



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 946 917 990
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: BUSTADKREDITT SOGN OG FJORDANE AS
Forretningsadresse: Langebruvegen 12
6800 FØRDE

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: Irene Flølo
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.03.2022

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, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		1 346 897	2 062 284
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		444 175 652	479 533 318
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		1 315 057	1 983 100
Sum renteinntekter og liknande inntekter	19	446 837 606	483 578 702
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		16 978 492	22 577 076
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		180 476 893	256 449 088
Øvrige rentekostnader		3 019 706	3 798 723
Sum rentekostnader og liknande kostnader	19	200 475 091	282 824 887
Netto renteinntekter	19	246 362 515	200 753 815
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		2 216 426	2 259 981
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		0	0
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav	19	-1 388 724	1 911 981
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir	19	-1 053 865	-4 231 711
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unnatak av finansielle derivat)	19	114 208 836	-154 282 636
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	19	-112 359 992	152 624 374
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	19	-593 745	-3 977 992
Lønn og andre personalkostnader	20	42 787	39 935
Andre driftskostnader	20	11 975 578	10 804 422



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		0	0
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat	13	-36 295	13 912
Kredittap på garantiar og ubenyttta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat	13	1 037 568	1 122 412
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	13	1 001 273	1 136 324
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		234 965 558	187 055 123
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	23	51 692 423	41 152 127
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		183 273 135	145 902 996
Resultat før andre inntekter og kostnader		183 273 135	145 902 996
Andre inntekter og kostnader			
Sum andre inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat for rekneskapsåret		183 273 135	145 902 996



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til amortisert kost	16,19	142 148 420	121 585 665
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	16,19	142 148 420	121 585 665
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi	3,8,9,2 4	31 346 612	150 785 924
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	3,8,9,2 4	23 268 466 958	21 669 351 432
Sum utlån og krav på kundar	3,8,9,2 4	23 299 813 570	21 820 137 356
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	24,26	233 144 517	295 187 221
Sum renteberande verdipapir	24,26	233 144 517	295 187 221
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	24,33	41 708 850	143 673 950
Varige driftsmiddel			
Sum varige driftsmiddel		0	0
Andre egedelar			
Egedelar ved utsett skatt	23		2 240 213
Sum andre egedelar		0	2 240 213
SUM EIGEDELAR		23 716 815 357	22 382 824 405
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til	18,24,	1 149 259 657	1 250 663 186



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
amortisert kost	27		
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1 149 259 657	1 250 663 186
Innskot og andre innlån kunder			
Sum innskot og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi	18,24, 28	2 012 472 420	2 125 325 481
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	18,24, 28	18 516 862 821	16 917 693 015
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		20 529 335 241	19 043 018 496
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	18	30 150 649	20 607 473
Anna gjeld			
Anna gjeld	29	14 023 880	120 062 697
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	23	49 452 210	42 139 026
Avsetjingar på garantiar og unyttta rammekredittar		61 877	74 819
Sum avsetjingar		49 514 087	42 213 845
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		21 772 283 514	20 476 565 697
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	32	1 750 000 000	1 750 000 000
Sum innskoten eigenkapital	32	1 750 000 000	1 750 000 000
Opptent eigenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Annan egenkapital	32	194 531 843	156 258 708
Sum opptent egenkapital	32	194 531 843	156 258 708
Sum egenkapital	32	1 944 531 843	1 906 258 708
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		23 716 815 357	22 382 824 405



*bustadkreditt
sogn og fjordane*

Årsmelding

2021



Innhald

3	Hovudtal
4	Årsmelding 2021
8	Resultat
9	Balanse
10	Kontantstraumoppstilling
11	Eigenkapitaloppstilling
12	Notar
41	Erklæring frå styret og dagleg leiar
42	Revisjonsmelding
46	Opplysningar om selskapet

GRAFISK UTFORMING: Sparebanken Sogn og Fjordane • E. Natvik Prenteverk AS
Framsidedfoto: Vegard Fimland



Hovudtal

TAL I TUSEN KRONER

RESULTATREKNESKAP	31.12.21	31.12.20
Resultat etter skatt	183 273	145 903
Netto renteinntekter i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,04 %	0,94 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,77 %	0,68 %

HOVUDTAL FRÅ BALANSEN

Brutto utlån til kundar	23 309 972	21 829 282
Nedskrivning på utlån	10 158	9 144
Eigenkapital	1 944 532	1 906 259
Forvaltningskapital	23 716 815	22 383 824
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	23 692 219	21 308 308

