år til gavefond, noe som for 2020 utgjør kr 3,3 mill. Fond for urealiserte gevinster har økt med kr 18,3 mill. og resterende kr 19,5 mill. overføres til sparebankens fond.

SOLIDITET OG KAPITALKRAV

Ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital utgjorde henholdsvis kr 463,1 mill. (kr 431,7 mill.), kr 463,1 mill. (kr 431,7 mill.), og kr 513,1 mill. (kr 474,8 mill.) ved utgangen av året. Dette ga en ren kjernekapitaldekning på 18,9 % (20,1 %), en kjernekapitaldekning på 18,9 % (20,1 %) og en kapitaldekning på 20,9 % (22,1 %) beregnet etter standardmetoden.

Samlet egenkapital utgjorde kr 548,3 mill. (kr 475,6 mill.) Bankens uvektede kjernekapitalandel endte på 9,6 % (9,0 %).

Som følge av redusert motsyklisk buffer i 2020 på 1,5 prosentpoeng så har banken nå et minstekrav til ren kjernekapital inklusiv pilar 2-t tillegg på 13,6 %. Styret har fastsatt et målnivå for ren kjernekapitaldekning på 16,85 % og har da tatt høyde for økning i systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng som trer i kraft 31.12.2022. I henhold til kapitalkravs forordningen CRR artikkel 128 og Finanstilsynets rundskriv 5/2020 skal lån til kunder som utvikler eiendom med intensjon om videresalg klassifiseres som eksponering med særlig høy risiko og tilordnes en risikovekt på 150 % i motsetning til foretakslån som normalt har en risikovekt på 100 % etter standardmetoden. Konsekvensen er at det må settes av mer egenkapital til deler av eiendomsporteføljen. Dette førte at bankens kapitaldekning ble noe redusert i Q4 som følge av endringen, uten at det har vært en reell økning i kredittrisiko i bankens portefølje.

RISIKOFORHOLD

Søgne og Greipstad Sparebank har en bevisst holdning til styring, kontroll og oppfølging av bankens samlede risikobilde. Styret kan konstatere at banken i 2020 ikke hadde vesentlige avvik, tap eller hendelser og anser at banken har en god risikostyring og internkontroll.

Risikostyring og internkontroll støtter opp under bankens strategiske utvikling og er en prioritert oppgave for styret.

Banken har som et av sine hovedmål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å nå fastsatte strategier og mål.

Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten for å håndtere risiko slik at den er i samsvar med virksomhetens risikoappetitt og for å gi rimelig grad av sikkerhet for virksomhetens måloppnåelse.

Styret har fastsatt følgende styringsdokumenter:

- Strategiplan
- Strategi for risikostyring og internkontroll
- Strategi for kredittrisiko
- Strategi for markedsrisiko
- Strategi for likviditetsrisiko med beredskapsplaner
- Strategi for operasjonell risiko

Gjennom kvartalsvis rapportering evaluerer styret bankens risiko - og kapitalbildet mot vedtatte styringsmål og rammer.

Styret vurderer ut fra en totalvurdering bankens samlede risikoeksponering som moderat.

De viktigste risikoområder banken står overfor er:

Kredittrisiko:

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Kredittrisiko håndteres gjennom utarbeidet kredittstrategi og retningslinjer gitt i kredittåndbok. Ved innvilgelse av lån gjennomgås kundene betjeningsevne og sikkerhet. Ved større engasjementer behandles søknaden i bankens kredittutvalg eller i styret.

For å sikre en forsvarlig eksponering knyttet til kredittrisiko har styret fastsatt flere styringsmål

som rapporteres kvartalsvis. Løpende utvikling følges i risikorapport med blant annet porteføljeutvikling, store engasjement, engasjement fordelt på risikoklasser, utsatte og misligholdte lån og overtrekk. På privatmarkedet er det i tillegg en rapportering i henhold til forskrift knyttet til forsvarlig boligfinansiering og forbruksfinansiering.

Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at en eller flere engasjementer kan bli misligholdt på grunn av negativ utvikling hos en større kunde eller en helnæringssektor. Banken har et bevisst forhold til diversifisering av utlånsporteføljen hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer. Banken søker å diversifisere mellom de ulike segmentene og å unngå risiko i bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen.

Kredittpolicy og kredittstyringsdokumenter evalueres av styret årlig. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å kunne styre kredittrisikoen i tråd med bankens kredittpolicy. Dette danner grunnlag for bankens prismodell, som skal ivareta en riktig prising av risiko basert på debtors betjenings- og tilbakebetalingsevne, etablert sikkerhet for engasjementet og kapitalkrav. Risikoklassifisering benyttes også i beregning av forventet tap etter IFRS 9.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Banken har utarbeidet likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet. Det utarbeides hvert kvartal en intern risikorapport og fundingrapport som behandles i bankens styre.

Markedsrisiko:

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Markedsrisikoen består således av renterisiko, aksjekursrisiko og valutarisiko.

Banken har utarbeidet en markedsrisikostrategi som fastsetter styringsmål og risikotoleranse for bankens markedsrisiko. Rapporteringen gjøres kvartalsvis til bankens styre ut fra Finanstilsynets metodikk og rapporterer aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og eiendomsrisiko.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risiki eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Banken reduserer operasjonell risiko gjennom god styring og kontroll gjennom kontrollrutiner, et etablert rutineverk og en egen funksjon for risikokontroll og compliance.

Andre risikoforhold:

Banken vurderer løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

ETIKK, SAMFUNNSANSVAR OG ESG

ESG i kredittvurderingen (Environmental, Social, and Corporate Governance)

Banken har i 2020 etablert policy for Klima og miljø, og vil i fremtiden ha økt fokus på klimarisiko, herunder fysisk risiko og overgangsrisiko.

SAMFUNNSANSVAR

Søgne og Greipstad Sparebank sin virksomhetside er «I over 150 år har vi ment at virkelige verdier handler om mer enn vårt eget overskudd. Som ansvarlig sparebank er vi fortsatt levende opptatte av å gjøre lokalsamfunnet til et enda bedre sted å leve».

Søgne og Greipstad Sparebank tilbyr bank- og forsikringstjenester til privatpersoner, små og

mellomstore bedrifter samt lag og foreninger. Gjennom konkurransedyktige produkter og betingelser, korte beslutningsveier og personlig service, skal vi bidra til positiv utvikling for kunder og lokalsamfunn

Bankens slagord «Dyrker lokale verdier» bygger opp om denne visjonen.

Banken har vært en sentral del av Søgne og Songdalen i over 150 år og har et like langt engasjement for at det skal være godt å bo i bygdene våre. Derfor gis en andel av overskuddet tilbake til samfunnet. Opprettelsen av Lokalbankfondet er bankens måte å synliggjøre og strukturere dette engasjementet på. Bidraget til samfunnsnyttige tiltak skal, sammen med lokal sponsorvirksomhet, styres på en slik måte at det støtter best mulig opp under bankens visjon.

Banken har følgende rapportering av samfunnsansvar i henhold til regnskapslovens § 3-3c.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter.

Korrupsjon

Banken har etablert etiske retningslinjer for de ansatte og styret er opptatt av at det legges stor vekt på å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har også egne rutiner for å forebygge og avdekke transaksjoner med tilknytning til utbytte av straffbare handlinger eller med tilknytning til terrorhandlinger. Alle ansatte gjennomfører årlig antihvitvaskingskurs.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Banken har etablert retningslinjer om arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold i bankens personalhåndbok og bedriftsoverenskomst. Personalhåndboken inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om bankens arbeidsmiljø, arbeidsreglement, rekruttering, opplæring/personalutvikling, ledelse og

samarbeidsformer, lønn og normering, kommunikasjon, likestilling og velferdstiltak. Bankens bedriftsoverenskomst inneholder i hovedsak prinsipper og informasjon om ansattes arbeidstid, kompensasjonsregler, lønn og bonusordninger og retningslinjer for eksamen og lesefri.

Ytre miljø

Søgne og Greipstad Sparebank er sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift. Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter blant annet ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruks-gjenstander, samt ved oppvarming, kloakk, avfall og avfallshåndtering. Styret anser at dette bidrar til minimal forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter.

ORGANISASJON

Banken har som hovedmål å arbeide for full likestilling mellom kjønnene på alle plan. Det legges særsilt vekt på yrkesmessig likestilling, herunder muligheter for etterutdanning og videre utvikling av ansatte. Søgne og Greipstad Sparebank hadde ved årsskiftet totalt 28 fast ansatte, hvorav 10 menn og 18 kvinner.

Banken gjennomfører årlige medarbeidersamtaler for alle ansatte. Banken har en meget sterk ressurs i engasjerte, dyktige og kundevennlige medarbeidere som gjør en stor innsats. Arbeidsmiljøet i banken betegnes som godt.

Samarbeidet mellom bankens ledelse og tillitsvalgte er meget godt. Sykefraværet ble på 4,1 % i 2020, hvorav korttidssykefraværet under 16 dager utgjorde 1,5 %.

Banken har avtale med NAV Arbeidslivssenter om et Inkluderende Arbeidsliv. Det har ikke vært rapportert om skader eller ulykker i løpet av året. Pensjonsordningen med ytelsesbasert tjenestepensjon er lukket og nyansatte blir tilbudt ordning med innskuddsbasert tjenestepensjon. Banken har en egen senioravtale og er tilknyttet BTH SØR (bedriftshelsetjeneste).

EIERSTYRING OG SELSKAPSLÆDELSE

Søgne og Greipstad Sparebank er en selveid institusjon, uten egenkapitalbevis eller aksjonærer. Banken ønsker å være en lokal bank med nærhet til kundene. Gjennom Lokalbankfondet gis det støtte til mange aktiviteter og prosjekter og dette medvirker til at bankens posisjon i lokalsamfunnet blir ytterligere styrket. For å sikre god kundebehandling og rådgivning er det lagt stor vekt på å ha faglig dyktige medarbeidere med fokus på høy etisk standard.

Sparebankenes styringsstruktur følger av særskilte regler i finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen og styret. Sammensetning av disse er nærmere omtalt senere i beretningen. Banken skal fremme sparing ved å ta imot innskudd fra en ubestemt krets av innskyttere og forvalte på en trygg måte de midler den rår over i samsvar med de regler som gjelder for en sparebank. Banken tilbyr bank- og forsikringstjenester og utfører disse i samsvar med gjeldende regler.

