



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 716  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: SPARESKILLINGSBANKEN  
Forretningsadresse: Festningsgata 11  
4611 KRISTIANSAND S

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Wenche Hageland  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 29.03.2023



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 541 000	2 884 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		184 960 000	212 016 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		8 575 000	10 524 000
Øvrige renteinntekter		5 044 000	1 382 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>200 120 000</b>	<b>226 806 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		628 000	801 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		31 081 000	58 036 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		16 828 000	25 892 000
Øvrige rentekostnader		5 362 000	5 405 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>53 899 000</b>	<b>90 134 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	5	<b>146 221 000</b>	<b>136 672 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	32 667 000	30 099 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	5 181 000	4 719 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6,18	15 896 000	4 474 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>15 896 000</b>	<b>4 474 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-8 705 000	33 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		19 643 000	19 354 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 102 000	955 000



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	3,6,7,1 5,17	<b>12 040 000</b>	<b>20 342 000</b>
Andre driftsinntekter	6	697 000	573 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10,3 4	45 283 000	43 462 000
<b>Andre driftskostnader</b>	8	<b>41 575 000</b>	<b>44 334 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	18,19	2 611 000	2 654 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-2 611 000</b>	<b>-2 654 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		5 210 000	29 234 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		3 049 000	-71 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	3,12,1 3	<b>8 259 000</b>	<b>29 163 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>104 612 000</b>	<b>67 828 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		17 579 000	12 256 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>87 033 000</b>	<b>55 572 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>87 033 000</b>	<b>55 572 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-189 000	-21 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-47 000	-5 000
Øvrige andre inntekter og kostnader	12,15	-105 000	3 155 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-26 000	789 000
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-221 000</b>	<b>2 350 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Totalresultat for regnskapsåret		86 812 000	57 922 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	14,16, 30	86 443 000	80 100 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	3,14,1 6,27,2 9	330 753 000	370 235 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>330 753 000</b>	<b>370 235 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		7 374 753 000	6 924 493 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		1 601 732 000	1 531 674 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	3,12,1 3,14,2 8	<b>8 976 485 000</b>	<b>8 456 167 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3,14,1 5	1 002 252 000	929 248 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 002 252 000</b>	<b>929 248 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,14,1 5,17	270 110 000	202 623 000
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	18	770 000	1 056 000
<b>Investerings eiendom</b>			
Investerings eiendom	19	5 362 000	0
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		35 273 000	36 539 000
Andre varige driftsmidler		2 826 000	2 313 000



### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Sum varige driftsmidler</b>	19	<b>38 099 000</b>	<b>38 852 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	14	4 240 000	12 185 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>4 240 000</b>	<b>12 185 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10 714 514 000</b>	<b>10 090 466 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		2 161 000	161 785 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	14,16, 23	<b>2 161 000</b>	<b>161 785 000</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		7 510 456 000	6 937 502 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	14,15, 16,20	<b>7 510 456 000</b>	<b>6 937 502 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 792 019 000	1 671 534 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	14,16, 21	<b>1 792 019 000</b>	<b>1 671 534 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	14,23	15 614 000	15 963 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	3,9	648 000	682 000
Forpliktelser ved periodeskatt	11	18 675 000	11 978 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	793 000	774 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	12	764 000	520 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>20 880 000</b>	<b>13 954 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 341 130 000</b>	<b>8 800 738 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Sum innskutt egenkapital		0	0
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		91 125 000	72 862 000
Sparebankens fond		1 270 506 000	1 207 956 000
Gavefond		11 753 000	8 910 000
Sum opptjent egenkapital		<b>1 373 384 000</b>	<b>1 289 728 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>	27	<b>1 373 384 000</b>	<b>1 289 728 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>10 714 514 000</b>	<b>10 090 466 000</b>

## Årsberetning 2021

***Spareskillingsbanken er en lokal og samfunnsengasjert sparebank for personmarkedet samt små- og mellomstore bedrifter i Kristiansandsregionen.***

### Global økonomi

Pandemien har i snart to år preget utviklingen i verdensøkonomien. Den økonomiske gjeninnhenting har vært sterk også internasjonalt med reduksjon i restriksjoner og økt mobilitet. Økende smittetrend som følge av spredning av omikron-varianten og nye smitteverntiltak har siden i fjor høst lagt en demper på veksten. Flaskehalsen i globale verdikjeder med påfølgende høy prisvekst i tillegg til høye strømpriser i Europa, har påvirket vekstbildet negativt.

Ekspansiv penge- og finanspolitikk har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget i de fleste land. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert øket prisvekst. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Det er stor internasjonal usikkerhet om det videre forløpet av pandemien. Mye vil avhenge av vaksinasjonsgrad i befolkningen og effektiviteten til vaksinene mot eventuelle nye mutasjoner. Samtidig er det risiko for fortsatt høy inflasjon, økende smitte og strenge myndighetspålagte tiltak.

### Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelsener i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid

oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Gitt de begrensede muligheter til forbruk samt generell usikkerhet så har norske husholdninger spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige ved at ekstraordinære støtteordninger avvikles kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempes tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognozen ytterligere tre rentehevinger i løpet av 2022.

Tolv månedersveksten for boliger var ved slutten av året i gjennomsnitt 5,2 prosent på landsbasis, mens prisutviklingen for boliger i Kristiansand viste en årsvekst på 8,9 prosent. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttelse samt at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021. Ledigheten i Kristiansand ble redusert i året som gikk, fra 4,3 % i januar 2021 til 2,7 % i januar 2022.



## Spareskillingsbanken 2021

Til tross for noe usikkerhet som følge av koronapandemien kan banken vise til fortsatt vekst og et tilfredsstillende driftsresultat for 2021. Bankens soliditet og høye kapitaldekning er ytterligere styrket gjennom året. Selv om smittevernstiltak periodevis har medført stengte banklokaler gjennom året, har aktiviteten vært god og banken opplever fortsatt vekst og økt tilgang på nye kunder. Sammen med et høyt aktivitetsnivå bidrar årets resultat til at banken i 2021 befester sin rolle som en konkurransedyktig leverandør av bank- og finans tjenester i Kristiansandsregionen.

Sammen med 8 andre sparebanker på Sør- og Vestlandet deltar banken aktivt i DSS-samarbeidet (De Samarbeidende Sparebanker). Samarbeidet bidrar til å styrke bankens konkurransekraft gjennom felles forretningsutvikling og innkjøpsavtaler innen sentrale virksomhetsområder. DSS inngikk i 2019 en ny 6-års avtale med TietoEVERY om leveranse av bankløsninger og drift av bankenes IT-plattform. Samarbeidsavtalen gir bankene tilgang til nye, innovative og fremtidsrettede løsninger. Vipps er Nordens største aktør innen betaling og identifikasjon. Bankens medeierskap i Vipps gir tilgang til enkle, sikre og kostnadseffektive alternativer for både brukere og kunder, samtidig som det sikrer banken større innovasjonskraft til fremtidsrettede løsninger.

Bankens medeierskap i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities og Verd Boligkreditt bidrar til å forsterke bankens konkurranseevne og sikrer våre kunder tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter. Verd Boligkreditt undertegnet i 2020 avtale med 10 banker i LOKALBANK-alliansen og vil med dette styrke sin rolle som boligkredittforetak for eierbankene. Frende Forsikring fortsetter å vise til positiv vekst og kunne i 2021 notere nok et rekordresultat. Gjennom Norne Securities tilbys våre kunder en moderne spareplattform for fondsprodukter. Banken tiltrådte i 2021 som medeier i Brage Finans. Medeierskapet bidrar til å styrke banken som distributør av finansierings- og leasingprodukter til kunder.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir rettvise oversikt av årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Bruk av estimater medfører imidlertid at det kan knyttes noe usikkerhet til beregning av pensjonsforpliktelser og nedskrivninger på bankens utlån. To rentehevinger fra Norges Bank før årsskiftet har bidratt til å styrke bankens rentemarginer. Årets resultat er i overkant av de prognosene som ble lagt ved inngangen til året.

Det er ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som kommer frem av årsoppgjøret.

Årsregnskapet er lagt fram med forutsetning om fortsatt drift, og bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

## Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av året er 10 714,5 mill. kr (mot 10 090,5 mill. kr året før), en økning på 624,0 mill. kr eller 6,2 %.

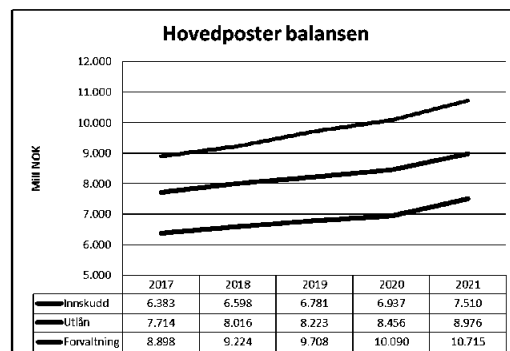
## Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 7 510,5 mill. kr (6 937,5), en økning på 573,0 mill. kr eller 8,3 %. Innskudd fra kunder utgjør ved årsskiftet 83,4 % (81,5) av bankens brutto utlån.

## Utlån

Utlån til kunder er nå 8 976,5 mill. kr (8 456,2), en økning på 520,3 mill. kr eller 6,2 %. I tillegg til utlånsøkningen i bankens regnskap har banken i løpet av året økt overføringen av boliglån til Verd Boligkreditt AS med 4,2 mill. kr. Samlet volum på bankens utlånsportefølje i Verd Boligkreditt er ved årsskiftet 1 800,7 (1 796,5) mill. kr. Inkludert overføring til boligkredittselskapet har banken i 2021 en samlet vekst i brutto utlån på 524,5 mill. kr eller 5,1 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 81,0 % (81,7) i personmarkedet og 19,0 % (18,3) i bedriftsmarkedet.



## Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 232,6 mill. kr (268,9).

Banken har i 2021 hatt god vekst på utlån og innskudd. I sum har dette gitt netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 59,4 mill. kr. Økningen på utlån dekkes inn av vekst på innskudd. Dette gjenspeiles i netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter. For 2021 er



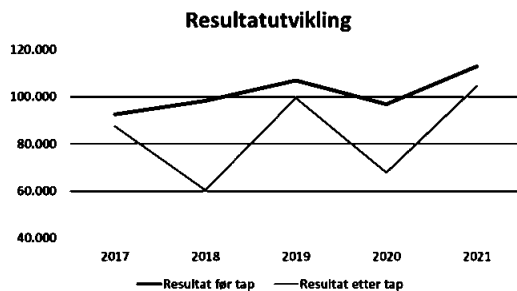
den på kr -46,4 mill. kr. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på -49,4 mill. kr, som reflekterer at banken i 2021 har kjøpt seg opp i samarbeidende selskaper.

## Resultatregnskapet

Netto renteinntekter utgjør ved årsskiftet 146,2 mill. kr (136,7), en økning på 9,5 mill. kr. Netto renteinntekter utgjør 1,40 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,36), en økning på 0,04 %-poeng.

Netto andre inntekter utgjør 56,1 mill. kr (50,8) eller 0,53 % (0,51), en økning på 5,3 mill. kr. Posten påvirkes positivt av netto økte utbytter og verdiendringer fra finansielle investeringer.