ANDRE NØKKELTAL

Kostnader i % av driftsinntekter	4,85 %	5,45 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Resultatført)	0,00 %	0,01 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (Balanseført)	0,04 %	0,04 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt *)	10,21 %	8,03 %
Kapitaldekningsprosent	19,48 %	20,60 %
LCR (Likviditetsindikator)	707 %	511 %

BALANSEUTVIKLING 12 MND. VEKST

Vekst i forvaltningskapital	5,96 %	12,50 %
Vekst i utlån til kundar	6,78 %	12,37 %

OPPLYSNINGAR OM UTLÅNSPORTEFØLJEN

Overdekning i sikringsmassen (mill. kr)	2 779	2 924
Overdekning i sikringsmassen (%)	13,6 %	15,5 %
Indeksert belåningsgrad	55,6 %	56,6 %
Uindeksert belåningsgrad	59,6 %	59,4 %
Utferda OMF-volum pålydande (mill. kr)	20 400	18 900
Anna fyllingssikkerheit enn utlån (mill. kr)	142,1	121,6
Vekta tid sidan låna vart oppretta (år)	3,4	3,4
Vekta restløpetid for utlåna (år)	19,2	18,9
Andel lån med flytande rente	99,9 %	99,3 %
Andel lån med fast rente	0,1 %	0,7 %
Andel fleksilån	13,9 %	14,7 %
Gjennomsnittleg volum pr. lån (mill. kr)	1,55	1,49
Tal lån	15 057	14 686
Andel lån med trygd i bustad i utlandet	0 %	0 %

*) Rekna av inngåande eigenkapital justert for kapitalutviding og utbetalt utbytte.

Årsmelding 2021

Hovudtrekk

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert ved banken sitt hovudkontor i Førde.

Sparebanken Sogn og Fjordane fekk i januar 2009 konsesjon frå Finanstilsynet til etablering av bustadkredittføretak og utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. Ved utgangen av 2021 er det utferda obligasjonar med fortrinnsrett for 20,4 mrd. kr, og i desember 2019 la selskapet ut sin første grøne obligasjon. For meir informasjon kring rammeverket for grøne obligasjonar, viser vi til selskapet sine nettsider.

Selskapet har ei samla sikringsmasse på 23,3 mrd. kr. Dette gir ei overdekning på 13,6 % i forhold til det utferda OMF-volumet. Sikringsmassen er samansett av bustadlån til ein bruttov verdi på 23,3 mrd. kr, og bankinnskot på til saman 142,2 mill. kr. Bankinnskota inngår som fyllingssikkerheit. Fyllingssikkerheita utgjer 0,61 % av samla sikringsmasse. Av utlåns-volumet er 13,9 % fleksilån.

Etableringa av BSF har vore ein viktig del av Sparebanken Sogn og Fjordane sitt arbeid for å sikre langsiktig finansiering. Føretaket har også vore avgjerande for å kunne tilby kundane bustadlån til konkurransedyktige vilkår. Ved utgangen av 2021 var det 15.057 bustadlån i kredittføretaket.

Gjennomsnittleg lånegrad (vekta etter innvilga volum) er på 55,6 %, og vekta gjennomsnittleg nedbetalingstid er på 19,2 år. Vekta tid sidan låna vart oppretta er 3,4 år. Gjennomsnittleg lån pr. kunde er på 1,6 mill. kr. Veksten i brutto utlån siste år er på 1.481 mill. kr.

Den geografiske fordelinga av utlånsporteføljen, etter bustadadressa til låntakarane, ser slik ut:

5 STØRSTE FYLKE I UTLÅNSVOLUM

Fylke	Prosent
Vestland	75,0 %
Oslo	9,5 %
Viken	8,5 %
Møre og Romsdal	1,7 %
Rogaland	1,4 %
Resten av landet	3,9 %
Totalt	100 %

5 STØRSTE KOMMUNAR I UTLÅNSVOLUM

Kommune	Prosent
Bergen	18,6 %
Sunnfjord	16,2 %
Kinn	12,4 %
Oslo	9,5 %
Sogndal	5,7 %
Resten av landet	37,6 %
Totalt	100 %

FORDELING UTLÅNSVOLUM

Lånestørrelse	Volum (mill. kr.)
0 - 1 mill.	2.652
1 - 2 mill.	6.831
2 - 3 mill.	6.717
3 - 4 mill.	3.588
over 4 mill.	3.521
Totalt	23.310

Resultatrekneskapan

Selskapet har i 2021 oppnådd eit driftsresultat før nedskriving på utlån og skatt på 236,0 mill. kr. Ved utgangen av 2021 er det kostnadsført netto 1,0 mill. kr for endring i nedskriving på utlån.