STYRETS SAMMENSETNING

Styret i Søgne og Greipstad Sparebank består av følgende personer.

Geir Tønnesland (styrets leder)

Geir er konserndirektør i SG Armaturen AS. Han har tidligere arbeidserfaring som Adm.Dir. i LOS, Daglig leder i Scantrade og Konserndirektør i ISS. Over 25 års ledererfaring fra det private næringsliv. Styreleder i datterselskap av SG, styreleder i IK Start 2016-2018 og enkelte andre styreverv. Geir er utdannet ved Norges Markedshøyskole/BI og har en Bachelorgrad i markedsføring og kommunikasjon.

Per Sigurd Sørensen (styrets nestleder)

Per Sigurd er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole. Han har tidligere vært ass. banksjef i Nordea, Kristiansand, økonomi-/finanssjef innenfor industri- og shippingselskaper i Kristiansand og er i dag fakultetsdirektør ved fakultet for Samfunnsvitenskap ved Universitetet i Agder. Han har tidligere styreerfaring fra flere større virksomheter, bl.a Kilden teater og konserthus, Sørlandet sykehus HF, Vest-Agder Energiverk (i dag Agder Energi). Per Sigurd har også vært ordfører i Kristiansand i 4 år.

Ragnhild Mørner Fidjestøl (styremedlem)

Ragnhild er utdannet innen Multimeditteknikk/IT fra Høgskolen i Gjøvik. Hun har tidligere arbeidserfaring som konsulent, forretningsutvikler og tjenestedesigner i Bouvet. Ragnhild jobber i dag som konsulent i eget selskap (Byge AS) og jobber fulltid hos Origo Solutions som forretningsutvikler og tjenestedesigner innen selskapets nye satsningsområder.

Ellen Katrine Nyhus (styremedlem)

Ellen Katrine er siviløkonom og Dr. Oecon fra NHH. Hun jobber som professor ved Handelshøyskolen ved UiA og har økonomisk forbrukeratferd som spesialfelt. Hun har vært president for the International Association for Research in Economic Psychology og har styreerfaring fra Agder Energi Nett og Mediehuset Fædrelandsvennen. Ellen Katrine er medlem av styret for Finansnæringens Autorisasjonsordninger. Hun ble valgt til styremedlem i SG Sparebank i 2016

Rolf Stig Prestvold

Rolf Stig utdannet siviløkonom fra NHH og har tidligere arbeidserfaring hovedsakelig fra Kruse Smith AS som økonomisjef for region Syd. Han jobber i dag som økonomi- og personalsjef i Repstad Anlegg, og har styreerfaring fra tilknyttede selskap til tidligere og nåværende arbeidsgivere. Rolf Stig har over 20 års styreerfaring fra foreningsliv.

Anne Hærås Nepstad (ansattvalgt styremedlem)

Anne er ansattes representant i styret. Hun har en Bachelor of Business Administration fra BI og har jobbet i banken siden 1988 i ulike avdelinger. Anne er hovedtillitsvalgt i banken og jobber som kunderådgiver i bedriftsmarkedsavdelingen og er Autorisert Finansiell Rådgiver. Hun har vært styremedlem i seks år.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2020 er utarbeidet under forutsetning om fortsatt drift. Styret bekrefter at denne forutsetning er tilstede. Etter styrets oppfatning gir det fremlagte regnskapet med resultat, balanse og tilhørende noter god informasjon om selskapets drift og stilling ved årsskiftet. Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

UTSIKTENE FREMOVER

Det understrekes at det normalt er stor usikkerhet knyttet til vurderinger av fremtidige forhold og koronasituasjonen forsterker denne usikkerheten. Vi har imidlertid vurdert framtidsutsiktene etter beste evne.

Koronapandemien førte våren 2020 til en dramatisk nedtur i den globale og norske økonomien. Banken ble relativt sett ikke spesielt hardt rammet, fordi bankens eksponering mot reiseliv, turisme, overnatting og utelivsbransje har vært lav og bankens privatkunder i stort ser ut til å ha klart seg bra gjennom krisens første del.

Smittebølge nummer to legger i skrivende stund en betydelig mindre dramatisk, men trolig mer langdryg, demper på norsk økonomi. Samtidig har de økonomiske utsiktene lysnet betraktelig, ettersom effektive vaksiner er i ferd med å bli rullet ut. Det er god fart i boligmarkedet i landsdelen. Styret legger derfor til grunn at året 2021 tegner til å bli et jevnt godt år for Søgne og Greipstad Sparebank.

Konkurransesituasjonen i bankens markedsområde forventes å være sterk og bankens marginer, som har vært fallende gjennom 2020, forventes fortsatt å være under press. Fokus på prising av risiko innen kredittområdet er et av virkemidlene for å kunne

oppretholde en tilfredsstillende rentenetto. Rentenetto påvirkes også av bankens innlånskostnader i obligasjonsmarkedet, som forventes å holde seg omtrent på dagens nivå fremover.

Samlet sett har styret for 2021 budsjettert med 4 % vekst på utlån. Styret har budsjettert med en moderat vekst på ordinære kundeinnskudd i 2021. Styret legger stor vekt på at banken skal være godt kapitalisert, ha en god likviditet, ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening, samtidig som den skal være konkurransedyktig i sitt marked.

Søgne og Greipstad Sparebank har som selvstendig bank lagt vekt på å fylle sin oppgave som lokalbank i nærmiljøet. I 2021 vil det fortsatt bli lagt stor vekt på aktivt å støtte kundene i de kommende faser av koronapandemien samt å synliggjøre bankens samfunnsansvar og engasjement for det frivillige arbeidet.

TAKK

Styret vil takke samtlige ansatte for godt samarbeid i året som er gått. En vil også takke kunder og andre samarbeidspartnere for deres gode oppslutning om banken i 2020.

Søgne, 10. mars 2021

Søgne og Greipstad Sparebank

(sign)

Geir Tønnesland
Styrets leder

(sign)

Per Sigurd Sørensen
Styrets nestleder

(sign)

Ragnhild Mørner Fidjestøl

(sign)

Ellen Katrine Nyhus

(sign)

Anne Hærås Nepstad

(sign)

Rolf Stig Prestvold

(sign)

Vidar Skaaland
adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter	5	120.071	139.789
Rentekostnader og lignende kostnader	5	45.681	62.516
Netto renteinntekter	5	74.390	77.273
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	14.097	15.359
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	3.519	4.028
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18	2.008	3.118
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 15, 17	20.578	2.913
Andre driftsinntekter	6	514	834
Lønn og andre personalkostnader	9, 10, 30	30.125	28.426
Andre driftskostnader	8	23.486	22.549
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	20	1.361	1.600
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	5.638	612
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		47.459	42.281
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	6.478	10.064
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		40.981	32.217
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		40.981	32.217
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-1.355	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-62	0
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		1.604	0
Sum andre inntekter og kostnader		187	0
Totalresultat for regnskapsåret		41.167	32.217

BALANSE

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
E I E N D E L E R			
Kontanter og kontantekvivalenter	14	81.026	77.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til virkelig verdi		0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak til amort. kost		112.253	191.735
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		112.253	191.735
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		3.239.009	3.698.264
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		870.887	103.585
Sum utlån og fordringer på kunder	3, 12, 13, 14, 30	4.109.895	3.801.849
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3, 14, 15, 17, 30	230.952	231.223
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0
Sum rentebærende verdipapirer		230.952	231.223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 18	151.215	100.095
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	2.459	2.250
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		15.780	16.158
Andre varige driftsmidler		3.046	2.962
Sum varige driftsmidler	20	18.826	19.119
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	11	0	0
Andre eiendeler	14	15.192	11.323
Sum andre eiendeler		15.192	11.323
SUM EIENDELER		4.721.817	4.435.318

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14	192.258	257.172
Innskudd og andre innlån fra kunder	14, 15, 21	3.001.413	2.840.305
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16, 22	905.872	787.817
Finansielle derivater	14, 15, 25, 26	1.630	0
Annen gjeld	14, 24	13.374	13.902
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	3, 9	0	0
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	11	8.124	9.710
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	453	854
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	12	180	0
Andre avsetninger		0	0
Avsetninger	11, 12, 14, 16	8.757	10.564
Ansvarlig lånekapital	14, 16, 23	50.242	50.000
SUM GJELD		4.173.546	3.959.760
EGENKAPITAL			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		47.568	0
Sparebankens fond		496.503	475.558
Gavefond		4.200	0
Sum opptjent egenkapital		548.272	475.558
SUM EGENKAPITAL	29	548.272	475.558
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4.721.817	4.435.318

Søgne, 10. mars 2021
Søgne og Greipstad Sparebank

(sign)
Geir Tønnesland
Styrets leder

(sign)
Per Sigurd Sørensen
Styrets nestleder

(sign)
Ragnhild Mørner Fidjestøl

(sign)
Ellen Katrine Nyhus

(sign)
Anne Hærås Nepstad

(sign)
Rolf Stig Prestvold

(sign)
Vidar Skaaland
adm. banksjef

ENDRING I EGENKAPITAL

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	0	446.743	0	446.743
Årsresultat	0	29.717	0	29.717
Estimatavvik før mot egenkapitalen	0	-902	0	-902
Egenkapital pr. 31.12.2019	0	475.558	0	475.558
Ny måling finansielle eiendeler	29.226			29.226
Reklassifisering gavefond			3.400	3.400
Økt tapsavsetning etter IFRS 9		2.612		2.612
Skatteeffekt på verdiendringer		-1.192		-1.192
Egenkapital pr. 01.01.2020	29.226	476.978	3.400	509.604
Resultat før andre inntekter og kostnader	18.342	19.339	3.300	40.981
Andre inntekter og kostnader		187		187
Belastet gavefond			-2.500	-2.500
Egenkapital pr. 31.12.2020	47.568	496.504	4.200	548.272

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

(NOK 1 000)	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	117.103	129.754
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-311.530	-119.655
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-23.528	-36.195
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	161.272	-46.649
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	1.499	2.295
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	-46.185	-43.452
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	3.424	4.935
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	1.995	14.740
Andre innbetalinger	9.883	15.403
Driftsutbetalinger	-57.702	-56.749
Periodens betalte skatt	-8.956	-6.898
Betalte gaver	-2.500	-3.300
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	-155.225	-145.771
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-1.308	-558
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	240	-
Kjøp og salg av aksjer	-2.398	-6.851
Utbytte fra aksjer	2.008	3.118
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	-1.457	-4.291
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	200.000	550.000
Innbetalinger ved salg av egne obligasjoner	70.000	-
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-150.000	-320.000
Renteutbetalinger og over-/underkurs på verdipapirgjeld	-15.994	-15.629
Inn/utbetalinger på ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-1.278	-1.813
Inn/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-25.000	-
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjon	-3.694	-4.663
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	74.034	207.896
Sum endring likvider (A+B+C)	-82.648	57.833
Likviditetsbeholdning 1.1	188.984	131.151
Likviditetsbeholdning pr 31.12	106.336	188.984
Likviditetsbeholdningen består av:		
Konter og fordringer på sentralbanken	81.026	77.723
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	25.310	111.262
Likviditetsbeholdning	106.336	188.984
Ubenyttede trekkrettigheter	80.000	80.000

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Søgne og Greipstad Sparebank er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand kommune og med hovedkontor i Søgne. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Årsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 10. mars 2021.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr så fremt det ikke er opplyst noe annet.