Sum driftskostnader utgjør 89,5 mill. kr (90,5) eller 0,85 % (0,90), en reduksjon på 1,0 mill. kr. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 47,0 % mot 54,1 % i samme periode året før.



Årets tapskostnader er på 8,3 mill. kr (29,2), eller 0,08 % (0,29).

For 2021 er resultat før videreført virksomhet før skatt 104,6 mill. kr (67,8). Dette utgjør en økning på 36,8 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,00 % (0,68).

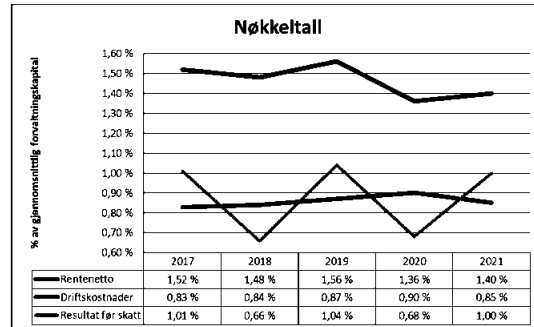
Totalresultatet for regnskapsåret utgjorde 86,8 mill. kr. (57,9) som styret foreslår disponert som følger (beløp i hele 1.000):

	Kr.
Gaver	6 000
Bankens egenkapital	80 812
<b>Sum disponert</b>	<b>86 812</b>

## Egenkapital

Pr. 31.12.21 er bankens egenkapital 1 373,4 mill. kr (1 289,7). Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 12,8 % (12,8).

Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Som det fremgår av note 27 er beregnet kapitaldekningsprosent 25,8 % (25,4). Dette er godt over både myndighetskrav og interne kapitalkrav. Konsolidert kapitaldekning (inkl. Verd Boligkreditt) er 23,4 % (23,8).



## Virksomhetsstyring

Bankens prinsipper for virksomhetsstyring bygger på Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Banken tilpasser seg nevnte rammeverk så langt det passer. Bankens prinsipper og policy skal sikre at virksomhetsstyringen er i tråd med allmenne, anerkjente oppfatninger og standarder, samt lov og forskrift. Videre skal virksomhetsstyringen sikre et godt samspill mellom långivere, ansatte, kunder, styrende organer og bankens ledelse. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i god overensstemmelse med prinsipper og policy.

Styret har i løpet av 2021 avholdt 13 møter. Oppfølging av driften, strategi, risiko- og kapitalstyring, anti-hvitvask, markedsmuligheter og endringer i rammebetingelser har vært styrets fokusområder gjennom året. Styret har en årsplan for sitt arbeid, og legger vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Ledelsen i banken foretar årlig en vurdering av risiko og internkontroll, samt at det blir gjort løpende registreringer av eventuelle operasjonelle hendelser som kan medføre driftsavvik og/eller tap. Bankens kapital- og risikostrategi er behandlet av styret, og oppfølging av identifiserte risikoområder og eventuelle vesentlige kontrollavvik som gjelder foretakets regnskapsrapportering, er omfattet av foretakets system for risikostyring og internkontroll, herunder periodisk rapportering til styret.



## Risikostyring

Risikostyring i Sparekillingsbanken skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer vedtatt av styret. Risikostyringen skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse samt bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Styret har vedtatt «Prinsipper for risikostyring og internkontroll». Dokumentet definerer det overordnede rammeverket for risikostyring og internkontroll, herunder styring av de ulike risikokategorier.

## Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. Banken har ved årsskiftet 174,2 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

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.

Da Norges Bank satte ned styringsrenten til null prosent i 2020, la det press på bankens rentemarginer. To rentehevinger høsten 2021 bidrar positivt på bankens marginer.

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. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

## Spreadrisiko

Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner, sertifikater og eventuelle kredittderivater som følge av endringer i kredittspreader.

Bokført verdi av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 1 002,3 mill. kr. (929,2). Beholdningen består primært av plasseringer i

obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner i foretak med høy kreditt-rating, samt verdipapirfond.

Bankens spreadrisiko vurderes å være moderat.

## Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 1,5 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 38,2 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2021. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta.

Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

## Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Banken har aksjer og andre egenkapitalinstrumenter til en bokført verdi på 270,1 (202,6) mill. kr. Av dette utgjør 239,4 mill. strategiske eierandeler. Endringen skyldes i hovedsak at banken har gått inn på eiersiden i Brage Finans i tillegg til verdiøkninger i porteføljen. Banken driver ikke handel med aksjer og egenkapitalbevis i vesentlig grad.

Bankens aksjekursrisiko vurderes å være moderat.

## 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.

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditets sammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 1 792,0 mill. kr. Forfallene er jevnt fordelt over de neste årene, med en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,6 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 83,4 % av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 151 %



(157). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 145 % (148).

Banken har opprettholdt trekkrettigheten i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko defineres som 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.

Personkundemarkedet og mindre næringsbedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjementene risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 81 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Pr. 31.12.21 utgjør netto kredittforringede engasjement 42,7 mill. kr mot 70,9 mill. kr på samme tid i året før. De underliggende sikkerheter knyttet til engasjementene vurderes å være tilfredsstillende.

Årets tapkostnader utgjorde 0,08 % (0,29) av brutto utlån.

Fortsatt usikkerhet som følge den økonomiske utviklingen gjør at banken er forberedt på at tap og mislighold på lån kan øke, men vurderer risikoen for slike økninger som moderat.

Obligasjonsbeholdningen er plassert i offentlige papirer samt i industri- og finansforetak. Kredittrisikoen for bankens obligasjonsbeholdning anses å være lav.

Banken har i de senere årene hatt en jevn og sunn vekst. Det er for tiden ikke planer om å endre bankens kredittrisikoprofil.

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

### **Operasjonell risiko**

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er etablert et hensiktsmessig kontrollmiljø med tilhørende rutiner for styring av operasjonell risiko. Videre er det i henhold til fastlagt strategi etablert målsettinger og rutiner for identifisering av hendelser, risikovurdering og håndtering av risiko. Det er etablert rutiner for utøvelse av kontrollaktiviteter samt oppfølging ved eventuelle avvik. For de vesentlige risikoområdene er det utarbeidet beredskaps- og kontinuitetsplaner.

RSM er engasjert som bankens internrevisor. Internrevisjonen skal utøve en uavhengig og objektiv rådgivnings- og bekreftelsesfunksjon, og benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten og hensiktsmessigheten av bankens prosesser for governance, risikostyring og internkontroll.

Det er styrets vurdering at bankens metodikk og kontrollsystemer er hensiktsmessige og tilstrekkelige for å ha kontroll på operasjonell risiko.

Bankens samlede operasjonelle risiko vurderes å være lav.

### **Klimarisiko**

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn.

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.

## Samfunnsansvar

Bankens samfunnsansvar tar utgangspunkt i vår forretningside:

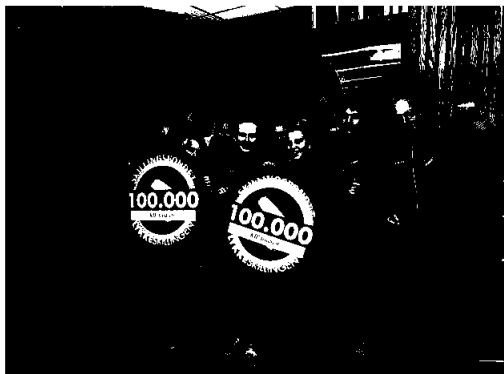
***Spareskillingsbanken er en lokal og samfunnsengasjert sparebank.***

Idégrunnet etterlevs i det daglige gjennom våre kjerneverdier: engasjert, kompetent, tilgjengelig og effektiv. På dette grunnlaget skal banken bidra til utfoldelse, vekst og overskudd for innbyggerne, bedriftene og lokalsamfunnet. Banken legger stor vekt på ærlighet og åpenhet i sin virksomhet. Vi har høye krav til etisk standard som er regulert i egne retningslinjer.

Banken ønsker fortsatt å styrke sitt arbeid med å utvikle rutiner og retningslinjer for å bevisstgjøre vår virksomhets rolle knyttet til samfunnsansvar.

### ***Banken for byen***

Som byens lokale sparebank tar vi vårt samfunnsansvar på alvor. Lokalsamfunnet skal ha avkastning på samfunnskapitalen som er opparbeidet gjennom bankens overskudd. Banken har de senere årene lagt stor vekt på bankens rolle som bidragsyter til positive tiltak i våre nærrområder.



Gjennom sitt samfunnsengasjement ønsker banken å bidra til positiv vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn. Bankens gavefond, Skillingsfondet, har i flere år bidratt med betydelige beløp til allmennyttige formål i vårt markedsområde. I regnskapet for 2020 ble det avsatt 4,1 mill. kr. til små og store arrangementer og andre allmennyttige tiltak. Koronasituasjonen førte til bortfall av viktige inntekter for mange av bankens lag- og foreningskunder. Dette gjorde at bankens styre i 2020 innvilget 1,0 mill. kr. som ekstratilskudd til lag, foreninger og skolekorps som ble rammet av inntektsbortfallet. For 2021 er det avsatt 6,0 mill. kr. til allmennyttige tiltak.

Gjennom sponsorvirksomheten bidrar banken med betydelige årlige beløp til lag og foreninger i vårt markedsområde. I tillegg bidrar banken med støtte til ulike typer kulturarrangement. Som et ledd i satsingen rettet mot ungdomsmarkedet, er banken fortsatt hovedsponsor for Palmesus.

Sparekampen, som ble etablert i 2016, er et undervisningsopplegg for ungdommer på 8. klassesnivå i Kristiansand kommune. Målsettingen er å skape større forståelse rundt emnet personlig økonomi blant ungdommer. Undervisningen tar sikte på å øke ungdommenes økonomiske forståelse, og har fokus på fornuftig forbruk og trening i økonomiske vurderinger. På grunn av koronasituasjonen ble Sparekampen avlyst våren 2021, men planlegges gjennomført igjen i 2022.



**Miljøfyrtårn®**

## Bærekraft

Banken har også i 2021 styrket arbeidet med å bidra til omstillingen til lavutslippssamfunn. Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» var blant annet grunnlaget for en tverrfaglig bærekraftgruppe som ble nedsatt i løpet av året. Gruppen har arbeidet med forslag til hvordan banken kan utvikle sin rolle som en ansvarlig aktør og bidragsyter til bærekraftig omstilling av økonomien. Med utgangspunkt i FNs bærekraftsmål vil banken fremtidige arbeid fokusere på hovedområdene

- Kredittområdet
- Virksomhetsstyring
- Samfunnsansvar

EUs taksonomi for bærekraftig finans vil bli et felles klassifiseringssystem som avgjør hvilke aktiviteter som kan defineres som bærekraftige. Banken vil i fortsettelsen overvåke utviklingen på området samt jobbe konkret med bærekraftstiltak og handlingsplaner for å nå fastlagte mål. Banken ble i desember 2021 sertifisert som Miljøfyrtårn etter bank- og finanskriteriene.

I denne forbindelse har banken utarbeidet og publisert et TCFD-rammeverk (Task Force on Climate Related

Financial Disclosure), som er et rammeverk for klimarisikorapportering.