Årsresultatet etter skatt er på 183,3 mill. kr. For 2020 var årsresultatet etter skatt på 145,9 mill. kr.

Forvaltningskapitalen har auka med 1,3 mrd. siste året, og rentenettoa har auka med 22,7 %.

Netto renteinntekter i 2021 utgjer 246,4 mill. kr. Dette svarer til 1,04 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital. Tilsvarende tal for 2020 var netto renteinntekter på 200,8 mill. kr, som utgjorde 0,94 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Driftskostnadene for 2021 er på 12,0 mill. kr og utgjer 4,85 % av samla driftsinntekter. I 2020 var driftskostnadene 10,8 mill. kr (5,45 % av samla driftsinntekter).

Selskapet har ingen tilsette, og kjøper tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane og Tieto Evry ASA. Alle kjøpte tenester er baserte på marknadsmessige vilkår. Den største kostnaden er knytt til kjøp av tenester frå Sparebanken Sogn og Fjordane.

Forventa tap på utlån og utvikling i misleghaldne engasjement

Kredittforetaket nyttar Sparebanken Sogn og Fjordane sine retningslinjer for vurdering av forventa tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar.

Selskapet har ved utgangen av 2020 11 lån i misleghald over 90 dagar, men ingen konstaterte tap. I 2021 er det utgiftsført netto 1,0 mill. kr for endring i nedskrivning. Samla balanseført nedskrivning er på 10,2 mill. kr, og utgjør 0,04 % av brutto utlån. Misleghaldet vert følgt nøye opp.

Balanse og kapitalforhold

Forvaltningskapitalen har auka i takt med utlånsporteføljen, og er no på 23.717 mill. kr pr. 31.12.21. Dette er ein auke på 1.334 mill. kr det siste året. Selskapet baserer innlån frå finansmarknaden på utføring av obligasjonar med fortrinnsrett. I tillegg har selskapet sterke og langsiktige kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane.

I 2021 vart det utbetalt 145 mill. kr i utbytte til morbanken. Beløpet er lik resultatet i selskapet for 2020. Eigenkapitalen er ved utgangen av året 2021 på 1.945 mill. kr. All eigenkapital i selskapet er rein kjernekapital, og den rene kjernekapitaldekninga er på 19,48 %. Kapitaldekninga blir rekna ut med utgangspunkt i målingar av kredittisiko etter standardmetoden og operasjonell risiko etter basismetoden.

Styret vurderer selskapet sin eigenkapital som tilfredsstillande og forsvarleg sett i høve til bustadkredittforetaket si verksemd og drift.

Internasjonal rating

I september 2011 fekk OMF-programmet til BSF tildelt long term rating Aaa frå ratingbyrået Moody's. Denne ratinga har vore uendra i ettertid. Etter at Moody's reviderte ratingsystemet sitt i 2015, og etter oppgradering av Sparebanken Sogn og Fjordane til A2, er Aaa-ratinga til Bustadkreditt Sogn og Fjordane vurdert som meir solid enn tidlegare.

Garantiar og pantesikring

Selskapet har ikkje gitt nokon form for garanti. Det er heller ikkje stilt trygd utover bustadlån og fyllingssikkerheita som ligg i sikringsmassen. Bustadlån og fyllingssikkerheita ligg som trygd for obligasjonane med fortrinnsrett.

Risiko

Med konsesjon som kredittforetak er BSF underlagt lover, forskrifter og regelverk som avgrensar risikoen selskapet kan vere eksponert for. Styret og dagleg leiar er ansvarlege for at det er etablert ei forsvarleg risikostyring, og at denne er tilstrekkeleg og i samsvar med lover og reglar.

BSF er utsett for kredittisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og marknadsrisiko. Kredittrisikoen er den mest omfattande av desse. Det er utarbeidd rammer for risikoeksponeringa knytt til dei ulike risikotypene. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko.