NOTE 2 SAMMENDRAG AV DE VIKTIGSTE REGNSKAPSPRINSIPPENE

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen. Se spesielt note 2.2 om overgangsregler i forbindelse med overgang til ny årsregnskapsforskrift for banker mv. ("Forskriften") gjeldende fra 1.1.2020.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Forskriften § 1-4 (2) b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med Forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2020/Endringer av regnskapsprinsipper og opplysninger

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall i samsvar med Forskriftens § 9-2. Det betyr at regnskapstallene for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som fulgte av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker mv. (Årsregnskapsforskriften) gjeldende t.o.m 31.12.2019. For en beskrivelse av regnskapsprinsippene gjeldende for 2019 vises det til note 1 i årsregnskapet for 2019. Tallene for 2019 er dermed ikke direkte sammenlignbare med informasjonen som presenteres for 2020.

Forskjellene som oppstod ved overgangen til nye regnskapsprinsipper pr. 1. januar 2020 ble ført direkte mot annen egenkapital, og det vises til note 39.

IFRS 16 Leieavtaler

I samsvar med Forskriften har banken for regnskapsåret 2020 unnlatt å anvende IFRS 16 Leieavtaler og i stedet anvendt tidligere prinsipper.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

IFRS 16 vil som omtalt ovenfor bli tatt i bruk fra 1.1.2021. IFRS 16 fastslår at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler med lav verdi eller med en leieperiode kortere enn 12 måneder kan fritas. Banken leier kontorlokale på Nodeland. Banken forventer ingen vesentlige effekter på bankens regnskap ved å innføre IFRS 16.

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømmerkarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Risikoklassifiseringssystem (PD-modell)

Søgne og Greipstad Sparebank benytter en PD-modell som er utviklet i fellesskap med flere andre banker. Modellen beregner en misligholds sannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kundens finansielle stilling og

betalingsadferd. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A til K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

Banken har følgende risikoklasser med tilhørende misligholdsansynlighet (PD) og gruppering:

Risikoklasse	PD
A (lav)	[0.00;0.10>
B (lav)	[0.10;0.25>
C (lav)	[0.25;0.50>
D (lav)	[0.50;0.75>
E (middels)	[0.75;1.25>
F (middels)	[1.25;2.00>
G (middels)	[2.00;3.00>
H (høy)	[3.00;5.00>
I (høy)	[5.00;8.00>
J (høy)	[8.00;100.00>
K (høy)	[100.00] (Mislighold)

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i næringslån, boliglån, boliglån overført til Verd Boligkreditt og øvrige lån. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2014 til 2019 med utlånsvolum i samme periode. Tapsprosenten på PM siste 5 år var på 0,02 %, der 0,04 % var høyets årlig tap pr. år. Ut fra en totalvurdering av fremtidig forventning har banken satt en nedre grense på tapsgrad på 0,04 % i segmentet PM boliglån, selv om banken har vist en noe lavere gjennomsnittlig tapsgrad siste 5 år.

Tapsgraden for lån overført til Verd boligkreditt har i perioden vært 0 %. Det kan imidlertid oppstå situasjoner der det vil kunne komme mindre tap på dette segmentet i fremtiden. Ut fra en totalvurdering så settes en nedre grense på tapsgrad på 0,04 % for lån overført til Verd boligkreditt.

Tapsprosenten på næring siste 5 år var på 0,03 %, der 0,17 % var høyets årlig tap pr år. Bedriftsmarkedet lokalt har hatt mange gode år, spesielt knyttet til eiendom/eiendomsdrift. Banken kan imidlertid ikke forvente at tap på næring vil holde seg så lavt over tid. Ut fra en totalvurdering settes en nedre grense på tapsgrad på 0,25 % i næringssegmentet.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år og har dermed benyttet 4 år i modellen. Nedtrapping er i perioden beregnet til 70 %, 50 % og 35 %.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Søgne og Greipstad Sparebank har definert at vesentlig økning i kredittisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningssevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetode basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrett og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, renter/rentebane, oljepris og boligpris.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarier). I modellen legges det til grunn tre makroøkonomiske scenarier, forventet, pessimistisk og optimistisk. I hvert av scenariene beregnes tap som produkt av forutsatt tapsgrad, faktor for utfall og sannsynlighet for utfall.

Scenarier	Tapsgrad	Faktor utfall	Sannsynlighet
Forventet	BM 0,25 %, Øvrige 0,04 %	100	60
Pessimistisk	uendret	300	20
Optimistisk	uendret	50	20

Modellen har som utgangspunkt at scenariet «forventet» har en sannsynlighetsvekt på 60 % (3 av 5 år), optimistisk har 20 % og pessimistisk vekt 20 %. Utfallsrommet for scenariene optimistisk og pessimistisk kan variere med sannsynlighetsvekter i intervallet 10 % til 30 %. De respektive vektene avgjøres av definerte makroforhold.

Ved «forventet» scenario, tilsier modellene at tapsgradene blir som beregnet, dvs. faktor for utfall er 100 % for henholdsvis PM og BM. Ved pessimistisk scenario forutsetter modellen at tapsgradene ganges med 3 (300 %), og ved optimistisk scenario legges det til grunn en halvering (50 %) av tapsgradene.

Mislighold

Ved vurdering av hva som utgjør mislighold har banken lagt til grunn standardens presumpsjon om at det foreligger et mislighold hvis de kontraktuelle kontantstrømmene er mer enn 90 dager etter forfall og/eller for kunder hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall som følge av én eller flere hendelser som har funnet sted etter førstegangsinnregning av eiendelen.

Det kan være at det ikke er mulig å identifisere en enkelt, separat hendelse som årsak til verdifallet. Isteden kan den samlede virkningen av flere hendelser ha vært årsak til verdifallet. Objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av eiendeler har falt i verdi inkluderer observerbare opplysninger som banken blir oppmerksom på vedrørende følgende tapshendelser

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller debitor
- kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovedstol
- når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter, gir låntaker en innrømmelse som långiver ellers ikke ville ha vurdert
- når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avvirket virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering. Banken har ingen overtatte eiendeler hverken pr 31.12.20 eller pr 31.12.19.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp i mellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater, obligasjoner og eventuelle derivater.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter og lignende inntekter».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

Derivater måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over utvidet resultat

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av utlån til og fordringer på kunder» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kreditttap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

2.8 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert som varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.9 Pensjoner

2.9.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for de fleste av sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Banken betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.9.2 Ytelsesbasert pensjonsordning

Ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Aktuarielle gevinster og tap føres over Andre inntekter og kostnader.

2.9.3 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.10 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.11 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Banken har i samsvar med forskriften utsatt innføring av IFRS 16 til 1.1.2021.

2.12 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

2.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.14 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 KRITISKE ESTIMATER

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter
- Virkelig verdi for overtatte eiendeler

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 12.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn, og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

NOTE 4 SEGMENTER

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

NOTE 5 NETTO RENTEINNETEKTER

(NOK 1 000)	2020	2019
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.069	3.633
Renteinntekter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	114.862	131.117
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	3.139	5.040
Øvrige renteinntekter	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	120.071	139.789
Rentekostnader effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner ..	570	1.338
Rentekostnader effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	23.364	36.188
Rentekostnader effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	19.065	23.092
Sikringsfondsavgift	2.126	1.815
Øvrige rentekostnader	556	85
Sum rentekostnader og lignende kostnader	45.681	62.516
Netto renteinntekter	74.390	77.273

NOTE 6 NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER

(NOK 1 000)	2020	2019
Provisjonsinntekter garantier	649	980
Provisjoner investeringstjenester	233	462
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	3.615	4.506
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	3.192	2.599
Forsikringstjenester	1.842	1.869
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	4.567	4.942
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.097	15.359
Andre gebyr og provisjonskostnader	3.519	4.028
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.519	4.028
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.600	3.118
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	408	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.008	3.118
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20.578	2.913
Andre driftsinntekter	514	834
Netto andre driftsinntekter	33.678	18.196

NOTE 7 NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG FINANSIELLE INSTRUMENTER

(NOK 1 000)	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	-	-
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	- 147	138
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	21.861	2.176
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	- 1.135	599
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier	-	-
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	20.578	2.913

NOTE 8 DRIFTSKOSTNADER

(NOK 1 000)	2020	2019
Driftskostnader eiendommer	1.672	1.770
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	690	754
Driftskostnader IT	11.171	10.874
Markedsføring	2.517	2.797
Honorarer	2.285	1.986
Andre tap	- 21 -	4
Øvrige driftskostnader	5.172	4.372
Andre driftskostnader	23.486	22.549

Revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	435	448
Andre attestasjonstjenester	38	34
Skatte- og avgiftsrådgivning	16	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-	84
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	488	566

NOTE 9 LØNN, ANDRE PERSONALKOSTNADER OG PENSJONSKOSTNADER

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn med regnet faste tillegg, hvor det innbetales en avtalt prosent av pensjonsgrunnlaget.