Bankens styre har definert bærekraft som et av bankens mest sentrale veivalg:

*Spareskillingsbanken skal gjennom fokus på klima og miljø, samfunnsansvar og virksomhetsstyring være en aktiv bidragsyter til et bærekraftig lokalsamfunn.*

### **Menneskerettigheter**

Banken har sin virksomhet i Norge og gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettigheter. Banken skal ikke være med å finansiere virksomheter som undergraver menneskerettighetene. Banken har nulltoleranse for alle former for diskriminering, herunder verbal, fysisk og seksuell trakassering.

### **Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold**

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen bidrar til at den enkelte yter sitt beste. Banken jobber systematisk og målrettet med HMS arbeid for å sikre et godt fysisk og psykisk arbeidsmiljø for alle. Vi er også av den oppfatning at medarbeideres mulighet for utvikling og kompetanseheving gjør banken til en attraktiv arbeidsgiver. Kombinert med sterkere krav fra næringen om kunnskap og kompetanse legger banken til rette for videreutdanning og muligheter for sertifisering. 13 av bankens ansatte har godkjent utdanning i henhold til Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. Videre er 14 rådgivere sertifisert som autoriserte kredittrådgivere. I tillegg er 5 av bankens ansatte godkjente forsikringsrådgivere. Banken har videre innvilget ansatte permisjon til relevante studier for å styrke den generelle bank- og økonomifaglige kompetansen hos den enkelte medarbeider og i organisasjonen.

### **Klima og ytre miljø**

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre.

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter bl.a. ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander samt ved oppvarming, kloakk og avfallshåndtering. Banken anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet.

### **Antihvitvask og terrorfinansiering**

Ny hvitvaskingslov trådte i kraft i 2018 og det er etablert egne rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Risikoområdet har høyt fokus og

risikoanalyse og rutiner er forankret i bankens styre. Banken har gjennom året gjennomført ytterligere tiltak for å styrke bankens oppfølging og arbeid for å motvirke hvitvasking.

### **Etikk**

Bankens etiske retningslinjer regulerer forhold som kan bidra til å svekke bankens uavhengighet og integritet. Banken har i tillegg utarbeidet policy- og varslingsregler som skal bidra til å motvirke forhold som korrupsjon, hvitvasking og virksomhet som ikke driver innenfor god forretningskikk.

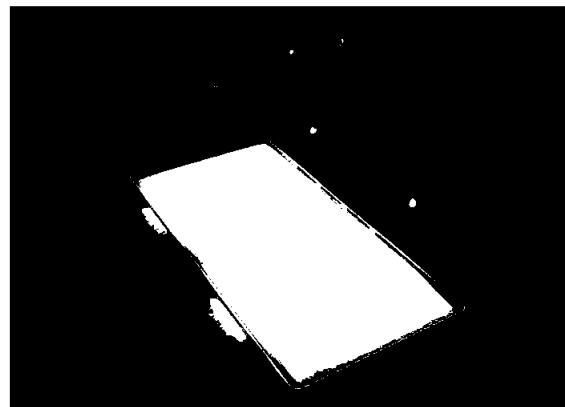
### **Personale, helse, miljø og sikkerhet**

Banken har ved årsskiftet 45 (44) ansatte som utgjorde 44,2 (42,2) årsverk. Sykefraværet for alle ansatte i 2021 var 385 (667) dager. Dette utgjør et sykefravær på 4 % (6,8). Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2021. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Av bankens 45 ansatte ved årsskiftet utgjør andelen kvinner 58 %. Kvinneandelen blant bankens ansatte med lederfunksjon er 43 %. Av bankens eksterne styremedlemmer utgjør kvinneandelen 50 %. Det jobbes for likestilling på alle nivåer i banken. Sentrale og lokale avtaler med ansattes organisasjoner, samt øvrige lover og regler sikrer likestilling.

Det er etablert pensjonsforsikringsordninger i Storebrand Livsforsikring AS for bankens ansatte. Ordningene dekker kravet om obligatorisk tjenestepensjon og sikrer bankens ansatte tilleggs pensjon.

Banken driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.



«Kompis» - isbanen på torvet – gleder store og små i vinterhalvåret. Spareskillingsbanken har bidratt til isbanen sammen med LOS og Kristiansand kommune.

## Fremtiden

Det vil alltid være usikkerhet knyttet til vurderingene av fremtidige forhold. Sterk konkurranse, økt digitalisering og nye regulatoriske krav vil opprettholde presset på bankens rentemarginer og krav til effektiv drift.

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent, og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Innføringen av PSD2 i Norge har lagt til rette for økt innovasjon og konkurranse i markedet for betalingstjenester, styrking av sikkerheten for nettbetalinger og tilgang til konto, bedre samhandling mellom ulike typer aktører samt ytterligere harmonisering av regelverket i EU. Banken er forberedt på økt konkurranse om kundenes betalingsstrømmer og er kommet godt i gang med tilpasninger til det nye direktivet.

Ny teknologi og endret kundeatferd stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke nye utfordringer i årene som kommer. Banken har de senere årene foretatt store investeringer i digitale løsninger som i økende grad blir benyttet av våre kunder. Selvbetjente digitale løsninger vil fortsatt være i utvikling – også på nye områder. Banken vil tilpasse seg utviklingen, og har fortsatt tro på å videreutvikle sin egen identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av nærhet til kunden og personlig service. Bankens deltakelse i DSS-samarbeidet vil styrke bankens evne til å utvikle tjeneste- og produktspekteret i takt med kundenes behov.

Som ansvarlig samfunnsaktør skal også banken bidra til en bærekraftig klimaomstilling. Kundeforventninger og krav fra regulatoriske myndigheter vil fremover være premissgivere for en bærekraftig drift. Banken vil derfor i fremtiden foreta ytterligere tilpasninger som

imøtekommer krav og forventninger til ansvarlig og bærekraftig drift.



Spareskillingsbanken ønsker å videreutvikle posisjonen som *Banken for Kristiansand*. Nære kunderelasjoner, korte beslutningslinjer og konkurransedyktige betingelser skal bidra til at banken fortsatt skal være en attraktiv samarbeidspartner for kunder i vårt markedsområde.

Det skal også i fremtiden legges vekt på at banken skal ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening samtidig som den skal være konkurransedyktig i markedet. Bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for fremtidig vekst og utvikling.

Vi tror banken også i 2022 vil oppleve vekst i forvaltningskapital og et resultat i tråd med bankens tradisjon om solid og lønnsom drift.

Styret takker kunder og samarbeidspartnere for god oppslutning om banken. 2021 ble nok et krevende år med periodevis høye smittevernstiltak og krevende arbeidssituasjoner. En særlig takk rettes til de ansatte for godt samarbeid, god innsats og stor tilpasningsdyktighet for å ivareta bankens kunder.



Styret i Spareskillingsbanken:

Kristiansand, 1. mars 2022

Øystein E. Krabberød  
*Leder*

Øyvind Berntsen  
*Nestleder*

Nina Torjesen

Hans Erdvik

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina E. Nilsen

Kenneth Engedal  
*Adm. banksjef*



Til generalforsamlingen i Spareskillingsbanken

## *Uavhengig revisors beretning*

### *Konklusjon*

Vi har revidert Spareskillingsbankens årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Spareskillingsbanken før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 27 år.

### *Sentrale forhold ved revisjonen*

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

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



Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



## Sentrale forhold ved revisjonen

## Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

### *Verdsettelse av utlån til kunder*

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment;
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko;
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn;
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittd medarbeidere og ledelsen. Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Virkingen av pandemien, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er

(2)

## Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Bankens note 12, 13 og 28 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

---

#### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og

(3)

## Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

---

*Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

---

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer 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.

(4)

## Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



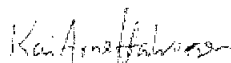
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Kristiansand, 1. mars 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**



Kai Arne Halvorsen  
Statsautorisert revisor



## Endring i egenkapital (NOK 1 000)

	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>1.176.240</b>	<b>0</b>	<b>1.176.240</b>
	0	0	0	0
Ny måling finansielle eiendeler IFRS	52.692	0	0	<b>52.692</b>
Reklassifisering gavefond IFRS	0	0	10.310	<b>10.310</b>
Økt tapsavsetning etter IFRS 9	0	-1.842	0	<b>-1.842</b>
Skatteeffekt på verdiendringer IFRS	-554	460	0	<b>-94</b>
<b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>	<b>52.138</b>	<b>1.174.858</b>	<b>10.310</b>	<b>1.237.306</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	20.724	34.848	0	<b>55.572</b>
Andre inntekter og kostnader	0	2.350	0	<b>2.350</b>
Avsetning til gaver		-4.100	3.360	<b>-740</b>
Gaveutdeling	0	0	-4.760	<b>-4.760</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>72.862</b>	<b>1.207.956</b>	<b>8.910</b>	<b>1.289.728</b>
Resultat før andre inntekter og kostnader	18.263	68.770		<b>87.033</b>
Andre inntekter og kostnader		-221		<b>-221</b>
Avsetning til gaver		-6.000	5.000	<b>-1.000</b>
Gaveutdeling			-2.157	<b>-2.157</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>91.125</b>	<b>1.270.506</b>	<b>11.753</b>	<b>1.373.384</b>



## Kontantstrømoppstilling

(NOK 1 000)

	2021	2020
Renteinnbetalinger	198.869	235.501
Renteutbetalinger	-54.466	-93.533
Andre innbetalinger	50.668	27.546
Driftsutbetalinger	-92.232	-91.755
Periodens betalte skatt	-13.583	-25.910
Betalte gaver	-1.157	-4.760
Endring utlån til kunder	-527.061	-251.390
Endring ifm kjøp/salg av obligasjoner og sertifikater	-76.573	-71.606
Endring innskudd fra kunder	574.247	154.335
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	733	134
<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>59.446</b>	<b>-121.438</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	0	-666
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-1.537	-650
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetalinger ved kjøp av strategiske eierandeler i andre foretak	-47.969	-2.546
Innbetalinger ved salg av aksjer	125	5.329
<b>Likviditetsendring vedr investeringer (B)</b>	<b>-49.381</b>	<b>1.467</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Endring i lån fra kredittinstitusjoner	-160.000	160.000
Endring av utlån til kredittinstitusjoner med løpetid	-3.196	-24.844
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	790.914	557.718
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-850.925	-600.000
Innbetaling forfall egne obligasjoner	535.000	455.000
Utbetalinger ved kjøp av egne obligasjoner	-358.201	-434.633
<b>Likviditetsendring vedr finansiering (C)</b>	<b>-46.407</b>	<b>113.241</b>
Sum endring likvider (A+B+C)	-36.342	-6.730
Likviditetsbeholdning 1.1	268.927	275.657
<b>Likviditetsbeholdning pr 31.12</b>	<b>232.584</b>	<b>268.927</b>
<b>Ubenyttede trekkrettigheter</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>

### Likviditetsbeholdningen består av:

Kontanter, innskudd i Norges Bank og kortsiktige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner.

Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direktemetoden.



## Noter til regnskapet

### Note 1 Generell informasjon

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Kristiansandsregionen.

Årsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 1. mars 2022.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr dersom 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 framgår av beskrivelsen.