Kredittisiko

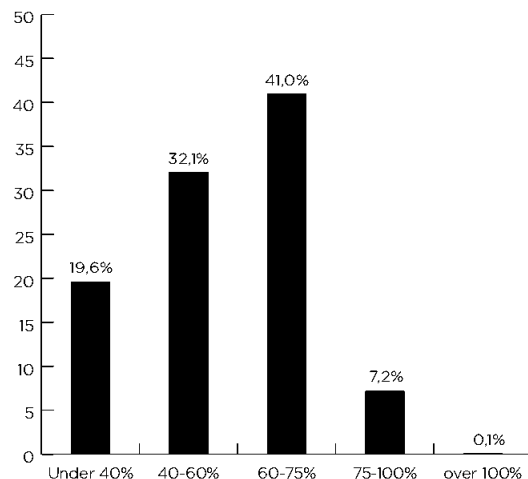
Kredittisiko er fare for tap som følgje av at kundane/motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle pliktene sine overfor BSF.

Selskapet har i eigen kravspesifikasjon fastsett krav til lån som kan kjøpast frå morbanken. Krava er strenge, og medfører at kredittisikoen i utgangspunktet er låg. Krava spesifiserer lånetype, lånegrad, risikoklasse og type pant som må vere på plass for å kunne kjøpe låna. Ved utgangen av 2021 er den gjennomsnittlege lånegraden i selskapet 55,6 %, målt i forhold til godkjend verdi på panteobjekta utarbeidd av Eiendomsverdi AS

Styret vurderer kvaliteten på låneporteføljen som god og kredittisikoen som låg.

Figuren under viser vekta lånegrad for låna som ligg i kredittforetaket.

Vekta belåningsgrad



Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko som oppstår som følgje av at føretaket har posisjonar i utlån og finansielle instrument, og der verdiane over tid blir påverka av endringar i marknadsprisar. BSF har ikkje investert i aksjar eller valuta, så all marknadsrisiko knyter seg difor til renterisiko. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg marknadsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at føretaket ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i eigedelane, utan at det oppstår vesentlege



ekstrakostnader i form av prisfall på egedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Styret har vedteke at selskapet skal ha låg likviditetsrisiko. Dette blir mellom anna reflektert i krav til storleiken på likviditetsreserven.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som fare for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar.

BSF har inngått ein avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane som mellom anna omfattar levering av tenester knytt til kundehandtering, administrasjon, IT-drift, økonomi og risikostyring. På desse områda er det banken som må rette opp eventuelle feil som blir gjort og handtere den operasjonelle risikoen. Det er styret si vurdering at dette blir gjort på ein god måte. Avdeling for risikostyring har ansvaret for å vurdere om 1. linjekontrollane i selskapet er gode nok.

Lov- og forskriftsverket set konkrete krav til føretaket over ulike register som skal vere på plass. Gjennom oppretting og oppfølging av desse registra vil styret og dagleg leiar lettare kunne avdekke feil eller manglar som skulle oppstå i drifta av kredittføretaket.

Internkontrollen er også svært viktig i arbeidet med å redusere den operasjonelle risikoen i selskapet.

Styret vurderer den operasjonelle risikoen i BSF som låg.

Likestilling og diskriminering

Styret er samansett av to menn og to kvinner. Dagleg leiar er kvinne. Styret og leing har, saman med banken elles, eit bevisst forhold til å fremje likestilling og til å motarbeide diskriminering i verksemda.

Eigarstyring og selskapsleiing

BSF sine prinsipp for eigarstyring og selskapsleiing byggjer på norsk anbefaling for eigarstyring og selskapsleiing, utarbeidd av Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES).

Generalforsamlinga er føretaket sitt øvste organ. Generalforsamlinga skal mellom anna velje styre og revisor, og føre tilsyn med styret og dagleg leiar si forvaltning av selskapet.

Val av styre er regulert i vedtektene § 3. Medlemmene i styret blir valde for to år. Styret er ansvarleg for at leiing og forvaltning av selskapet skjer i samsvar med lover, føresegner, vedtekter og nærare retningslinjer vedtekne av general-

forsamlinga. Styret er samansett av tre interne og ein ekstern styremedlem. I 2021 er det gjennomført fire styremøte. Styret har utarbeidd årsplan for arbeidet sitt, og legg vekt på å sikre tilstrekkeleg kunnskap og kompetanse mellom styremedlemmene.