Usikrede forpliktelser - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2020 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme

forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvaret gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Sikrede forpliktelser:

Banken har kollektiv pensjonsforsikring for de aller eldste av de ansatte. Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

(NOK 1 000)	2020	2019
Lønn	22.268	20.390
Pensjonskostnader	2.155	1.816
Sosiale kostnader	5.702	6.220
Lønn og andre personalkostnader	30.125	28.426

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2020	2019
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	6	9
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	13	15
Avkastning på pensjonsmidler	1,50 %	1,80 %
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	2,25 %
Årlig G-regulering	1,75 %	2,00 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,70 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	2	2
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE

Pensjonskostnader:	2020	2019	Endring
Årets pensjonsopptjening	489	471	18
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	371	510	-139
- Avslutning avtale tidligere banksjef	0	-1.169	
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-323	-483	160
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	536	-671	38
Kostnadsført vedr innskuddsordning	1.404	1.139	265
Kostnadsført vedr AFP og tidl. Banksjef	322	1.528	-1.206
Samlet pensjonskostnad	2.262	1.996	-903
Arbeidsgiveravgift m.v ført sosiale kostnader	-107	-180	
Sum pensjonskostnader i regnskapet	2.155	1.816	

Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:	2020	2019	Endring
Pensjonsforpliktelser	-17.691	-20.275	-2.584
Pensjonsmidler	17.845	21.653	3.808
Balansført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	154	1.378	1.224

Pensjonsforutsetninger innskuddsordningen	2020	2019
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	25	20
Innskuddsbeløp 7 % fra 0 til 7,1 G, og 25,1 % mellom 7,1-12G		

NOTE 10 ANTALL ANSATTE/ÅRSVERK

	2020	2019
Antall fast ansatte per 31.12	28,0	29,0
Antall årsverk per 31.12	27,5	28,5

NOTE 11 SKATTEKOSTNAD

Midlertidige forskjeller (NOK 1 000)	2020	2019
Varige driftsmidler	1.518	1.476
Immaterielle eiendeler	-	-
Finansielle instrumenter	140	561
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	154	1.378
Overgangseffekt IFRS 9		4.767
Effekt - IFRS 16		
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	1.812	8.182
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	453	2.046
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	41.167	42.281
Permanente forskjeller	- 14.207	- 6.198
Grunnlag for årets skattekostnad	26.960	36.083
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	5.535	- 259
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	32.495	35.824
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	8.124	8.956
Endring i utsatt skatt/skattefordel	- 1.593	65
Poster ført direkte mot egenkapitalen	-	300
For mye/lite avsatt skatt forrige år	9	-11
Skattekostnad	6.540	9.310
Formueskatt ført som annen kostnad i 2020		754
Sum skattekostnad	6.540	10.064
Hvorav skatt på videreført virksomhet	6.478	10.064
Hvorav skatt på andre inntekter og kostnader	62	
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	8.124	8.956
Formueskatt ført som annen kostnad i 2020		754
Betalbar skatt i balansen	8.124	9.710

NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER MV.

Avstemming av utlån og fordringer på kunder

(NOK 1 000)	2020
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.239.482
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	- 473
Justering til virkelig verdi	-
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.239.009
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	881.119
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	- 10.233
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	870.886
Sum utlån til og fordringer på kunder	4.109.895

2020

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2020.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning totalt				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	3.462	796	2.918	7.176
Overført til trinn 1	134	-134	0	0
Overført til trinn 2	-202	202	0	0
Overført til trinn 3	-6	-26	32	0
Netto endring	-476	203	3.661	3.389
Nye tap	1.849	322	40	2.211
Fraregnet tap	-969	-263	-4	-1.235
Endring i risikomodell/parametre	721	212	16	949
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	4.514	1.314	6.662	12.490
Herav tapsavsetninger PM	1.800	457	1.446	3.703
- Hvorav betalingslettelser	-	4	-	4
Herav tapsavsetninger BM	2.714	857	5.216	8.787
- Hvorav betalingslettelser	-	-	26	26

Tapsavsetningene har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til amortisert kost				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	3.318	777	2.913	7.008
Overført til trinn 1	72	-72	0	0
Overført til trinn 2	-125	125	0	0
Overført til trinn 3	-6	-24	30	0
Netto endring	-1.066	-14	3.668	2.589
Nye tap	1.064	183	0	1.247
Fraregnet tap	-918	-258	-1	-1.178
Endring i risikomodell/parametre	425	132	9	567
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	2.765	849	6.620	10.233
Herav tapsavsetninger PM	379	80	1445	1.904
Herav tapsavsetninger BM	2.386	769	5.175	8.329

	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	59	-59	0	0
Overført til trinn 2	-67	67	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto endring	635	216	-6	845
Nye tap	721	136	38	895
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	245	75	6	326
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	1.592	435	38	2.065
Herav tapsavsetninger PM	1384	375	0	1.759
Herav tapsavsetninger BM	208	60	38	306

Tapsavsetning utenombalanseposter	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	144	20	5	169
Overført til trinn 1	3	-3	0	0
Overført til trinn 2	-10	10	0	0
Overført til trinn 3	0	-1	2	0
Netto endring	-45	1	-2	-45
Nye tap	64	3	2	69
Fraregnet tap	-51	-4	-3	-58
Endring i risikomodell/parametre	51	5	1	56
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	157	30	4	192
Herav tapsavsetninger PM	37	3	0	40
Herav tapsavsetninger BM	120	27	4	152

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2020 og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

Banken har 5,6 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er økning i individuelle tapavsetninger (trinn 3) på ca 3,6 mill.

Endring i modellparametre utgjør ca 0,9 mill og gjelder i hovedsak økt utfallsfaktor på negativ scenario fra 200 % til 300 %.

Tabellen viser endringen i utlån og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen:

Utlån totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2020	3.486.944	307.599	23.137	3.817.680
Overført til trinn 1	65.679	-65.679	0	0
Overført til trinn 2	-208.816	208.816	0	0
Overført til trinn 3	-4.027	-6.640	10.666	0
Netto overført	-285.004	-23.642	-6.913	-315.559
Nye tap	1.506.476	121.111	5.066	1.632.653
Fraregnet tap	-908.765	-104.452	-954	-1.014.172
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	3.652.488	437.111	31.002	4.120.602
Hvorav lån med betalingslettelser PM	0	3617	0	3.617
Hvorav lån med betalingslettelser BM	0	0	3375	3.375

Utlån totalt har følgende fordeling etter verdsettelse og sektor.

Utlån målt til amortisert kost PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2020	2.591.323	216.258	7.883	2.815.464
Overført til trinn 1	363	-363	0	0
Overført til trinn 2	-1.178	1.178	0	0
Overført til trinn 3	-2.228	-3.232	5.460	0
Netto overført	-1.918.744	-135.877	-978	-2.055.599
Nye tap	2.141	2.585	9	4.734
Fraregnet tap	-661.587	-76.461	0	-738.048
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	10.090	4.089	12.374	26.552

Utlån målt til amortisert kost BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2020	895.621	91.341	15.255	1.002.216
Overført til trinn 1	9.373	-9.373	0	0
Overført til trinn 2	-40.264	40.264	0	0
Overført til trinn 3	-1.764	-3.408	5.173	0
Netto overført	-176.297	-12.173	-6.035	-194.505
Nye tap	325.517	22.423	0	347.940
Fraregnet tap	-246.503	-27.992	-954	-275.449
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	765.682	101.082	13.438	880.202

Utlån målt til FVOCI PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto utlån 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	50.891	-50.891	0	0
Overført til trinn 2	-142.044	142.044	0	0
Overført til trinn 3	-34	0	34	0
Netto overført	1.708.724	118.446	100	1.827.269
Nye tap	1.099.569	85.824	82	1.185.475
Fraregnet tap	-675	0	0	-675
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	2.716.430	295.423	215	3.012.069

Utlån målt til FVOCI BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto engasjement 01.01.2020	0	0	0	0
Overført til trinn 1	5.053	-5.053	0	0
Overført til trinn 2	-25.330	25.330	0	0
Overført til trinn 3	0	0	0	0
Netto overført	101.313	5.962	0	107.275
Nye tap	79.249	10.279	4.976	94.503
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Brutto utlån 31.12.2020	160.285	36.517	4.976	201.778

Tabellen viser endringen i utenom balanseposter i beløp fordelt på PM og BM.

Utenom balanseposter PM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2020	200.545	7.412	0	207.957
Overført til trinn 1	2.574	-2.574	0	0
Overført til trinn 2	-4.014	4.014	0	0
Overført til trinn 3	0	-14	14	0
Netto overført	-6.703	-1.154	-7	-7.865
Nye tap	13.746	1.960	0	15.706
Fraregnet tap	-49.269	-3.515	0	-52.784
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2020	156.878	6.129	7	163.014

Utenom balanseposter BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Utenom balanseposter 01.01.2020	124.516	6.573	1.067	132.156
Overført til trinn 1	1.380	-1.380	0	0
Overført til trinn 2	-8.809	8.809	0	0
Overført til trinn 3	-494	-1.021	1.515	0
Netto overført	-7.001	-439	-1.284	-8.723
Nye tap	36.714	1.064	310	38.088
Fraregnet tap	-28.019	-521	-602	-29.142
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Utenom balanseposter 31.12.2020	118.289	13.085	1.006	132.380

Engasjement i trinn 3 fordelt etter sikkerheter pr 31.12.2020

Type sikkerhet	Brutto engasjement	Taps-avsetning	Netto engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	11.841	1.121	10.720	13.750
Utlån med annen sikkerhet	17.964	5.121	12.843	16.663
Utlån uten sikkerhet	1.197	420	777	-
Sum	31.002	6.662	24.340	30.413

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Analyse er gjort på bankens balanse der Verdlån er holdt uendret.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	Konsekvens endring i tap %
Tapsgraden økes fra 0,04 % til 0,08 % for PM	15 %
Tapsgraden reduseres fra 0,04 % til 0,02 % for PM	-8 %
Tapsgraden økes fra 0,25 % til 0,50 % for BM	28 %
Tapsgraden reduseres fra 0,25 % til 0,125 % for BM	-15 %
Endret sannsynlighetsvekting av forventet tap pessimistisk fra 300 % til 400 %	7 %