#### 2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Forskriften § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

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 2021

Banken har ikke tatt i bruk nye eller endrede standarder i 2021 som har hatt vesentlig betydning for regnskapet.

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

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

#### 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 Sparekassensbanken 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

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 kontraktsmessige kontantstrømskarakteristikk.

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 kontraktsmessige 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 kontraktsmessige 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».

## 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 to kundesegment; Bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). 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. For BM har vi beregnet en tapsgrad lik 0,7 % og for PM 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi vurdert 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, med en årlig innbetaling på ca 30 %.

**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 kredittrisiko 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 kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Spareskillingsbanken har definert at vesentlig økning i kredittrisiko 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 rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

**Trinn 3** Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrek 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 Spareskillingsbanken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer). Nedskrivningsmodellen er nærmere beskrevet i note 12: Tap på utlån og garantier.

#### Mislighold

Ved vurdering av hva som utgjør mislighold har banken for 2020 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

Definisjonen på mislighold ble endret med virkning fra 1. januar 2021, og i ny definisjon er betalingsmislighold basert på et minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak. Det er i tillegg også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også kunne foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger.

Nye karantenereregler innebærer en karanteneperiode på 3 måneder fra misligholdet er borte og til engasjementet er friskmeldt.

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte.

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 langstidsovervåking 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 avviklet 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 31.12.21 eller pr 31.12.20.

### 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 og obligasjoner.

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 inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer». Mottatte utbytteandeler på rentebærende verdipapirfond inngår i linjen «Øvrige renteinntekter».

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».

#### 2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

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 «Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader» 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 framgår 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 Investerings eiendom

Eiendom som ikke benyttes av banken er klassifisert som investerings eiendom og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Investerings eiendom avskrives lineært over forventet brukstid på 50 år. Eiendommens restverdi og brukstid vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

## 2.9 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert enten som investerings eiendom eller 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.

## 2.10 Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare/-lisenser og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.



## 2.11 Pensjoner

### 2.11.1 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.

### 2.11.2 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.

### 2.11.3 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.

## 2.12 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.

## 2.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

## 2.14 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som framkommer 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 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimer er knyttet til følgende poster:

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

### 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 parametere og dette framgår 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 markedsf forholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter framgår av note 15.

## Note 4 Segmenter

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



## Note 5 Netto renteinntekter

	2021	2020
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.541	2.884
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	184.960	212.016
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	8.575	10.524
Øvrige renteinntekter	5.044	1.382
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>200.120</b>	<b>226.806</b>
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.foretak	628	801
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	31.081	58.036
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	16.828	25.892
Sikringsfondsavgift	5.362	5.385
Øvrige rentekostnader	0	21
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>53.899</b>	<b>90.134</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>146.221</b>	<b>136.672</b>

## Note 6 Netto andre driftsinntekter

	2021	2020
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	7.501	5.962
Provisjonsinntekter garantier	1.125	1.679
Provisjoner investeringstjenester	2.707	2.255
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	14.259	14.274
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	4.500	4.397
Provisjonsinntekter fra leasingformidling	257	69
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	2.317	1.463
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>32.667</b>	<b>30.099</b>
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3.335	3.736
Andre provisjonskostnader	1.846	983
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>5.181</b>	<b>4.719</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15.896	4.474
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>15.896</b>	<b>4.474</b>
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>12.040</b>	<b>20.342</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>697</b>	<b>573</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>56.119</b>	<b>50.769</b>



## Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-8.705	33
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19.643	19.354
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.102	955
<b>Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>12.040</b>	<b>20.342</b>

## Note 8 Andre driftskostnader

	2021	2020
Driftskostnader eiendommer	2.636	7.850
Anskaffelse/vedlikehold inventar og utstyr	458	516
Driftskostnader IT	20.165	19.267
Lisenser/avgifter/kontingenter	2.366	1.599
Markedsføring	3.928	3.554
Honorarer	2.466	2.640
Andre tap	93	121
Øvrige driftskostnader	9.463	8.787
Andre driftskostnader	41.575	44.334
Lønn og andre personalkostnader	45.283	43.462
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	2.611	2.654
<b>Totale driftskostnader</b>	<b>89.469</b>	<b>90.450</b>

## Revisor

	2021	2020
Lovpålagt revisjon	645	510
Andre attestasjonstjenester	0	11
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	168	120
<b>Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift</b>	<b>813</b>	<b>641</b>

## Note 9 Lønn og andre personalkostnader inkl pensjonsforpliktelser

	2021	2020
Lønn	31.567	30.280
Pensjonskostnader	4.143	4.185
Sosiale kostnader	9.573	8.997
<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>45.283</b>	<b>43.462</b>



## Bankens pensjonsordninger:

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

## Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon i Storebrand, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Innskuddene betales som en bestemt prosent av de ansattes lønn. 42 av bankens totalt 45 ansatte er med i denne ordningen.

## Usikrede forpliktelser - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2021 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. Ansvarer 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 i Storebrand for de aller eldste av de ansatte, og det er 3 yrkesaktive og 12 uføre/pensjonister tilknyttet ordningen.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år. Forpliktelsen er sikret ved innbetaling til garantifond og behandles som en sikret ordning.

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.

<b>Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	3	3
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	12	12
Avkastning på pensjonsmidler	1,50 %	1,50 %
Diskonteringsrente	1,50 %	1,50 %
Årlig lønnsvekst	2,25 %	2,00 %
Årlig G-regulering	2,25 %	2,00 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	0	1
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE



	2021	2020	Endring
<b>Pensjonskostnader:</b>			
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	636	648	-12
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	58	61	-3
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-14	-11	-3
<hr/>			
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	680	698	-18
Kostnadsført vedr innskuddsordning	3.095	2.984	111
Kostnadsført vedr AFP	454	486	-32
<hr/>			
<b>Samlet pensjonskostnad</b>	<b>4.229</b>	<b>4.168</b>	<b>61</b>

	2021	2020	Endring
<b>Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:</b>			
Pensjonsforpliktelser	28.050	27.506	-544
- Pensjonsmidler	27.402	26.824	-578
<hr/>			
<b>Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)</b>	<b>-648</b>	<b>-682</b>	<b>34</b>

	2021	2020	Endring
<b>Premiefond/innskuddsfond innskuddsordningen:</b>			
Premiefond/innskuddsfond 01.01	274	445	-171
- Belastet fondet gjennom året	-191	-171	-20
<hr/>			
<b>Balanseført premiefond</b>	<b>83</b>	<b>274</b>	<b>-191</b>
<hr/>			
<b>Samlet bokført overfinansiering av pensjonsforpliktelser</b>	<b>83</b>	<b>274</b>	<b>-191</b>

## Note 10 Antall ansatte / årsverk

	2021	2020
Antall ansatte per 31.12	45,0	44,0
Antall årsverk per 31.12	44,2	42,2



## Note 11 Skattekostnad

	2021	2020
<b>Midlertidige forskjeller</b>		
Varige driftsmidler	8.166	4.482
Finansielle instrumenter	-4.995	-1.386
<b>Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen</b>	<b>3.171</b>	<b>3.096</b>
<b>Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen</b>	<b>793</b>	<b>774</b>
<b>Endring i balanseført utsatt skatt</b>		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel (-) pr 01.01	774	-488
Utsatt skatt vedr fusjon	Note 36 882	0
Resultatført i perioden	-863	1.169
Utsatt skatt ved implementering av IFRS 9	0	-461
Utsatt skatt på finansielle instrumenter ved overgang til IFRS	0	554
<b>Utsatt skatt i balansen</b>	<b>793</b>	<b>774</b>
<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>		
Resultat før skatt på videreført virksomhet	104.612	67.829
Permanente forskjeller	-29.947	-19.829
Endring i midlertidige forskjeller	35	-65
<b>Grunnlag for beregning av betalbar skatt</b>	<b>74.700</b>	<b>47.935</b>
<b>Fordeling av skattekostnaden</b>		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	18.675	11.978
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-863	1.169
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	73	-784
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-306	-107
<b>Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>17.579</b>	<b>12.256</b>
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>18.675</b>	<b>11.978</b>



## Note 12 Tap på utlån og garantier mv

For balansepostene fordring på sentralbanker og Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Kontantekvivalenter" er utelukkende fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA og oppfyller dermed standarden presumpsjon om lav kredittrisiko. Norges Bank har en 12 måneders PD på 0,0 og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot finansinstitusjoner med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko, og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Spesifikasjon av balanseført utlån til og fordringer på kunder

2021	Amortisert kost	Virkelig verdi	Samlet
<b>Brutto balanseført utlån til kunder</b>	<b>1.632.259</b>	<b>7.375.328</b>	<b>9.007.587</b>
Kontantstrømsbaserte nedskrivninger	-16.950	0	-16.950
Modellbaserte nedskrivninger	-13.577	-3.595	-17.172
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3.020	3.020
<b>Netto utlån til kunder i balansen</b>	<b>1.601.732</b>	<b>7.374.753</b>	<b>8.976.485</b>

2020	Amortisert kost	Virkelig verdi	Samlet
<b>Brutto balanseført utlån til kunder</b>	<b>1.577.008</b>	<b>6.931.526</b>	<b>8.508.534</b>
Kontantstrømsbaserte nedskrivninger	-31.217	-6.484	-37.701
Modellbaserte nedskrivninger	-14.117	-3.676	-17.793
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3.127	3.127
<b>Netto utlån til kunder i balansen</b>	<b>1.531.674</b>	<b>6.924.493</b>	<b>8.456.167</b>

Fordeling av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Tabellene viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost (AK) fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

### 2021

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt utlån PM	
981.532	295.254	71.884	1.348.670	188.105	31.916	5.494	225.515	1.574.185
51.892	-51.892	0	0	3.607	-3.044	-562	0	0
-50.817	50.817	0	0	-1.831	1.831	0	0	0
0	-3.736	3.736	0	-240	-21	261	0	0
323.149	58.830	6.965	388.943	57.668	772	0	58.440	447.384
-209.400	-69.255	-26.824	-305.479	-76.125	-5.090	-2.614	-83.830	-389.309
<b>1.096.355</b>	<b>280.019</b>	<b>55.760</b>	<b>1.432.134</b>	<b>171.183</b>	<b>26.364</b>	<b>2.578</b>	<b>200.125</b>	<b>1.632.259</b>
0	0	52.385	52.385	0	0	0	0	52.385



## 2020

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM					Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån PM		
906.752	272.508	67.471	1.246.731	215.411	16.883	6.785	239.079	1.485.810	
37.711	-37.615	-96	0	2.854	-2.567	-287	0	0	
-109.626	109.626	0	0	-17.581	17.581	0	0	0	
-259	-42.898	43.157	0	-657	-76	733	0	0	
-37.786	-19.674	-3.223	-60.684	-5.508	-593	-1.482	-7.583	-68.268	
412.787	31.921	0	444.708	56.787	7.021	99	63.908	508.615	
-228.046	-18.615	-35.424	-282.085	-63.201	-6.333	-354	-69.888	-351.973	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>981.532</b>	<b>295.254</b>	<b>71.884</b>	<b>1.348.670</b>	<b>188.105</b>	<b>31.916</b>	<b>5.494</b>	<b>225.514</b>	<b>1.574.185</b>	
0	0	47.036	47.036	0	0	0	0	47.036	