Dagleg leiar står for den daglege leiinga av føretaket og skal følgje retningslinjer og pålegg som styret har gitt. Den daglege leiinga av føretaket skal skjje innanfor dei rammer som følgjer av lover, forskrifter, Finanstilsynet sine rundskriv, pålegg frå styresmaktene og føretaket sine vedtekter.

Gjennom året blir det utarbeidd fleire rapportar som gjer det mogleg for dagleg leiar å følgje utviklinga i ulike risikoforhold i føretaket. Desse rapportane blir laga på dagleg, månadleg eller kvartalsvis basis, og fungerer som nødvendige informasjonskjelder for å styre risikoen og setje i verk risikoreducerande tiltak, om nødvendig. Rapportane blir også sende til styret for handsaming. Dagleg leiar utarbeider ein gong i året ei samla vurdering av risiko- og kontroll-situasjonen, som blir lagt fram for styret.

Internkontrollen er etablert i samsvar med internkontrollforskrifta. Alle rapporterende einingar i bankkonsernet, herunder også Bustadkreditt Sogn og Fjordane, har ansvar for å ha effektiv og føremålstenleg internkontroll, for å redusere eigen risiko. Einingane skal vurdere risiko før og etter risikoreducerande tiltak. For attverande risiko skal eininga vurdere kontrollbehov, og sørge for at risikoen blir tilfredsstillande følgt opp og kontrollert.

Selskapet sin internrevisor (PwC) rapporterer årleg til styret gjennom ein uavhengig rapport om internkontroll. Granskaren (Deloitte) og ekstern revisor (Deloitte) er også ein viktig del av kontrollapparatet i kredittføretaket.

Omfanget av kontrollar og kontrollerande organ gjer det sannsynleg at feil, manglar eller risikoar blir fanga opp, rapporterte og utbetra.

Selskapet har teikna ansvarsforsikring for styre og dagleg leiar, gjennom ei felles ordning som konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane har saman med fleire andre finansføretak. Samla forsikringssum er på inntil 120 mill. kr pr. forsikringstilfelle og totalt, for alle som er sikra gjennom ordninga.

Administrasjon og dagleg leiing

BSF har gjort avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om vilkår for kjøp, overføring og forvaltning av lån. Andre arbeidsoppgåver blir utførte av tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane. Dagleg leiar er tilsett i Sparebanken Sogn og Fjordane og leigd ut til Bustadkreditt Sogn og Fjordane.



Internkontroll og finansiell rapportering

Som ein del av internkontrollen skal leiinga i BSF også vurdere om verksemda til selskapet representerer ein risiko for feil i finansiell rapportering.

Det er etablert prosessar og interne kontrollrutinar som skal sikre kvaliteten i finansiell rapportering. Dette omfattar fullmaktsreglar, arbeidsdeling, avstemmingar, IT-kontrollar m.m. Den finansielle rapporteringa skal til ei kvar tid også tilfredsstillende eksterne lover og reglar. Direktør for økonomi og finans, i Sparebanken Sogn og Fjordane, har ansvar for bankkonsernet sin rekneskaps- og økonomifunksjon, og har gjennom dette det overordna ansvaret for at eksterne lovkrav er følgde i heile konsernet. Leiinga i konsernet følgjer også løpande opp dei ulike forretningsområda og dotterselskapa sine finansielle resultat.

Styret fører tilsyn med prosessen for finansiell rapportering og internkontroll, og ser til at denne fungerer effektivt. Årsrekneskapa blir fastsett av generalforsamlinga etter handsaming av styret.

Ekstern revisor utarbeider årleg ein rapport som summerer opp resultatet for den finansielle revisjonen. Rapporten inneheld også opplysingar om eventuelle svake punkt og manglar, og forslag til tiltak og utbetringar.

Tilsette og arbeidsmiljø

Det er ingen tilsette i selskapet. Det er av den grunn ikkje sett i verk særskilte arbeidsmiljøtiltak. Det er styret si vurdering at drifta til selskapet ikkje forureinar det ytre miljøet.

Samfunnsansvar

Styret viser til årsmeldinga for Sparebanken Sogn og Fjordane, der det er gjort greie for korleis konsernet, inkludert BSF, forvaltar samfunnsansvaret sitt.

Førde 08.02.2022

Styret for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar

Vurdering av årsrekneskapa

Resultatrekneskap, balanse og notar gir etter styret si vurdering tilstrekkeleg informasjon om selskapet si drift og stilling pr. 31. desember 2021. Styret meiner at selskapet sine føresetnader for vidare drift er til stades. Styret stadfestar at føresetnaden om vidare drift er lagd til grunn ved utarbeiding av årsrekneskapa for 2021.