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2020
Endring i IFRS 9 nedskrivninger	5.207
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	195
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-21
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	257
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	5.638

2019

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2019 fordelt på individuelle tap og gruppenedskrivninger på utlån, tap på fiansiellgarantikontrakter og på lånetilsagn:

Tapsavsetning lån 2019	2019
Tapsavsetning lån per 01.01.2019	3.147
Økte nedskrivninger i perioden på eksisterende lån	500
Nedskrivninger på nye lån i perioden	0
Økt amortiserte renter	-75
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-684
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	0
Tapsavsetning lån per 31.12.2019	2.888

NOTE 13 MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Misligholdte engasjement (NOK 1 000)	2020	2019
Brutto misligholdte engasjement	5.896	21.061
Trinn 3 nedskrivninger (inkl. amortisering)	897	2.696
Netto misligholdte engasjement	4.999	18.365
Avsetningsgrad	15%	13%
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,15%	0,55%

Misligholdte engasjementer hvor kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Øvrige tapsutsatte engasjement (NOK 1 000)	2020	2019
Øvrige tapsutsatte engasjement	19.090	194
Trinn 3 nedskrivninger (inkl. amortisering)	5.663	192
Netto tapsutsatte engasjement	13.427	2
Avsetningsgrad	30%	99%
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,50 %	0,01 %

Øvrige tapsutsatte engasjementer er andre misligholdte engasjementer hvor det foreligger objektive bevis for tap.

Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning (NOK 1 000)	2020	2019
6-30 dager	45.434	59.948
31-90 dager	8.705	11.432
> 90 dager	5.109	18.502
Sum	59.248	89.882

NOTE 14 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

31.12.2020

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	81.026			81.026
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	112.253			112.253
Utlån til og fordringer på kunder	870.887		3.239.009	4.109.896
Rentebærende verdipapirer		230.952		230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		151.215		151.215
Sum finansielle eiendeler	1.064.165	382.166	3.239.009	4.685.341
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	192.258			192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.001.413			3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	905.872			905.872
Finansielle derivater		1.630		1.630
Annen gjeld - Leverandørgjeld	1.534			1.534
Ansvarlig lånekapital	50.242			50.242
Sum finansielle forpliktelser	4.151.318	1.630	-	4.152.948

Eiendeler er ikke klassifisert pr 31.12.2019.

NOTE 15 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	-	230.952	-	230.952
Aksjer og andeler i fond	9.041	-	142.174	151.215
Finansielle derivater	-	-	-	-
Eiendeler	9.041	230.952	142.174	382.167
Avstemming av nivå 3				Nivå 3
Inngående balanse 01.01.2020				122.599
Realisert gevinst/tap				2.683
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet				18.274
Investering				3.261
Salg			-	4.643
Utgående balanse 31.12.2020				142.174

NOTE 16 KLASSIFIKASJON AV FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

(NOK 1 000)	31.12.2020		31.12.2019	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	905.872	906.710	787.817	788.428
Ansvarlig lånekapital	50.242	50.242	50.000	50.385
Gjeld	956.114	956.952	837.817	838.813

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Verdierne er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balanse-tidspunktet. Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedets utsikter, markedsf forhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond ricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Ansvarlig lånekapital

Virkelig verdi av ansvarlig lånekapital er satt til markedsverdier fra Nordic Bond Pricing, antatt omsetningsverdi basert på tidligere omsetning og anslag fra uavhengige meglere i større finansinstitusjoner.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balansført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

NOTE 17 RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	2020	2019
Obligasjoner med fortrinnsrett	203.503	178.963
Obligasjoner andre	25.992	51.838
Periodiserte renter og amortisering	137	421
Justering til virkelig verdi *	1.320	-
Obligasjoner	230.952	231.223
Gjennomsnittlig effektiv rente	1,35%	2,01%

* ikke ført til virkelig verdi i 2019 etter gjeldende regler.

NOTE 18 AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS, SAMT EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAP.

2020

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	50.000	0,003 %	8.400
Balder Betaling AS	918 693 009	224.158	1,11 %	5.286
Brage Finans AS	995 610 760	2.278.449	1,67 %	31.853
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	60.000	1,12 %	9.294
Frende Holding AS	991 410 325	56.473	0,84 %	29.239
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	4.000	40,00 %	15.481
Norne Securities AS	992 881 828	275.493	1,49 %	540
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	448	0,13 %	33
Spama AS	916 148 690	100	0,32 %	145
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	42.300	8,06 %	46.645
Visa Inc C-aksje	-	65	-	843
VN Norge AS	821 083 052	120.711.305.085	0,00 %	1.355
Sum aksjer				149.118
Egenkapitalbevis				
Sparebanken Vest	832 554 332	8.849	0,02 %	641
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	1.200	2,40 %	1.456
Sum egenkapitalbevis				2.097
Sum Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				151.215

Eierinteresser i tilknyttet selskap

Selskapets navn:	Org.nr.	Eierandel	Bokført verdi
Nodeland Senter Ans	956 147 212	50,00 %	2.459
Sum tilknyttede selskap			2.459

Balanseført verdi tilknyttet selskap:	31.12.2020	31.12.2019
Balanseført verdi 1.1	2.250	2.031
Utbytte	-200	-100
Andel av resultat	409	319
Balanseført verdi 31.12	2.459	2.250

Mellomværende	2019	2020
Fordring på selskapet (pant sikret)	3.801	4.325
Gjeld til selskapet	378	109
Garantier stilt ovenfor selskapet	0	0
Renteinntekter fra selskapet	169	392
Rentekostnader fra selskapet	0	0
Betalt leie fra bank til selskapet for filial på Nodeland	563	563

* Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

2019

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert	Anskaff kost
Omløpsmidler	3.442	4.566	100 %	3.442
Anleggsmidler	96.653	147.529	0	97.896
Sum omløpsmidler og anleggsmidler 31.12.2019	100.095	152.095		101.338

Spesifikasjon etter selskap:	Foretaksnr	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eierandel i %	Antall aksjer
Omløpsmidler:					
<i>Aksjer:</i>					
DnB Bank ASA	981276957	2.942	4.005		25.000
<i>Egenkapitalbevis:</i>					
Sparebank Vest	832554332	500	561		8.849
Sum omløpsmidler 31.12.2019		3.442	4.566		

Anleggsmidler:					
<i>Aksjer:</i>					
Balder Betaling AS	918693009	4.377	5.231	1,11 %	223.242
Brage Finans AS	995610760	27.834	36.387	1,67 %	2.278.449
DSS AS	917153949	5	5	11,11 %	1
Eiendomskreditt AS	979391285	6.218	8.606	1,95 %	60.000
Frende Holding AS	991410325	5.146	32.460	0,90 %	54.173
LSG Eiendomsmeling AS	919930241	9.800	9.800	50,00 %	5000
Norne Securities AS	992881828	977	518	1,49 %	275.493
Spama AS	916148690	10	112	0,32 %	100
Verd Boligkreditt AS	994322427	41.041	49.991	7,70 %	40.402
VN Norge AS	821083052	0	1.709	0,00 %	1.207.113.050.858.670
Visa Norge /Visa Inc		1	1.242	0,00 %	65
<i>Egenkapitalbevis</i>					
Kredittforeningen for SPB	986918930	1.245	1.468	0,24 %	1.200
Sum anleggsmidler 31.12.2019		96.653	147.529		

Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer pr 31.12.2019 **100.095** **152.095**

For ikke børsnoterte aksjer, er det ved verdifastsettelsen benyttet 100 % av ligningsverdi, bokført verdi eller tilbudt pris ved eventuelt salg. Beholdning av omløpsaksjer er bokført til det laveste av kostpris og virkelig verdi.

Spesifisering av beholdningsendring verdipapirer anleggsmiddel:	2019	2018
Inngående balanse 01.01	82.359	66.571
+ tilgang	15.897	17.356
- avgang	-1.603	-1.568
<i>-/+ nedskrivning/reversering av nedskrivning</i>		
Utgående balanse 31.12	96.653	82.359

Andel i andre selskaper innarbeidet etter EK metoden 2019

Nodeland Senter ANS (50% andel)	Totalt	Bankens Andel
Eiendeler	8.838	4.419
Gjeld	4.338	2.169
Egenkapital	4.500	2.250

Egenkapitalen er tatt med under aksjer og andeler i balansen med kr 2.250.181,- Bankens andel av overskudd i selskapet kr 318.941,- er ført under andre driftsinntekter. Banken betalte kr 563.100,- i årlig leie til selskapet. Leien gjelder bankens filial i Songdalen. Nodeland Senter ANS har en gjeld til banken på kr 4.328.564,- og det er betalt renter med kr 210.234,-. Bankinnskudd er kr 109.362,- som er godskrevet renter med kr 181,-. Samtlige transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til markedsmessige vilkår.

NOTE 19 ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

Banken har ikke beholdning av immaterielle eiendeler pr 31.12.2020.

NOTE 20 VARIGE DRIFTSMIDLER

2020

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	11.388	293	37.454
Tilgang i året	-	1.308	-	1.308
Avgang i året	-	1.383	-	1.383
Anskaffelseskost 31.12	25.773	11.312	293	37.378
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	9.615	-	17.467
Årets utrangeringer	-	340	-	340
Årets avskrivninger	-	378	-	1.425
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	9.993	-	18.552
Bokført verdi 31.12	15.780	2.753	293	18.826
Økonomisk levetid		3 år		
Avskrivningsplan		Lineær		

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre. Gevinst ved salg av driftsmidler utgjorde i 2020 kr 0,06 mill.