Tabellene viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI) fordelt på BM og PM. Tabellene viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

## 2021

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån PM	Totalt i banken
0	0	0	0	6.433.404	457.825	34.530	6.925.759	6.925.759
0	0	0	0	145.723	-142.988	-2.734	0	0
0	0	0	0	-222.817	222.817	0	0	0
0	0	0	0	-4.864	0	4.864	0	0
0	0	0	0	2.641.932	113.447	1.829	2.757.208	2.757.208
0	0	0	0	-2.156.849	-125.959	-24.830	-2.307.639	-2.307.639
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.836.528</b>	<b>525.141</b>	<b>13.659</b>	<b>7.375.328</b>	<b>7.375.328</b>
0	0	0	0	0	0	0	12.978	12.978

## 2020

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale utlån PM	Totalt i banken
0	0	0	0	6.599.932	136.430	33.960	6.770.322	6.770.322
0	0	0	0	42.373	-38.181	-4.191	0	0
0	0	0	0	-310.545	310.545	0	0	0
0	0	0	0	0	-6.685	6.685	0	0
0	0	0	0	-294.547	-11.999	500	-306.047	-306.047
0	0	0	0	2.585.608	85.723	2.733	2.674.063	2.674.063
0	0	0	0	-2.189.416	-18.007	-5.156	-2.212.579	-2.212.579
0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.433.404</b>	<b>457.825</b>	<b>34.530</b>	<b>6.925.759</b>	<b>6.925.759</b>
0	0	0	0	0	0	178	178	178



Tabellene viser endringen i totalt garantert beløp fordelt på BM og PM, samt årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

## 2021

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	
25.843	11.016	0	36.859	42.838	0	0	42.838	79.697
933	-933	0	0	0	0	0	0	0
-2.647	2.647	0	0	0	0	0	0	0
-1.180	0	1.180	0	0	0	0	0	0
5.480	-1.591	-312	3.577	-6.517	0	0	-6.517	-2.940
7.164	730	0	7.894	152	98	0	250	8.144
-8.489	-4.243	0	-12.732	-4.554	0	0	-4.554	-17.286
0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>27.104</b>	<b>7.626</b>	<b>868</b>	<b>35.598</b>	<b>31.919</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>32.017</b>	<b>67.615</b>

## 2020

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	
51.511	2.338	1.284	55.132	102.199	4.126	0	106.325	161.457
867	-867	0	0	4.126	-4.126	0	0	0
-14.816	14.816	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-561	-4.300	0	-4.860	-3.020	0	0	-3.020	-7.881
986	0	0	986	190	0	0	190	1.176
-12.143	-972	-1.284	-14.399	-60.656	0	0	-60.656	-75.056
0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>25.843</b>	<b>11.016</b>	<b>0</b>	<b>36.858</b>	<b>42.838</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.838</b>	<b>79.697</b>

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

## 2021

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM				Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	
96.560	8.380	0	104.940	467.199	11.670	38	478.907	583.847
4.567	-4.567	0	0	4.238	-4.218	-20	0	0
-540	540	0	0	-3.946	3.946	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-25.022	-13	0	-25.035	137.447	-3.026	2	134.423	109.388
8.073	0	0	8.073	38.548	877	0	39.425	47.498
-31.047	-275	0	-31.322	-201.046	-949	0	-201.995	-233.317
<b>52.591</b>	<b>4.065</b>	<b>0</b>	<b>56.656</b>	<b>442.440</b>	<b>8.300</b>	<b>20</b>	<b>450.760</b>	<b>507.416</b>

## 2020

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM				Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	
61.343	3.299	108	64.750	422.957	281	0	423.238	487.988
957	-853	-104	0	98	-98	0	0	0
-6.255	6.255	0	0	-12.833	12.833	0	0	0
-141	-53	194	0	-12	-5	17	0	0
8.026	94	-194	7.925	12.284	-7.484	21	4.821	12.747
40.463	32	0	40.495	105.974	6.163	0	112.137	152.632
-7.833	-393	-4	-8.230	-61.268	-21	0	-61.289	-69.520
0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>96.560</b>	<b>8.380</b>	<b>0</b>	<b>104.940</b>	<b>467.199</b>	<b>11.670</b>	<b>38</b>	<b>478.907</b>	<b>583.848</b>



## Fordeling og endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen på balanseførte utlån fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for utlån målt til henholdsvis AK og FVOCI

### 2021

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Totalt i banken
8.153	5.941	31.242	45.336	3.127	537	6.495	10.159	55.495
1.047	-1.046	-1	0	171	-168	-3	0	0
-415	415	0	0	-105	105	0	0	0
0	-71	71	0	-2	0	2	0	0
2.438	1.085	145	3.668	1.140	121	2	1.263	4.931
-2.187	-911	-14.275	-17.373	-1.023	-67	-6.481	-7.571	-24.944
-787	-296	-20	-1.103	-288	33	-1	-256	-1.359
0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>8.249</b>	<b>5.117</b>	<b>17.162</b>	<b>30.528</b>	<b>3.020</b>	<b>561</b>	<b>14</b>	<b>3.595</b>	<b>34.123</b>
			163				3.595	3.758
			30.365				0	30.365
0	0	0	0	-3.020	0	0	-3.020	-3.020
<b>8.249</b>	<b>5.117</b>	<b>17.162</b>	<b>30.528</b>	<b>0</b>	<b>561</b>	<b>14</b>	<b>575</b>	<b>31.103</b>
0	0	16.175	16.175	0	0	0	0	16.175

### 2020

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI				
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Totalt i banken
6.776	4.884	12.341	24.001	3.231	143	6.494	9.868	33.869
674	-672	-2	0	44	-40	-4	0	0
-818	818	0	0	-133	133	0	0	0
92	-765	767	94	0	-7	7	0	94
-2.371	570	18.134	16.332	28	227	-3	252	16.585
3.219	600	0	3.819	1.227	101	3	1.332	5.151
-61	-6	0	-67	-938	-19	-3	-960	-1.028
710	514	2	1.226	273	77	1	351	1.577
-70	0	0	-70	-605	-79	0	-684	-754
<b>8.153</b>	<b>5.941</b>	<b>31.242</b>	<b>45.336</b>	<b>3.127</b>	<b>537</b>	<b>6.495</b>	<b>10.159</b>	<b>55.494</b>
			154				10.159	10.313
			45.182				0	45.182
0	0	0	0	-3.127	0	0	-3.127	-3.127
<b>8.153</b>	<b>5.941</b>	<b>31.242</b>	<b>45.336</b>	<b>0</b>	<b>537</b>	<b>6.495</b>	<b>7.032</b>	<b>52.367</b>
0	0	16.747	16.747	0	0	0	0	16.747



Tabellene viser endringen i tapsavsetningen på utenom balanseførte poster fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for engasjement målt til henholdsvis AK og FVOCI

## 2021

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter					
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Totalt i banken	
255	33	0	288	Beregnet tapsavsetn. 01.01.21	101	159	0	260	548
18	-18	0	0	Overført til trinn 1	14	-14	0	0	0
-5	5	0	0	Overført til trinn 2	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
-152	-4	0	-156	Netto endring	72	-51	13	34	-122
350	0	0	350	Nye tap	53	10	0	63	413
-47	-1	0	-48	Fraregnet tap	-5	0	0	-5	-53
32	0	0	32	Endring i risikomodell/parametre	-20	-4	-1	-25	7
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
<b>451</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>466</b>	<b>Beregnet tapsavsetn. 31.12.21</b>	<b>215</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>327</b>	<b>793</b>
				50 Herav tapsavsetninger PM				14	64
				416 Herav tapsavsetninger BM				313	729
-29	0	0	-29	Tilbakef. over andre inntog kostn.	0	0	0	0	-29
<b>422</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>437</b>	<b>Balansført tapsavsetn. 31.12.21</b>	<b>215</b>	<b>100</b>	<b>12</b>	<b>327</b>	<b>764</b>

## 2020

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter					
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte ned- skrivninger	Totalt i banken	
131	11	0	142	Beregnet tapsavsetn. 01.01.20	425	34	17	476	618
3	-3	0	0	Overført til trinn 1	15	-15	0	0	0
-10	10	0	0	Overført til trinn 2	-110	110	0	0	0
0	0	0	0	Overført til trinn 3	0	0	0	0	0
19	15	0	34	Netto endring	-3	43	0	40	74
130	1	0	131	Nye tap	8	0	0	8	139
-18	-1	0	-19	Fraregnet tap	-234	-13	-17	-264	-283
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
<b>255</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>288</b>	<b>Beregnet tapsavsetn. 31.12.20</b>	<b>101</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>548</b>
				65 Herav tapsavsetninger PM				16	81
				223 Herav tapsavsetninger BM				244	467
-28	0	0	-28	Tilbakef. over andre innt. og kostn.	0	0	0	0	-28
<b>227</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>Balansført tapsavsetn. 31.12.20</b>	<b>101</b>	<b>159</b>	<b>0</b>	<b>260</b>	<b>520</b>

Banken har ingen utlån som er nedskrevet i løpet av året, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Tilsvarende tall for 2020 var 5,9 mill kr.

Endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til konstatering av tap på eksisterende lån målt til amortisert kost, samt reduserte tap på utlån vurdert til FVOCI på grunn av modellendringer som følge av endrede makroforutsetninger.



## Parametere benyttet i tapsmodellen

Under vises sentrale forutsetninger i tapsmodellen. Se note 2 for nærmere beskrivelse av prisipper og metoder som ligger til grunn for parametersettingen.

	2021	2020
<b>Makroutvikling:</b>		
Arbeidsledighet	3,1 %	5,0 %
Styringsrente/rentebane	0,5 %	0,0 %
Oljepris i USD	81,75	64,40
<b>Tapsgrad:</b>		
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,70 %	0,70 %
<b>Sannsynlighetsvekting:</b>		
Sannsynlighetsvekting nøytralt/positivt/negativt utfall	60/20/20	60/13/27

## Sensitivitet i tapsmodellen

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.

	Konsekvens 2021	Konsekvens 2020
Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:		
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 1.834	+/- 1.891
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 7.031	+/- 7.262
Positivt scenario vektet 100 % sannsynlig	-8.058	-7.596
Negativt scenario vektet 100 % sannsynlig	32.233	30.383
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Endring i nedskrivninger på utlån	-20.360	25.295
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	24.160	2.141
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	304	1.085
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-127	-1.214
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	1.233	1.495
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	5.210	28.802
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	3.049	361
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0
<b>Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>	<b>8.259</b>	<b>29.163</b>



## Note 13 Kredittforringede engasjement

Definisjonen av misligholdte engasjement ble endret 1.1.2021. Tallene for 2020 og 2021 er dermed ikke direkte sammenlignbare. Beskrivelsene av definisjon både før og etter endring framgår av note 2.