Hendingar etter balansedagen

Styret kjenner ikkje til hendingar etter 31.12.21 som har vesentleg innverknad på årsrekneskapa eller selskapet si stilling.

Strategi og utsikter for 2022

BSF vil i 2022 vidareføre kjerneverksemda, som er kjøp av bustadlån frå Sparebanken Sogn og Fjordane, og i den samanheng utferde obligasjonar med fortrinnsrett. Målgruppa for obligasjonane med fortrinnsrett er nasjonale og internasjonale finansinstitusjonar og andre investorar.

Bustadprisane auka 10,4 % på landsbasis i 2021 trass i koronapandemien. I Vestland fylke var prisauken på 12,0 % i tidlegare Sogn og Fjordane og 7,9 % for tidlegare Hordaland. På landsbasis er det forventa ein bustadprisvekst på om lag 4,0 % i 2022 og 1,4 % årleg i perioden 2023-2024.

Sterk konkurranse om lånekundane vil framleis medføre press på kundemarginane, og det er knytt usikkerheit til etterverknadane av pandemien i tida framover. Drifta av selskapet er likevel venta å gje tilfredsstillande lønsemd, og BSF vil også i tida framover vere ei viktig kjelde for langsiktig finansiering til konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane.

Resultatdisponering

BSF har eit resultat på 183,3 mill. kroner etter skatt. Styret tilrår at 183,0 mill. kr blir betalt ut som utbytte til morbanken. Resterande del av resultatet, 0,3 mill. kr, blir overført til annan eigenkapital. Det høge utbyttet blir vurdert som forsvarleg ut frå kapital-situasjonen til BSF.



Resultat

	Note	2021	2020
Renteinntekter	19	446 838	483 579
Rentekostnader	19	200 475	282 825
Netto renteinntekter		246 363	200 754
Provisjonsinntekter		2 216	2 260
Netto provisjonsinntekter		2 216	2 260
Netto vinst/tap på finansielle instrument	19	- 594	- 3 978
Sum andre driftsinntekter		- 594	- 3 978
Netto andre driftsinntekter		1 623	- 1 718
Sum driftsinntekter		247 985	199 036
Lønn og andre personalkostnader	20	43	40
Andre kostnader	20	11 976	10 804
Sum driftskostnader		12 018	10 844
Driftsresultat før nedskrivning på utlån		235 967	188 191
Nedskrivning på utlån	13-15	1 001	1 136
Resultat av ordinær drift før skatt		234 966	187 055
Skatt	23	51 692	41 152
Resultat for perioden		183 273	145 903
TOTALRESULTAT			
Resultat for perioden		183 273	145 903
Andre innrekna inntekter og kostnader		0	0
Totalresultat		183 273	145 903
Resultat pr. aksje (i heile kr)		10,47	8,34



Balanse

	Note	31.12.21	31.12.20
EIGEDELAR			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar	16,19	142 148	121 586
Utlån til kundar	3,6-13,24	23 299 814	21 820 137
Sertifikat og obligasjonar	24,26	233 145	295 187
Finansielle eigedelar	24,33	41 709	143 674
Utsett skattefordel	23	0	2 240
Sum eigedelar		23 716 815	22 382 824
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjonar	18,24,27	1 149 260	1 250 663
Verdipapirgjeld	18,24,28	20 529 335	19 043 018
Finansielle derivat	18,33	30 151	20 607
Betalbar skatt	23	47 872	42 139
Utsett skatt	23	1 581	0
Anna gjeld og avsetningar	29	14 086	120 138
Sum gjeld		21 772 284	20 476 566
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital	32	1 750 000	1 750 000
Sum innskoten eigenkapital		1 750 000	1 750 000
Opptent eigenkapital			
Annan eigenkapital		11 532	11 259
Avsett til utbytte		183 000	145 000
Sum opptent eigenkapital		194 532	156 259
Sum eigenkapital		1 944 532	1 906 259
Sum eigenkapital og gjeld		23 716 815	22 382 824