2019

(NOK 1 000)	Eierbenyttet eiendom	Andre varige driftsmidler	Ikke avskrivbare	Sum
Anskaffelseskost 01.01	25.773	10.829	293	36.895
Tilgang i året	-	558	-	558
Avgang i året	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12	25.773	11.387	293	37.453
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-	9.238	-	16.734
Årets utrangeringer	-	-	-	-
Årets avskrivninger	-	377	-	1.600
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-	9.615	-	18.334
Bokført verdi 31.12	16.158	2.668	293	19.119
Økonomisk levetid		3 år		
Avskrivningsplan		Lineær		

NOTE 21 INNSKUDD FRA KUNDER

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper (NOK 1 000)	2020	2019
Personkunder	2.204.325	2.239.203
Jordbruk og tilknyttede tjenester	31.197	29.011
Skogbruk og tilknyttede tjenester	1.757	1.900
Fiske og fangst	9.002	9.709
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	-	-
Bergverksdrift og utvinning	5.227	5.764
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	-	-
Industri	12.196	17.601
Bygging av skip og båter	-	-
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	30	-
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	1.054	964
Utvikling av byggeprosjekter	40.211	32.648
Bygge- og anleggsvirksomhet	101.848	83.807
Varehandel, reparasjon av motorvogner	52.581	46.126
Utenriks sjøfart og rørtransport	24	-
Transport ellers og lagring	11.192	14.462
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3.299	3.004
Informasjon og kommunikasjon	2.434	1.797
Omsetning og drift av fast eiendom	170.253	125.580
Faglig og finansiell tjenesteyting	173.686	112.514
Forretningsmessig tjenesteyting	49.707	13.845
Tjenesteytende næringer ellers	131.391	102.372
Sum innskudd fra kunder	3.001.413	2.840.305
Kundeinnskudd fordelt på geografi (poststed)	2020	2019
Søgne	1.666.265	1.563.664
Nodeland	401.046	424.506
Kristiansand	361.485	322.560
Øvrige Norge	544.080	502.538
Utland	27.547	25.883
Sum kunder, hovedstol	3.000.423	2.839.151
Påløpte renter	990	1.154
Innskudd fra kunder	3.001.413	2.840.305

NOTE 22 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

(NOK 1 000)	2020	2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	905.000	855.000
- Egne ikke-amortiserte obligasjoner,	- -	70.000
Påløpte renter *	1.056	2.815
Amortisert over/underkurs	- 184	3
Sum obligasjonsgjeld	905.872	787.817

Utstedt lån 31.12.2020	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010790207	BANK	NOK	155.000	30.03.2021	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
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 %
Sum			905.000		

Endringer i løpet av året

Balanse 1.1.2020	787.817
Innbetaling ved utstedelse hovedstol	200.000
Salg av egne obligasjoner	70.000
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	- 150.000
Andre endringer	- 1.945
Balanse 31.12.20	905.872

NOTE 23 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

(NOK 1 000)	2020	2019
Ansvarlig lån nominell verdi	50.000	50.000
Påløpte renter *	242	-
Amortiseringer	-	-
Sum ansvarlig lån	50.242	50.000

* Påløpte renter er i 2019 kr 384.583,- ført under annen gjeld

Utstedt lån 31.12.2020	Kortnavn	Valuta	Hovedstol	Forfall	Rente
NO0010821275	BANK	NOK	50.000	20.04.2028	3 mnd. NIBOR + 2,1
Sum			50.000		

Endringer i løpet av året

Balanse 1.1.2020	50.000
Innbetaling ved utstedelse/salg av egne - hovedstol	-
Utbetaling ved forfall -/tilbakebetaling - hovedstol	-
Andre endringer	242
Balanse 31.12.20	50.242

NOTE 24 ANNEN GJELD

(NOK 1 000)	2020	2019
Internkontoer	3.715	2.521
Skyldig off.avg inkl. skattetrekk *	3.087	2.182
Leverandørgjeld	1.534	872
Periodiseringer	5.038	4.928
Annens gjeld		3.400
Annens gjeld	13.374	13.902

* Hvorav følgende utgjør:

Skattetrekk	1.066	1.037
Skyldig mva	4	44
Skyldig lønn og arbeidsgiveragift	876	813

NOTE 25 FINANSIELLE DERIVATER

Banken benytter finansielle derivater i sikringsøyemed, og risikoen består hovedsakelig av motpartsrisiko/kredittrisiko. Av finansielle derivater har banken i 2020 benyttet rentebytteavtale (renteswap) som er avtale om bytte av rentebetingelser (fast mot flytende) for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Oversikten under viser de finansielle derivaters nominelle verdier i tillegg til positive og negative markedsverdier. Positive markedsverdier blir bokført som eiendeler i balansen, mens negative markedsverdier blir bokført som gjeld.

Per 31.12.2020	Nominell verdi	Forfall	Markedsverdi
Rentebytteavtale	15.000	25.01.2021	-28
Rentebytteavtale	8.245	28.06.2022	-342
Rentebytteavtale	50.000	05.03.2025	-1.259
Sum rentebytteavtaler	73.245		-1.630

Rentebytteavtaler ble ikke balanseført i 2019 etter gjeldende regler.

NOTE 26 NETTO OPPGJØR FINANSIELLE INSTRUMENTER

Banken har i perioden ikke netto oppgjør av finansielle instrumenter.

NOTE 27 FINANSIELLE GARANTIER OG PANTSETTELSE MV.

Garantier	2020	2019
Betalingsgarantier	7.659	9.224
Kontraktsgarantier	10.191	12.514
Valutalångarantier	4.599	40.462
Andre garantier	2.184	1.895
Sum garantiansvar	24.633	64.094
Pantsettelser	2020	2019
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, nominell hovedstol	130.606	-
Sum pantsettelser	130.606	-

Søgne og Greipstad Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 9 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Banken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har selskapet en motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Maksimal eksponering for tap er representert ved det høyeste beløpet som vil kunne kreves dekket under avtalen. Verd kan foreta videresalg av utlån som er kjøpt av bankene, samtidig som Søgne og Greipstad sin rett til å forvalte kundene og motta provisjon følger med. Dersom Søgne og Greipstad Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene kan retten til betjening og provisjon falle bort. Videre kan banken ha opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 % av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Søgne og Greipstad Sparebank har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for kr 810 mill. ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi. Søgne og Greipstad Sparebank plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.20 utgjør denne finansieringen kr 77 mill. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Avtalen innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 28 LEIEAVTALER

Banken har i samsvar med forskriften utsatt innføring av IFRS 16 til 1.1.2021.

NOTE 29 RISIKOSTYRING OG KAPITALDEKNING

Søgne og Greipstad Sparebank overordnede mål for risiko og risikotoleranse er at den skal være moderat. Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Banken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen banken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfylder sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har banken valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15% av siste tre års inntekter.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Under følger oversikt over bankens kapital og kapitaldekning i henhold til pilar 1.

Ansvarlig kapital	2020	2019
Sparebankens fond	516.802	475.558
Fond for urealiserte gevinster	31.470	0
Udisponert overskudd	0	0
Sum egenkapital	548.272	475.558
Delårsresultat som ikke er revidert	0	0
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-3.745	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-116	-1.034
Immaterielle eiendeler	0	0
Fradrag i ren kjernekapital (eierposter i finansinstitusjoner m.m)	-81.292	-42.842
Sum ren kjernekapital	463.119	431.682
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	463.119	431.682
Ansvarlig lånekapital	50.000	50.000
Fradrag i tilleggskapital	0	-6.863
Sum ansvarlig kapital	513.119	474.819
Vektet beregningsgrunnlag	2020	2019
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	0	41
Institusjoner	35.241	48.085
Foretak	55.514	43.962
Massemarked	17.392	19.752
Pantsikkerhet eiendom	1.828.154	1.738.017
Forfalte engasjementer	15.902	11.548
Engasjement definert som høyrisik (eiendomsutvikling m.m)	197.980	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.361	17.954
Andeler verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	95.967	73.884
Øvrige engasjementer	24.537	35.584
Sum kredittrisiko etter standardmetode	2.291.050	1.988.827
Operasjonell risiko etter basismetode	163.553	159.373
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	2.454.603	2.148.200
Kapitaldekning	20,90 %	22,10 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,87 %	20,10 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,87 %	20,10 %
Kapitalkrav		
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,00 %	
Bankens S-rep	2,60 %	
Sum krav til ren kjernekapital	13,60 %	
Margin til kapitalkrav	5,27 %	
Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Disse er for bankens del Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.		
Konsolidert kapitaldekning	2020	2019
Ren kjernekapital	540.327	475.652
Kjernekapital	551.136	482.649
Ansvarlig kapital	611.126	538.493
Beregningsgrunnlag	2.970.480	2.560.548
Kapitaldekning konsolidert	20,57 %	21,03 %
- herunder kjernekapitaldekning	18,55 %	18,85 %
- herunder ren kjernekapitaldekning	18,19 %	18,58 %
Uvektet kapitaldekning	2020	2019
Uvektet kapitaldekning	9,63 %	9,49 %
Konsolidert uvektet kapitaldekning	9,35 %	8,95 %

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av bankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av bankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2017. Banken fikk da et pilar 2 vedtak på 2,6 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Banken forventer en ny vurdering i løpet av 2021.

Banken oppfyller minstekravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt styringsmål som er vesentlig over gjeldende kapitalkrav.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et framoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.sgsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

NOTE 30 KREDITTRISIKO

Styring av kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Banken har et bevist forhold til risikoen den til enhver tid påtar seg. Risikoen i forbindelse med kredittgivning skal være kalkulert og forståelig. Banken har også et bevist forhold til diversifisering av utlånsportefølje hva gjelder bransje, sikkerhet og størrelse på enkeltengasjementer, og har et bevist forhold til bransjer hvor banken ikke har tilstrekkelig kompetanse eller er usikre på den generelle fremtidige risikoen i segmentet.