Kredittforringede engasjement	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager etter forfall	12.970	65.399
Øvrige kredittforringede engasjement	46.885	43.215
Trinn 3 nedskrivninger	17.187	37.701

<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>42.668</b>	<b>70.913</b>
--	---------------	---------------

Avsetningsgrad	28,7%	34,7%
----------------	-------	-------

Kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	0,6%	1,2%
---	------	------

Misligholdte engasjement med modellbaserte nedskrivninger	<b>2021</b>	<b>2020</b>
6-29 dager	1.576	28.589
30-89 dager	1.456	15.566
> 90 dager	12.088	11.473
<b>Sum</b>	<b>15.120</b>	<b>55.628</b>

### Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

	<b>Brutto balanseført enga- sjement</b>	<b>Tapsav- setninger</b>	<b>Netto balanseført enga- sjement</b>	<b>Verdi av sikkerhet</b>
<b>2021</b>				
Engasjement med pant i bolig	10.805	603	10.202	14.936
Engasjement med pant i annen sikkerhet	47.975	16.511	31.464	36.346
Engasjement uten sikkerhet	1.075	73	1.002	0
<b>Sum</b>	<b>59.855</b>	<b>17.187</b>	<b>42.668</b>	<b>51.282</b>

Banken har 11,0 mill. kr. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt kontantstrømbasert nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

	<b>Brutto balanseført enga- sjement</b>	<b>Tapsav- setninger</b>	<b>Netto balanseført enga- sjement</b>	<b>Verdi av sikkerhet</b>
<b>2020</b>				
Engasjement med pant i bolig	36.500	7.041	29.459	29.586
Engasjement med pant i annen sikkerhet	72.684	30.692	41.992	64.648
Engasjement uten sikkerhet	1.765	2	1.763	0
<b>Sum</b>	<b>110.949</b>	<b>37.735</b>	<b>73.214</b>	<b>94.234</b>



## Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

2021	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	86.443	0	0	86.443
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	330.753	0	0	330.753
Utlån til og fordringer på kunder	1.601.732	0	7.374.753	8.976.485
Rentebærende verdipapirer	0	1.002.252	0	1.002.252
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	270.110	0	270.110
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.018.928</b>	<b>1.272.362</b>	<b>7.374.753</b>	<b>10.666.043</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.161	0	0	2.161
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.510.456	0	0	7.510.456
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.792.019	0	0	1.792.019
Annen gjeld	1.118	0	0	1.118
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>9.305.754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9.305.754</b>

2020	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	80.100	0	0	80.100
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	370.235	0	0	370.235
Utlån til og fordringer på kunder	1.531.674	0	6.924.493	8.456.167
Rentebærende verdipapirer	0	929.248	0	929.248
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	202.623	0	202.623
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.982.009</b>	<b>1.131.871</b>	<b>6.924.493</b>	<b>10.038.373</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	161.785	0	0	161.785
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.937.502	0	0	6.937.502
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.671.534	0	0	1.671.534
Annen gjeld	2.404	0	0	2.404
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8.773.224</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.773.224</b>



## 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

### Sertifikater og obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

### Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS 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 verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

### Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo inkl. påløpte renter og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper

Klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2021

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner		816.904		816.904
Verdipapirfond	185.348			185.348
Aksjer, egenkapitalbevis og fond.	30.689		239.420	270.110
Utlån til kunder FVOCI			7.374.754	7.374.754
<b>Eiendeler</b>	<b>216.038</b>	<b>816.904</b>	<b>7.614.174</b>	<b>8.647.115</b>



Klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2020

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	814.571	0	814.571
Verdipapirfond	115.640	0	0	115.640
Aksjer og egenkapitalbevis	14.267	0	187.393	201.660
Utlån til kunder FVOCI	0	0	6.924.493	6.924.493
<b>Eiendeler</b>	<b>129.907</b>	<b>814.571</b>	<b>7.111.886</b>	<b>8.056.364</b>

## Note 16 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

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 balansetidspunktet. Verdiene 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 balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

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

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.792.019	1.794.339	1.671.534	1.674.468



## Note 17 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	502.456	2,50 %	12.463
Bankenes ID-tjeneste AS	988 477 052	6.600	6,60 %	8
Brage Finans AS	995 610 760	2.847.140	2,08 %	41.796
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	47.806	0,89 %	7.686
Frende Holding AS	991 410 325	115.462	1,71 %	64.566
Norne Securities AS	992 881 828	351.264	1,91 %	710
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.466	0,42 %	107
Spama AS	916 148 690	180	0,57 %	283
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	94.137	14,71 %	105.928
Visa Inc C-aksje	-	36	-	439
VN Norge AS*	821 083 052	3749009138	0,43 %	4.324

**Sum aksjer** **238.313**

\*For VN Norge er antall aksjer oppgitt i millioner.

### Egenkapitalbevis

Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	43.000	0,04 %	4.842
Sparebank 1 SMN	937 901 003	30.000	0,02 %	4.470
Sparebanken Sør	937 894 538	52.780	0,34 %	7.706
Sparebanken Vest	832 554 332	126.884	0,12 %	12.714
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.107

**Sum egenkapitalbevis** **30.838**

### Aksjefond

Verdipapirfondet Norne Aksje	923 422 552	6.822		958
------------------------------	-------------	-------	--	-----

**Sum aksjefond** **958**

**Samlet aksjer og egenkapitalbevis** **270.110**



## Note 18 Andre immaterielle eiendeler

	2021	2020
Anskaffelseskost 01.01	22.137	21.471
Tilgang i året	0	666
Avgang i året	0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>22.137</b>	<b>22.137</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-21.081	-20.692
Årets utrangeringer	0	0
Årets avskrivninger	-286	-389
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-21.367</b>	<b>-21.081</b>
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>770</b>	<b>1.056</b>
Avskrivningssatser	20 %	20 %
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser.

## Note 19 Varige driftsmidler og investeringseiendom

2021	Maskiner og inventar	Forretnings-eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum varige driftsmidler	Investerings-eiendom	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10.554	53.660	7.770	71.984	0	71.984
Tilgang i året	1.048	0	488	1.536	5.398	6.934
Avgang i året	-1.012	0	0	-1.012	0	-1.012
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>10.590</b>	<b>53.660</b>	<b>8.258</b>	<b>72.508</b>	<b>5.398</b>	<b>77.906</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8.241	-24.891	0	-33.132	0	-33.132
Årets utrangeringer	1.012	0	0	1.012	0	1.012
Årets avskrivninger	-535	-1.754	0	-2.289	-36	-2.325
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-7.764</b>	<b>-26.645</b>	<b>0</b>	<b>-34.409</b>	<b>-36</b>	<b>-34.445</b>
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>2.826</b>	<b>27.015</b>	<b>8.258</b>	<b>38.099</b>	<b>5.362</b>	<b>43.461</b>
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %			2 %	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær			Lineær	

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, bedriftshytter, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

Investerings eiendommen består av et bygg som er delvis utleid. Bygget ble overtatt i forbindelse med fusjonen med Dronningensgate 43 II AS i 2021, se note 36. Inntektene av eiendommen vurderes som uvesentlige, og det er ikke utarbeidet ytterligere spesifikasjoner knyttet til eiendommen. Ny eller endret bruk av bygget vil bli vurdert i 2022.



2020	Maskiner og inventar	Forretnings-eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10.491	53.073	7.770	71.334
Tilgang i året	63	587	0	650
Avgang i året	0		0	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>10.554</b>	<b>53.660</b>	<b>7.770</b>	<b>71.984</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-7.745	-23.122		-30.867
Årets utrangeringer	0	0		0
Årets avskrivninger	-496	-1.769		-2.265
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-8.241</b>	<b>-24.891</b>	<b>0</b>	<b>-33.132</b>
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>2.313</b>	<b>28.769</b>	<b>7.770</b>	<b>38.852</b>
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		
			<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årets avskrivninger investeringseiendommer			36	0
Årets avskrivninger immaterielle eiendeler			286	389
Årets avskrivninger varige driftsmidler			2.289	2.265
<b>Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler</b>			<b>2.611</b>	<b>2.654</b>



## Note 20 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder fordelt på kundegrupper	2021	2020
Personkunder	5.340.171	5.101.904
Jordbruk og tilknyttede tjenester	5.795	3.686
Skogbruk og tilknyttede tjenester	3.674	1.943
Fiske og fangst	15.463	19.918
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	0	141
Bergverksdrift og utvinning	149	1
Industri	44.000	44.020
Bygging av skip og båter	136	133
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1.292	1.041
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	219	126
Utvikling av byggeprosjekter	27.893	21.054
Bygge- og anleggsvirksomhet	146.816	148.264
Varehandel, reparasjon av motorvogner	231.592	162.949
Utenriks sjøfart og rørtransport	45.808	554
Transport ellers og lagring	13.157	12.944
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27.693	30.233
Informasjon og kommunikasjon	28.358	22.390
Omsetning og drift av fast eiendom	371.991	213.570
Faglig og finansiell tjenesteyting	539.616	546.937
Forretningsmessig tjenesteyting	18.805	33.390
Tjenesteytende næringer ellers	647.828	572.304
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>7.510.456</b>	<b>6.937.502</b>

Kundeinnskudd fordelt på geografi	2021	2020
Kristiansand	5.941.448	5.513.217
Vennesla, Birkenes og Lillesand	404.958	369.536
Landet for øvrig	1.092.642	968.088
Utlandet	70.741	84.701
Sum kunder, hovedstol	7.509.789	6.935.542
Periodiserte renter	667	1.960
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>7.510.456</b>	<b>6.937.502</b>



## Note 21 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	2021	2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.788.000	1.848.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi	0	-178.000
Påløpte renter	3.356	2.273
Justering til amortisert kost	664	-739
<b>Sum obligasjonsgjeld</b>	<b>1.792.019</b>	<b>1.671.534</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,27 %	1,01 %

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Utstedt lån					
ISIN	Kortnavn	Valuta	Pålydende	Løpetid	Rente
NO0010846645	SPSK13	NOK	250.000	14.03.19 - 21.10.22	3 mnd NIBOR + 0,59 %
NO0010869563	SPSK14	NOK	205.000	29.11.19 - 01.06.23	3 mnd NIBOR + 0,50 %
NO0010873060	SPSK15	NOK	393.000	15.01.20 - 15.04.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %
NO0010911076	SPSK16	NOK	370.000	04.12.20 - 04.12.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %
NO0010917388	SPSK17	NOK	320.000	12.01.21 - 12.01.24	3 mnd NIBOR + 0,44 %
NO0011095481	SPSK18	NOK	250.000	09.09.21 - 09.09.24	3 mnd NIBOR + 0,33 %

Endringer i obligasjonsgjeld	2021	2020
Sum obligasjonslån 01.01	1.671.534	1.689.648
Opptak nye lån i perioden	790.914	557.718
Nedbetaling i perioden	-850.925	-600.000
Innbetaling pålydende egne	-358.201	-434.636
Utbetaling pålydende egne	535.000	455.000
Effekt av kursendringer	2.614	1.530
Endring påløpte renter	1.083	2.274
<b>Sum obligasjonslån 31.12</b>	<b>1.792.019</b>	<b>1.671.534</b>

Lånene er notert på Nordic ABM.