Bankens strategi for kredittrisiko og kreditthåndbok gir retningslinjer og rammer for bankens kredittgivning. Søgne og Greipstad Sparebank har et lokalt fokus og kjenner sine kunder godt. I tillegg så gjennomgås større kredittengasjement årlig. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. 74 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Kreditteksponering på finansielle derivater fremgår av note 25. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

UTLÅN TIL KUNDER FORDELT ETTER RISIKOKLASSER (NOK 1 000)	31.12.2020			31.12.2019	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	2.980.041	140.734	-	3.120.775	2.752.639
Middels risiko	611.728	211.564	-	823.292	880.978
Høy risiko	61.744	83.968	30.823	176.534	171.062
Påløpte renter i 2019 ikke fordelt					6.957
Brutto balanseført verdi	3.653.513	436.266	30.823	4.120.602	3.811.636

UBENYTTETE KREDITTER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE (NOK 1 000)	31.12.2020			31.12.2019	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	219.269	6.613	-	225.882	230.539
Middels risiko	35.020	3.580	-	38.600	43.501
Høy risiko	1.266	4.579	303	6.149	1.703
Sum	255.555	14.772	303	270.631	275.743

FINANSIELLE GARANTIER FORDELT ETTER RISIKOKLASSE (NOK 1 000)	31.12.2020			31.12.2019	
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	12.964	1.663	-	14.627	33.595
Middels risiko	6.059	687	-	6.746	22.930
Høy risiko	459	2.091	710	3.261	7.569
Sum	19.482	4.441	710	24.633	64.094

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT PÅ NÆRING/SEKTOR (NOK 1 000)	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	3.038.621	2.817.737	4.881	34.186	158.260	173.849
Jordbruk og tilknyttede tjenester	42.605	54.426	-	-	8.111	4.978
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.799	7.730	-	-	-	-
Fiske og fangst	18.285	19.538	-	-	595	873
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	-	-	-	-	-	-
Bergverksdrift og utvinning	1.280	404	-	-	154	812
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje ..	-	-	-	-	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	-	-	-	-	-	-
Industri	19.660	23.094	-	-	1.754	2.498
Bygging av skip og båter	-	-	-	-	-	-
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	-	-	-	-	-	-
renovasjonsvirksomhet	1.132	1.315	-	-	-	-
Utvikling av byggeprosjekter	177.460	173.358	5.904	12.514	5.046	15.665
Bygge- og anleggsvirksomhet	167.049	162.465	3.307	5.714	40.871	35.556
Varehandel, reparasjon av motorvogner	41.973	44.406	4.402	4.298	25.684	19.134
Utenriks sjøfart og rørtransport	-	-	-	-	-	-
Transport ellers og lagring	6.976	11.130	1.512	1.988	216	215
Overnattings- og serveringsvirksomhet	5.681	889	350	250	588	591
Informasjon og kommunikasjon	2.837	2.881	-	-	165	200
Omsetning og drift av fast eiendom	465.790	381.981	2.330	4.800	21.016	7.906
Faglig og finansiell tjenesteyting	55.035	41.782	1.669	-	4.309	9.132
Forretningsmessig tjenesteyting	24.508	21.636	207	273	738	1.198
Tjenesteytende næringer ellers	43.911	46.864	71	71	3.125	3.137
Sum kunder, hovedstol	4.120.601	3.811.637	24.633	64.094	270.631	275.743
Periodiserte renter og amortisering	-	-	-	-	-	-
Nedskrivninger	- 10.706	- 9.788	-	-	-	-
Sum kunder	4.109.895	3.801.849				

KREDITTEGASJEMENTER FORDELT PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER (NOK 1 000)	Utlån		Garantier	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Søgne	2.509.288	2.273.443	18.998	59.140
Kristiansand	563.005	511.252	1.975	2.390
Nodeland	385.478	400.814	1.947	1.627
Oslo	108.348	110.946	-	-
Brennåsen	90.607	88.158	1	1
Landet for øvrig	453.169	417.236	1.712	935
Sum kunder	4.109.895	3.801.849	24.633	64.093

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER: KLASSIFISERING AV UTSTEDERE ETTER SEKTOR (NOK 1 000)	31.12.2020	31.12.2019
Stat	-	-
Kommune	-	-
Kredittforetak (OMF)	204.895	179.249
Bank	26.056	51.974
Sertifikater og obligasjoner	230.952	231.223

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning osv. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, eksempelvis bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens

verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter. Generelt kreves det sikkerhet for alle typer utlån, med unntak av mindre personkontokreditter. Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes hovedsakelig pant i bolig- og fritidseiendom.

Banken har følgende sikkerhetsfordeling av lån

(NOK 1 000)	31.12.2020	31.12.2019
Brutto engasjement sikret med pant i boligeiendom	3.520.176	3.322.807
Brutto engasjement sikret med pant i næringseiendom	513.188	398.945
Brutto engasjement sikret med annen pant	70.512	69.169
Brutto engasjement uten pant	16.725	20.715
Sum	4.120.601	3.811.636
Brutto utlån som har tilfredstiller kravene til 35 % kapitalvekt utgjør	3.802.170	2.967.000

NOTE 31 RENTERISIKO

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet kr 107,6 mill. i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Bankens utlån med fastrente utgjorde kr 185,0 mill. med en gjenværende bindingstid på inntil 5 år. Bankens rentesikret kr 73,2 mill. fra fast til flytende rente.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedsituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån. Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Banken har beregnet en renterisiko ved et parallellskift i rentekurvene på 1 % til å utgjøre kr 2,2 mill. pr.31.12.2020.

Bankens balanse har følgende fordeling ut fra avtalt endring i rentebetingelser.

2020

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2020 (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	10.363	70.663					81.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		112.253					112.253
Utlån til og fordringer på kunder		1.540	3.924.875	16.197	162.883	4.400	4.109.895
Rentebærende verdipapirer		10.000	220.952				230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	151.215						151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.459						2.459
Varige driftsmidler	18.826						18.826
Andre eiendeler	6.405	8.787					15.192
Sum eiendeler	189.268	203.242	4.145.827	16.197	162.883	4.400	4.721.817
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.000	167.258				192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder		23.158	2.915.393	62.862			3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		380.000	525.872				905.872
Finansielle derivater	1.630						1.630
Annen gjeld	21.952						21.952
Avsetninger	180						180
Ansvarlig lånekapital		50.242					50.242
Sum gjeld	23.761	478.400	3.608.523	62.862	0	0	4.173.546
Egenkapital	548.272	0	0	0	0	0	548.272
Nettosum alle poster	-382.765	-275.157	537.304	-46.665	162.883	4.400	0

2019

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2019 (NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	9.127	68.596					77.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og		191.733					191.733
Utlån til og fordringer på kunder		4.703	3.617.249	12.941	159.997		3.794.890
Rentebærende verdipapirer		15.000	215.801				230.801
Øvrige eiendeler	127.870	12.301					140.171
Sum eiendeler	136.997	292.333	3.833.050	12.941	159.997	0	4.435.318
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			256.719				256.719
Innskudd og andre innlån fra kunder		14.964	2.723.771	100.416			2.839.151
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		200.000	585.002				785.002
Annen gjeld	28.887						28.887
Ansvarlig lånekapital		50.000					50.000
Sum gjeld	28.887	264.964	3.565.492	100.416	0	0	3.959.759
Egenkapital	475.558	0	0	0	0	0	475.558
Nettosum alle poster	-367.448	27.369	267.558	-87.475	159.997	0	0

Overstående tabell pr 31.12.2019 er ikke omarbeidet i henhold til IFRS og tilsvarer oppsett i årsregnskapet for 2019.

NOTE 32 VALUTARISIKO

Styring av valutarisiko

Valutarisiko er risiko for tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser.

Bankens valutarisiko utgjør kr 0,4 mill. og utgjør 25 % av bankens beholdning av valuta på kr 1,7 mill. Banken har også stilt lånegarantier for valutalån som ved nyttår var kr 4,6 mill. Valutalångarantier er sikret med tilfredsstillende pant og vurderes ikke å ha valutarisiko for banken.

NOTE 33 LIKVIDITETSRISIKO

Styring av likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Søgne og Greipstad Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt. Styret har høy fokus på bankens likviditet og likviditets sammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav.

Den kvantitative vurderingen av bankens likviditetsrisikonivå gjøres i det korte perspektiv ved å beregne bankens Liquidity Coverage Ratio (LCR) og følge bankens likviditetssituasjon daglig. Likviditetsrisiko i det lange perspektiv

måles ved å beregne Net Stable Funding Ratio (NSFR) og Additional Liquidity Monitoring Metrics (ALMM). Som et supplement til den kvantitative vurderingen gjøres en mer skjønnsmessig vurdering av andre faktorer som påvirker likviditetsrisikonivået i banken.

Ved nyttår var bankens LCR var på 140 % (232 %) og NSFR var 141 % (147 %). Innskuddsdekningen utgjorde 72,8 % (74,6 %). Bankens likviditetsstyring er basert på retningslinjer fastsatt av bankens styre. Retningslinjene følger anbefalinger gitt av Finanstilsynet. Banken har utarbeidet rammer og prinsipper for styring av likviditetsrisiko. I tillegg er det utarbeidet prognoser og beredskap for mulige likviditetskriser. Bankens likviditetssituasjon følges daglig og rapporteres månedlig til bankens ledelse. Utover tilgjengelig likviditet så har banken en trekkrettighet i DNB på kr 80 mill. I tillegg så har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Beregningen under er gjort med utgangspunkt i gjenværende kontraktmessig løpetid på gjeldsposter og forpliktelser.

2020

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måned inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Konter og kontantekvivalenter	10.363	70.663					81.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..		25.186			87.066		112.253
Utlån til og fordringer på kunder	43.396	101	109	4.414	414.538	3.647.337	4.109.895
Rentebærende verdipapirer				70.215	160.737		230.952
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	151.215						151.215
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.459						2.459
Sum	207.432	95.950	109	74.629	662.341	3.647.337	4.687.799
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	2.258	0	100.000	90.000	0	192.258
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.372.916	58.924	378.592	62.862	128.118	0	3.001.413
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	1.056	155.056	0	749.760	0	905.872
Finansielle derivater	0	0	0	0	1.630	0	1.630
Ansvarlig lånekapital	0	242	0	0	50.000	0	50.242
Sum gjeld	2.372.916	62.480	533.648	162.862	1.019.508	0	4.151.414
Sum likviditetsforfall	-2.165.484	33.471	-533.539	-88.233	-357.167	3.647.337	

2019

LIKVIDITETSFORFALL (NOK 1 000)	Uten rest- løpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3	Fra 3 måned inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	9.127	68.596					77.723
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ..	0	117.589		74.144			191.733
Utlån til og fordringer på kunder		13	125	4.711	456.197	3.333.844	3.794.890
Rentebærende verdipapirer mm	0	5.000	15.003	74.398	126.400	10.000	230.801
Sum eiendeler	9.127	191.198	15.128	153.253	582.597	3.343.844	4.295.147
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	1.719	40.000	50.000	165.000		256.719
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.097.406	53.945	469.300	100.416		118.083	2.839.150
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			79.940		705.062		785.002
Ansvarlig lånekapital						50.000	50.000
Sum gjeld	2.097.406	55.664	589.240	150.416	870.062	168.083	3.930.871
Sum likviditetsforfall	-2.088.279	135.534	-574.112	2.837	-287.465	3.175.761	

NOTE 34 ANDRE RISIKOFORHOLD

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra to kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 31, og valutarisiko under note 32.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for eksponeringene, og banken har i hovedsak plasseringer i samarbeidende selskaper.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter og samarbeidspartnere.

NOTE 35 ANDRE FORPLIKTELSER

Nodeland Senter ANS

Banken har en husleieavtale med Nodeland Senter Ans på bankens lokaler på Nodeland. Husleieforpliktelsen beløper seg til kr 0,6 mill. pr. år.

TietoEvy ASA

Det ble i desember 2019 inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. TietoEvy ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. TietoEvy ASA skal i tillegg levere drift av løsningene. Bankens forpliktelse avhenger av bankens utvikling i avtaleperioden.

NOTE 36 GODTGJØRELSE OG LIGNENDE

Banken har fastsatt en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter. Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønnsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus begrenses til å være inntil 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2020 avsatt kr. 40.000 pr. årsverk. Banken har ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv utover at det er etablert en ordning for adm. banksjef som vil tre i kraft dersom virksomheten fusjoneres inn i en større enhet.

Lån til ansatte utgjorde ved nyttår kr 80,3 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold. Lån til ansatte gis innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Rentene på lånene er i henhold til generelle vilkår som benyttes for lån til ansatte

GODTGJØRELSER OG LIGNENDE I 2020

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godt-gjørelsesr	Sum godt-gjørelser	Utlån per 31.12.2020
Administrerende banksjef	1.416	144	1.560	6.285
Styret:				Honorar
Styrets leder			103	-
Øvrige medlemmer			350	7.624
Sum styret			453	7.624
Generalforsamling				Honorar
Generalforsamling leder			21	4.918
Øvrige medlemmer			57	26.609
Sum generalforsamling			78	31.527

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2019

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godt- gjørelsesr	Sum godt- gjørelser	Utlån per 31.12.2019
Administrerende banksjef	1.322	108	1.430	6.255
Styret:				Utlån per 31.12.2019
			Honorar	
Styrets leder			150	602
Øvrige medlemmer			382	4.213
Sum styret			532	4.815
Generalforsamling				Utlån per 31.12.2019
			Honorar	
Generalforsamling leder			20	5.043
Øvrige medlemmer			56	49.041
Sum generalforsamling			76	54.084

NOTE 37 HENDELSER ETTER BALANSEDAG OG BETINGEDE UTFALL

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verddivurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Banken er ikke part i noen rettsvister eller kjent med pågående slik.

NOTE 38 EGENKAPITALBEVISEIERE

Søgne og Greipstad Sparebank har pr 31.12 ikke utstedt egenkapitalbevis og har således ikke egenkapitalbevisiere p.t.

NOTE 39 OVERGANG TIL IFRS

Tabellen under viser målekategori de ulike finansielle eiendelene og forpliktelsene har under IFRS på overgangstidspunktet til IFRS 01.01.2020:

	31.12.2019		01.01.2020	
	Måling etter årsregnskapsforskriften	Beløp	Målekategori etter IFRS 9	Beløp
Finansielle eiendeler				
Kontanter og forringer på sentralbanker	AK	77.723	AK	77.723
Fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsfore	AK	191.733	AK	191.733
Utlån til og fordringer på kunder	AK	3.794.890	AK	783.539
Utlån til og fordringer på kunder			FVTPL	
Utlån til og fordringer på kunder			FVTOCI	3.014.132
Rentebærende verdipapirer	LVP	230.801	FVTPL	232.957
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	LVP	3.442	FVTPL	4.566
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	AK	98.903	FVTPL	124.849
Opptjente ikke mottatte inntekter		8.227	FVTOCI	8.227
Sum finansielle eiendeler		4.405.719		4.437.726
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsfore	AK	256.719	AK	256.719
Innskudd og andre innlån fra kunder	AK	2.839.151	AK	2.839.151
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	AK	785.002	AK	785.002
Ansvarlig lån	AK	50.000	AK	50.000
Annen gjeld	AK	17.585	AK	17.585
Sum finansiell gjeld		3.948.457		3.948.457

Nedskrivninger på fin. eiendeler, ubenyttede rammer og garantier etter NGAAP per 31.12.2019 og IFRS per 01.01.2020:

	31.12.2019		01.01.2020		
	Nedskrivning etter utlånsforskriften		Nedskrivninger etter IFRS 9		
		Steg1	Steg 2	Steg 3	Sum
Nedskrivninger					
Utlån til og fordringer på kunder	9.788	3.318	777	2.913	7.008
Ubenyttede kredittrammer til kunder	0	67	6		73
Garantier til kunder	0	76	14	5	96
Sum nedskrivninger	9.788	3.462	797	2.918	7.176
Hvorav:					
Bokført som reduksjon av balanseposter	9.788	3.318	777	2.913	7.008
Bokført som avsetning på gjeld	0	144	20	5	169
Avstemming av overgangseffekter					Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP					475.558
Verdiendringer på utlån til kunder					2.780
Verdiendring på rentebærende verdipapirer					2.156
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer)					27.070
Verdiendring på annen gjeld					- 168
Klassifisering gavefond					900
Skatteeffekt av overgangen					- 1.192
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS					507.104

Reklassifisering og endret måling ved overgang til IFRS

Eiendeler	NGAAP			IFRS 01.01.2020
	31.12.2019	Reklassifisering	Endret måling	
Kontanter og kontantekvivalenter	77.723			77.723
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	191.733			191.733
Utlån til og fordringer på kunder VV	3.794.890	- 3.016.097	4.746	783.539
Utlån til og fordringer på kunder Amort		3.016.097	- 1.966	3.014.131
Rentebærende verdipapirer	230.801			230.801
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	102.345	- 2.250	27.070	127.165
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		2.250		2.250
Varige driftsmidler	19.119			19.119
Andre eiendeler *	18.707			18.707
Sum eiendeler	4.435.318	-	29.850	4.465.168
* Posten inkluderer ikke opptjente renteinntekter som etter overgangen vil fordeles på de ulike underliggende postene				
Gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	256.719			256.719
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.839.151			2.839.151
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	785.002			785.002
Annen gjeld	28.033		168	28.201
Avsetninger	853			853
Ansvarlig lånekapital	50.000			50.000
Sum gjeld	3.959.758	-	168	3.959.926
Egenkapital				
Fond for vurderingsforskjelleer				-
Fond for urealiserte gevinster			29.226	29.226
Sparebankens fond	475.558			475.558
Gavefond			900	900
Utjevningsfond				-
Annen egenkapital			1.420	1.420
Sum egenkapital	475.558	-	31.546	507.104
Sum gjeld og egenkapital	4.435.316	-	31.714	4.467.030

Den viktigste overgangseffekten for banken er økt bokført verdi på aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter, noe som øker bankens egenkapital med kr 29,2 mill.

NØKKELTALL

RESULTATANALYSE (i % gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2,57	3,11
Rentekostnader og lignende kostnader	-0,98	-1,39
Netto renteinntekter	1,59	1,72
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,30	0,34
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-0,08	-0,09
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,04	0,07
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,44	0,06
Andre driftsinntekter	0,01	0,02
Netto andre driftsinntekter	0,72	0,40
Lønn og andre personalkostnader	-0,64	-0,62
Andre driftskostnader	-0,50	-0,51
Av-/nedskrivn, verdiendr og gevinst/tap på ikke finansielle eiendeler	-0,03	-0,04
Sum driftskostnader	-1,17	-1,17
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	-0,12	-0,01
Resultat før skatt på videreført virksomhet	1,01	0,94
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	-0,14	-0,22
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,88	0,72
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,88	0,72
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4.680.519	4.501.487

ANDRE NØKKELTALL

Rentabilitet	2020	2019
Driftskostnader i % av driftsinntekter	50,87 %	55,07 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. kursgevinst/utbytte	64,31 %	58,78 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,17 %
Rentenetto i % av GFK	1,59 %	1,72 %
II Resultat før skatt i % av GFK	1,01 %	0,94 %
III Resultat etter skatt i % av GFK	0,88 %	0,72 %
EK Rentabilitet før skatt	9,10 %	9,13 %
EK Rentabilitet etter skatt	7,89 %	6,96 %
Soliditet	2020	2019
Egenkapitalprosent	11,61 %	11,43 %
Bokførte tap utlån i % av brutto utlån	0,09 %	0,02 %
Nedskrivninger på utlån i % av brutto utlån	0,16 %	0,08 %
Tapsavsetninger IFRS9 i % av brutto utlån	0,10 %	0,18 %
Finansiering/likviditet	2020	2019
Innskudd i % av brutto utlån	72,84 %	74,52 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital	6,46 %	3,35 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	8,11 %	3,24 %
Vekst 12 måneder innskudd	5,67 %	1,62 %
Likviditetsreserve-LCR	140 %	232 %
Langsiktig stabil finansiering-NSFR	141 %	147 %
Inkludert Verd Boligkreditt	2020	2019
Innskudd i % av brutto utlån	60,92 %	61,73 %
Vekst 12 måneder forvaltningskapital	5,78 %	4,13 %
Vekst 12 måneder brutto utlån	7,13 %	4,13 %

REVISJONSBERETNING



Til generalforsamlingen i Søgne og Greipstad Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Søgne og Greipstad Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, NO-4610 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utover vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har

(2)



avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kristiansand, 10. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Kai Arne Halvorsen'.

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Søgne og Greipstad Sparebank
Rådhusveien 39
Postboks 1034
N-4642 Søgne
Telefon: +47 38 05 32 00
E-post: post@sgsparebank.no
Internett: www.sgsparebank.no