## Note 22 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

	2021	2020
Kortsiktig mellomregning med kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.161	1.429
F-lån	0	160.000
Påløpte renter	0	356
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 31.12</b>	<b>2.161</b>	<b>161.785</b>



## Note 23 Annen gjeld

	2021	2020
Skyldig skattetrekk	1.414	1.384
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.095	1.085
Skyldig mva	35	17
Skyldig formuesskatt	2.060	1.975
<hr/>		
Skyldig offentlige avgifter	4.604	4.461
Leverandørgjeld	1.118	2.404
Andre periodiseringer	8.091	7.870
Annen gjeld	1.801	1.229
<hr/>		
<b>Annen gjeld</b>	<b>15.614</b>	<b>15.963</b>

## Note 24 Finansielle derivater

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

Banken har ingen finansielle derivater pr 31.12.21

2020	Nominell verdi	Forfall	Kreditt- eksponert verdi
Rentebytteavtale	26.000	25.05.2021	0



## Note 25 Finansielle garantier og pantsettelse mv

Spareskillingsbanken har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som nå eies av 19 frittstående sparebanker etter at Lokalbank-alliansen er gått inn på eiersiden. 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.

Spareskillingsbanken 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 de en viss 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.

Dersom Spareskillingsbanken ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Spareskillingsbanken en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd framgår av note 17.

### 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 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Spareskillingsbanken 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 1,8 mrd kroner 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 ved utgangen av 2021 og 2020. Spareskillingsbanken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.21 utgjør denne finansieringen 180 mill kr. 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. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) 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.



	2021	2020
<b>Garantier</b>		
Betalingsgarantier	12.132	11.572
Kontraktsgarantier	11.829	15.331
Valutalångarantier	38.156	44.578
Andre garantier	5.498	8.216
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>67.615</b>	<b>79.697</b>

	2021	2020
<b>Pantsettelse</b>		
Pantsatte verdipapirer for F-lån i Norges Bank, nominell verdi hovedstol	0	180.000
<b>Sum pantsettelse</b>	<b>0</b>	<b>180.000</b>

## Note 26 Leieavtaler

Banken har ingen leieavtaler som bokføres etter IFRS 16 Leieavtaler.



## Note 27 Risikostyring og kapitaldekning

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.

Kapitalkravsregelverket 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. Spareskillingsbanken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

### Kredittrisiko:

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

### 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 Spareskillingsbankens 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 Spareskillingsbankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2018. Banken fikk da et vedtak om at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Det var ventet en ny vurdering i 2021, men dette er blitt utsatt inntil videre på grunn av Covid 19.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 13,3 %, 14,8 % og 16,8 % ved utgangen av 2021. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 0,7 prosentpoeng og et målnivå for ren kjernekapitaldekning for Spareskillingsbanken på 16,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende 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. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 12,3 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. 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.spareskillingsbanken.no](http://www.spareskillingsbanken.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. Banken kan vise til god kontroll og oppfølging uten vesentlige avvik og feil.



Kapitaldekning banken		
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ansvarelig kapital</b>		
Sparebankens fond	1.270.506	1.207.956
Fond for urealiserte gevinster	91.124	72.862
Gavefond	11.753	8.910
Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.373.383	1.289.728
Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	-32.821	0
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-8.991	-8.358
Overfinansiert pensjonsforpliktelse korrigert for utsatt skatt	-62	-206
Immaterielle eiendeler	-770	-1.056
Fradrag i ren kjernekapital	-42.644	-9.620
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1.330.739</b>	<b>1.280.108</b>
Annen godkjent kjernekapital	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1.330.739</b>	<b>1.280.108</b>
Tilleggskapital	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1.330.739</b>	<b>1.280.108</b>
<b>Vektet beregningsgrunnlag</b>		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	0	0
Institusjoner	116.884	68.519
Foretak	145.851	77.879
Massemarked	247.152	127.684
Pantsikkerhet eiendom	3.634.688	3.644.797
Forfalte engasjementer	50.709	83.424
Høyrisiko engasjement	65.460	172.439
Obligasjoner med fortrinnsrett	55.897	60.326
Andeler verdipapirfond	39.766	58.679
Egenkapitalposisjoner	395.095	352.849
Øvrige engasjementer	49.934	58.400
Sum kredittrisiko etter standardmetode	4.801.436	4.704.996
Operasjonell risiko etter basismetode	364.765	344.603
<b>Sum risikovektet beregningsgrunnlag</b>	<b>5.166.201</b>	<b>5.049.599</b>
<b>Kapitaldekning (ren kjernekapital)</b>	<b>25,76 %</b>	<b>25,35 %</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,0 %	11,0 %
Bankens Pilar 2 krav	2,3 %	2,3 %
Sum krav til ren kjernekapital	13,3 %	13,3 %
<b>Overskudd av ren kjernekapital</b>	<b>12,5 %</b>	<b>12,1 %</b>



Kapitaldekning konsolidert	2021	2020
<b><u>Eierandeler som skal konsolideres:</u></b>		
Brage Finans AS	2,1 %	-
Verd Boligkreditt AS	14,7 %	17,3 %
Konsolidert ren kjernekapital	1.343.247	1.266.352
Konsolidert kjernekapital	1.354.583	1.275.521
Konsolidert ansvarlig kapital	1.369.882	1.287.631
Konsolidert beregningsgrunnlag	5.857.470	5.407.410
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	22,93 %	23,42 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	23,13 %	23,59 %
Konsolidert kapitaldekning	23,39 %	23,81 %

## Note 28 Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som 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.

### Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 84 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

### Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. 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-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.



	Risikoklasse	Misligholdssannsynlighet
Lav risiko	A - D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E - G	0,75 % - 3,00 %

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 27 om kapitalbehov for bankens kredittisiko.

## Utlån til kunder fordelt etter risikoklasser

### 2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	6.932.793	216.513	0	7.149.306
Middels risiko	961.759	402.727	0	1.364.486
Høy risiko	209.513	212.284	71.999	493.796
Brutto balanseført verdi	8.104.065	831.524	71.999	9.007.588
Tapsavsetninger	-8.249	-5.678	-17.176	-31.103
<b>Utlån til kunder</b>	<b>8.095.816</b>	<b>825.846</b>	<b>54.823</b>	<b>8.976.485</b>

### 2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	6.328.029	161.870	0	6.489.899
Middels risiko	1.030.549	399.251	0	1.429.800
Høy risiko	244.462	223.873	111.909	580.244
Påløpte renter				8.591
Brutto balanseført verdi	7.603.040	784.994	111.909	8.508.534
Tapsavsetninger	-8.154	-6.478	-37.735	-52.367
<b>Utlån til kunder</b>	<b>7.594.886</b>	<b>778.516</b>	<b>74.174</b>	<b>8.456.167</b>

## Ubenyttede kredittammer fordelt etter risikoklasser

### 2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	478.821	6.621	0	485.442
Middels risiko	15.027	4.625	20	19.672
Høy risiko	1.182	1.118	0	2.300
Sum ubenyttede kreditter	495.030	12.364	20	507.414
Tapsavsetninger	-422	-15	0	-437
<b>Ubenyttede kreditter</b>	<b>494.608</b>	<b>12.349</b>	<b>20</b>	<b>506.977</b>



## 2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	453.333	7.219	0	460.552
Middels risiko	24.165	3.566	0	27.731
Høy risiko	23.591	5.066	38	28.695
Sum ubenyttede kreditter	501.089	15.851	38	516.978
Tapsavsetninger	-227	-33	0	-260
<b>Ubenyttede kreditter</b>	<b>500.862</b>	<b>15.818</b>	<b>38</b>	<b>516.718</b>

Finansielle garantier fordelt etter risikoklasser

## 2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	51.889	478	0	52.367
Middels risiko	7.134	4.046	0	11.180
Høy risiko	0	3.200	868	4.068
Sum garantier	59.023	7.724	868	67.615
Tapsavsetninger	-214	-101	-12	-327
<b>Garantier</b>	<b>58.809</b>	<b>7.623</b>	<b>856</b>	<b>67.288</b>

## 2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	59.291	1.447	0	60.738
Middels risiko	420	11.467	0	11.887
Høy risiko	324	6.748	0	7.072
Sum garantier	60.035	19.662	0	79.697
Tapsavsetninger	-101	-159	0	-260
<b>Garantier</b>	<b>59.934</b>	<b>19.503</b>	<b>0</b>	<b>79.437</b>



## Kredittengasjement fordelt på næring / sektor

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Personkunder	7.271.783	6.909.578	19.972	37.206	434.042	402.256
Jordbruk og tilknyttede tjenester	7.506	7.685	0	0	0	159
Skogbruk og tilknyttede tjenester	17.983	10.585	0	0	309	50
Fiske og fangst	15.585	17.318	0	0	99	1.000
Akvakultur	0	0	0	0	0	0
Bergverksdrift og utvinning	0	0	0	0	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	5.017	3.949	0	0	644	673
Bygging av skip og båter	2.536	849	250	250	601	2.450
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	4.826	5.392	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirk	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	151.280	97.907	2.749	5.080	980	20.850
Bygge- og anleggsvirksomhet	121.776	102.786	16.878	8.778	29.325	31.839
Varehandel, reparasjon av motorvogner	63.580	81.287	8.407	7.284	8.053	22.870
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	0	0	0	0
Transport ellers og lagring	22.730	24.968	1.608	390	1.023	1.339
Overnattings- og serveringsvirksomhet	46.902	37.438	2.155	4.367	3.678	3.676
Informasjon og kommunikasjon	23.824	7.400	220	327	846	916
Omsetning og drift av fast eiendom	996.692	909.733	11.378	11.793	5.944	4.007
Faglig og finansiell tjenesteyting	64.564	102.871	163	304	6.130	6.563
Forretningsmessig tjenesteyting	15.556	14.894	2.200	2.645	1.093	0
Tjenesteytende næringer ellers	144.345	121.527	1.635	1.273	14.647	18.330
<b>Sum kunder</b>	<b>8.976.485</b>	<b>8.456.167</b>	<b>67.615</b>	<b>79.697</b>	<b>507.414</b>	<b>516.978</b>
<b>Sum finansinstitusjoner</b>	<b>330.753</b>	<b>370.235</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum kunder og finansinstitusjoner</b>	<b>9.307.238</b>	<b>8.826.402</b>	<b>67.615</b>	<b>79.697</b>	<b>507.414</b>	<b>516.978</b>
<b>Lån overført Verd Boligkreditt AS</b>	<b>1.800.728</b>	<b>1.796.450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig

	2021		2020	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
<= 50 %	1.777.247	24 %	1.425.606	20 %
<= 60 %	979.012	13 %	862.483	12 %
<= 70 %	1.520.317	20 %	1.185.779	17 %
<= 80 %	1.572.488	21 %	1.589.632	23 %
<= 90 %	1.121.143	15 %	1.286.696	18 %
<= 100 %	300.383	4 %	423.005	6 %
> 100 %	181.747	2 %	258.472	4 %
<b>Sum</b>	<b>7.452.337</b>	<b>100 %</b>	<b>7.031.672</b>	<b>100 %</b>



## Kredittengasjement fordelt på geografiske områder

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Kristiansand	7.097.655	6.531.552	57.613	69.999	409.023	394.404
Nabokommuner	663.587	661.537	5.369	9.233	47.240	66.600
Landet for øvrig	1.212.536	1.288.492	4.633	465	50.218	52.538
Utland	23.578	21.659	0	0	933	3.437
<b>Sum kunder, hovedstol</b>	<b>8.997.356</b>	<b>8.503.240</b>	<b>67.615</b>	<b>79.697</b>	<b>507.414</b>	<b>516.978</b>
Periodiserte renter	10.232	5.294	0	0	0	0
Nedskrivninger	-31.103	-52.367	-327	-260	-437	-260
<b>Netto engasjement kunder</b>	<b>8.976.485</b>	<b>8.456.167</b>	<b>67.288</b>	<b>79.437</b>	<b>506.977</b>	<b>516.718</b>

## Sertifikater og obligasjoner: Klassifisering av utstedere etter sektor

	2021	2020
Stat	0	0
Kommune/Fylkeskommune	130.033	131.105
Kredittforetak	558.517	602.750
Bank	77.050	66.622
Andre	60.003	12.522
<b>Sum</b>	<b>825.603</b>	<b>812.999</b>
Påløpte renter	1.173	1.584
<b>Sertifikater og obligasjoner etter sektor</b>	<b>826.776</b>	<b>814.583</b>
<b>Rentefond</b>	<b>175.476</b>	<b>114.682</b>
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	<b>1.002.252</b>	<b>929.265</b>



## Note 29 Renterisiko

### Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjensstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 174,2 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder.

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. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

<b>31.12.2021</b>	<b>Uten rente-eksponering</b>	<b>Inntil 1 måned</b>	<b>Fra 1 måned inntil 3 måneder</b>	<b>Fra 3 måneder inntil 1 år</b>	<b>Over 1 år</b>	<b>SUM</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	11.605	74.838	0	0	0	<b>86.443</b>
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-20	330.773	0	0	0	<b>330.753</b>
Utlån til og fordringer på kunder	-20.864	1.419.745	7.577.604	0	0	<b>8.976.485</b>
Rentebærende verdipapirer	1.172	159.564	841.516	0	0	<b>1.002.252</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	270.110	0	0	0	0	<b>270.110</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>262.003</b>	<b>1.984.920</b>	<b>8.419.120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.666.043</b>
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	2.161	0	0	0	<b>2.161</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	2.150.885	5.244.476	115.095	0	<b>7.510.456</b>
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	4.019	963.000	825.000	0	0	<b>1.792.019</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.019</b>	<b>3.116.046</b>	<b>6.069.476</b>	<b>115.095</b>	<b>0</b>	<b>9.304.636</b>
<b>Nettosum alle poster</b>	<b>257.984</b>	<b>-1.131.126</b>	<b>2.349.644</b>	<b>-115.095</b>	<b>0</b>	<b>1.361.407</b>



31.12.2020	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	10.121	69.979	0	0	0	80.100
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjon	0	370.260	-25	0	0	370.235
Utlån til og fordringer på kunder	-43.773	1.334.562	7.165.378	0	0	8.456.167
Rentebærende verdipapirer	1.584	151.950	775.714	0	0	929.248
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	202.623	0	0	0	0	202.623
<b>Sum eiendeler</b>	<b>170.555</b>	<b>1.926.751</b>	<b>7.941.067</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.038.373</b>
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	356	161.429	0	0	0	161.785
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	1.806.051	4.963.328	168.122	0	6.937.501
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	1.534	883.000	787.000	0	0	1.671.534
<b>Sum gjeld</b>	<b>1.890</b>	<b>2.850.480</b>	<b>5.750.328</b>	<b>168.122</b>	<b>0</b>	<b>8.770.820</b>
<b>Nettosum alle poster</b>	<b>168.665</b>	<b>-923.729</b>	<b>2.190.739</b>	<b>-168.122</b>	<b>0</b>	<b>1.267.553</b>

#### Rentefølsomhet

Bankens netto resultat effekt ved en parallellforskyvning av rentekurven på 2 % vil være 3 mill kr. Dette er en nedgang på 2,5 mill kr fra fjoråret, og skyldes delvis reduksjon i innskudd med fast rente, men også endring i rammer.

#### Note 30 Valutarisiko

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

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.21 til 38,2 mill kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 1,4 mill kr omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.21

#### Note 31 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelse 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.



## Styring av likviditetsrisiko

Sparekillingsbanken har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstillе gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 1 792 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Innlånene har en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,6 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 83,4 % (81,5) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 151 % (157). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 145 % (148).

Banken har trekkrettighet i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

## Likviditetsforfall

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt

31.12.2021	Uten restløpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	2.161	0	0	0	<b>2.161</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	6.325.603	759.647	113.951	311.255	<b>7.510.456</b>
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	3.077	6.647	266.994	1.644.768	<b>1.921.486</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>0</b>	<b>6.330.841</b>	<b>766.294</b>	<b>380.945</b>	<b>1.956.023</b>	<b>9.434.103</b>
Finansielle garantikontrakter	0	348	2.567	1.837	62.863	<b>67.615</b>
<b>Sum poster utenom balansen</b>	<b>0</b>	<b>348</b>	<b>2.567</b>	<b>1.837</b>	<b>62.863</b>	<b>67.615</b>

31.12.2020	Uten restløpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	1.429	0	160.356	0	<b>161.785</b>
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	5.720.234	687.461	166.835	362.972	<b>6.937.502</b>
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	-739	1.894	379	372.000	1.298.000	<b>1.671.534</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>-739</b>	<b>5.723.557</b>	<b>687.840</b>	<b>699.191</b>	<b>1.660.972</b>	<b>8.770.821</b>
Finansielle garantikontrakter	0	0	2.416	3.027	74.254	<b>79.697</b>
<b>Sum poster utenom balansen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.416</b>	<b>3.027</b>	<b>74.254</b>	<b>79.697</b>



Gjeld til kredittinstitusjoner uten forfall er plassert i intervallet "Inntil 1 måned"  
Innskudd fra kunder som er uten bindingstid er plassert i intervallet "Inntil 1 mnd". Framtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.  
Obligasjonsgjelden er gruppert etter innløsningsdato, og framtidige renteutgifter er tatt med.

## Note 32 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 ett 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 29, og valutarisiko under note 30.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktivaklassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.

### Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.



## Note 33 Andre forpliktelser

### Tieto Evry ASA

Det ble i desember 2019 inngått en 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene.

## Note 34 Godtgjørelser og lignende

Banken har 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, årlig 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 samsvar med Finanstilsynets rundskriv 2/2020 avsnitt 2.2. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus ikke kan utgjøre mer enn 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2021 avsatt kr. 27.000 pr. årsverk.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år, se note 16. Ut over dette er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv.

Lån til ansatte og styret var per 31.12.2021 på kr 113 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15.

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, ettersom disse er gitt på standard vilkår, eller på generelle vilkår som benyttes for ansatte.

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelser	Samlet godtgjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.2021
Adm. banksjef Kenneth Engedal	1.714	30	1.744	243	1.451
Ass. banksjef Arild Hobbesland	1.221	31	1.252	243	3.825
Leder salg og marked Lene Heia	832	31	863	104	2.170
Leder bedriftsmarked Morthen Askildsen	918	29	947	78	1.720
Leder personmarked André Fugledal	241	7	248	21	5.799
Økonomisjef Wenche Hageland	1.011	27	1.038	176	644
<b>Sum ledelse</b>	<b>5.937</b>	<b>155</b>	<b>6.092</b>	<b>865</b>	<b>15.609</b>



<b>Styret:</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2021</b>
Leder Øystein Krabberød	200	0
Nestleder Øyvind Berntsen	125	12.752
Styremedlem Nina Torjesen	83	0
Styremedlem Marianne Føreland	110	3.828
Styremedlem Gøril Hannås	110	0
Styremedlem Hans Erdvik	83	0
Styremedlem Randi Haukom (sluttet i løpet av året)	29	
Styremedlem valgt blant de ansatte Nina Egedal Nilsen	110	2.083
<b>Sum styret</b>	<b>850</b>	<b>18.663</b>

<b>Generalforsamling</b>	<b>Honorar</b>	<b>Utlån per 31.12.2021</b>
Leder Åse Johnsen Drabløs	20	1.238
Espen Isak Egeland		6.165
Grete K Mølland		0
Tone Birgitte M Salvesen		4.012
Ole Lunde		0
Rune Hillesund		0
Jon Arne Kallhovd		495
Kjetil Finnestad		5.159
Sissel Bente Pettersen		4.166
Elin Gullvåg Aasen		0
Robin Hansson		0
Aase Paulsen		0
Tore Heidenreich		0
Eva Kvelland		0
Terje Ø. Pettersen		0
Solveig Waage		4.714
Auden Trønnes		2.500
June Brekne		651
Frode Selstø		2.774
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>69</b>	<b>31.874</b>

**Sum lån øvrige ansatte** **79.018**



## Note 35 Hendelser etter balansedato og betingede utfall

### Hendelser etter balansedag

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.

### Betingede utfall

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

## Note 36 Fusjon

Banken har kjøpt selskapet Dronningensgate 43 II AS med organisasjonsnummer 997 306 481, og selskapene fusjonerte i 2021 med banken som det overtagende selskap. Dronningensgate 43 II AS besto av en eiendom som er delvis utleid, og eiendommen er klassifisert som investeringseiendom i bankens årsregnskap. Fusjonen er gjennomført med regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet.



## Nøkkeltall

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	1,91	2,26
Rentekostnader og lignende kostnader	0,51	0,90
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,40</b>	<b>1,36</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,31
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,05
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,15	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,11	0,20
Andre driftsinntekter	0,01	0,01
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>0,53</b>	<b>0,51</b>
Lønn og personalkostnader	0,43	0,43
Andre driftskostnader	0,40	0,44
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,03
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,85</b>	<b>0,90</b>
<b>Resultat fra videreført virksomhet før tap</b>	<b>1,08</b>	<b>0,97</b>
Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	0,08	0,29
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet før tap</b>	<b>1,00</b>	<b>0,68</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,17	0,12
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>0,83</b>	<b>0,56</b>
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,02
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>0,83</b>	<b>0,58</b>
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (NOK 1.000)	10.475.031	10.034.148

### ANDRE NØKKELTALL

#### Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning etter skatt	6,6 %	4,6 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapirer	47,0 %	54,1 %

#### Soliditet banken

Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,8 %	12,8 %
Uvektet kjernekapital (LR) banken	12,1 %	12,3 %

#### Soliditet konsolidert

Uvektet kjernekapital (LR) etter konsolidering av Verd Boligkreditt og Brage Finans	10,5 %	10,8 %
---	--------	--------



	2021	2020
<b>Likviditet</b>		
Likviditetsreserve - LCR	151 %	157 %
Langsiktig, stabil finansiering - NSFR	145 %	148 %
<b>Tap og mislighold</b>		
Bokført tap i % av brutto engasjement	0,1 %	0,3 %
Brutto misligholdte lån (> 90 dager) i % av brutto engasjement	0,1 %	0,7 %
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	0,6 %	1,2 %
<b>Vekst, innskuddsdekning, størrelse</b>		
Endring forvaltningskapital	6,2 %	3,9 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	5,3 %	5,6 %
Utlånsvekst i egne bøker	5,9 %	2,8 %
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt	4,9 %	5,1 %
Innskuddsdekning	83,4 %	81,5 %
Innskuddsdekning inkl Verd Boligkreditt	69,5 %	67,3 %
Innskuddsvekst	8,3 %	2,3 %