Førde, 08.02.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar



Kontantstrømoppstilling

	31.12.21	31.12.20
Resultat før skatt	234 966	187 055
Nedskrivning på utlån/garantiar	1 001	1 136
Betalt skatt	-42 139	- 42 900
Reduksjon/auke (-) i utlån til og krav på kundar	- 1 480 690	- 2 403 615
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 106 039	119 626
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 1 392 901	- 2 138 697
Reduksjon/auke (-) i plassering i sertifikat/obligasjonar/derivat	164 008	- 309 835
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	164 008	- 309 835
Auke/reduksjon (-) i lån frå kredittinstitusjonar	- 101 404	95 694
Auke/reduksjon (-) i verdipapirgjeld/ derivat	1 495 860	2 265 486
Utbytte	- 145 000	- 140 000
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	1 249 456	2 221 180
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	20 563	- 227 352
Likviditetsbeholdning inngående beholdning	121 586	348 938
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	142 148	121 586
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning		
Innskot i andre finansinstitusjonar	142 148	121 586
Sum	142 148	121 586



Eigenkapitaloppstilling

	INNSKOTEN EIGENKAPITAL Aksjekapital	OPPTENT EIGENKAPITAL Annan eigenkapital	TOTAL EIGENKAPITAL
Inngående eigenkapital 01.01.20	1 750 000	150 356	1 900 356
Utdelt utbytte	0	- 140 000	- 1 40 000
Resultat for perioden	0	145 903	145 903
Utgående eigenkapital 31.12.20	1 750 000	156 259	1 906 259
Inngående eigenkapital 01.01.21	1 750 000	156 259	1 906 259
Utdelt utbytte	0	- 145 000	- 145 000
Resultat for perioden	0	183 273	183 273
Utgående eigenkapital 31.12.21	1 750 000	194 532	1 944 532



Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp

GENERELT

Bustadkreditt Sogn og Fjordane er eit heileigd dotterselskap av Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet er etablert for å vere selskapet sitt føretak for utferding av obligasjonar med fortrinnsrett. Bustadkreditt Sogn og Fjordane vart stifta i 2009 og har hovudkontor i Førde.

Årsrekneskapen for 2021 for Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er handsama og vedteken i styremøte den 8. februar 2022.

Alle beløp i rekneskap og notar er oppgitt i tusen NOK, dersom ikkje anna er spesifisert.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med dei internasjonale rekneskapsstandardane (IFRS - International Financial Reporting Standards), som er godkjent av EU.

ENDRING I REKNESKAPSPRINSIPP

Ved grunnleggjande rekneskapsreformer/ending av rekneskapsprinsipp, skal tal for tidlegare år omarbeidast, slik at dei kan samanliknast. Dersom postar i rekneskapen vert reklassifiserte, skal samanlikningstal utarbeidast, for tidlegare periodar og visast i rekneskapsoppstillinga.

Selskapet skal i tråd med IAS 8 opplyse kva endringar som har blitt implementert i inneverande rekneskapsperiode og kva effektar det har hatt på årsrekneskapen.

Årsrekneskapen for tidlegare år har vore utarbeidd i samsvar med rekneskapslova § 3-9 og Forskrift om forenkla IFRS, fastsett av Finansdepartementet 3. mars 2014. Frå og med 2021 er årsrekneskapen utarbeidd i samsvar med IFRS. I praksis har ikkje dette medført endringar for selskapet.

ENDRINGAR I EU GODKJENDE STANDARDAR OG TOLKNINGAR

Det har ikkje vore endringar i standardar og/eller tolkingar som har vore relevante for selskapet i 2021.

ESTIMAT

Ved utarbeiding av rekneskapen blir det gjort vurderingar som påverkar rekneskapsførte beløp. I note 2 er det gjort nærare greie for vesentlege estimat og føresetnader.

Eigedelar og gjeld vert balanseførte på det tidspunktet selskapet oppnår reell kontroll over rettar til eigedelane og eller tek på seg reell gjeld.

Eigedelar vert ført ut av balansen på det tidspunktet reell risiko knytt til eigedelane er overført, og selskapet ikkje lenger har reell kontroll over eigedelane.

FINANSIELLE INSTRUMENT

Eit finansielt instrument er ei kontrakt som gir opphav til ein finansiell eigedel, for eit føretak og ei finansiell plikt eller eit eigenkapitalinstrument, for eit anna føretak.

Klassifisering og måling etter IFRS 9

Finansielle eigedelar

Klassifisering er basert på om instrumenta blir haldne i ein forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstraumar og for sal, og om dei kontraktsfesta kontantstraumane berre er betaling av rente og hovudstol på gitte datoar.



Finansielle egedelar blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Gjeldsinstrument til amortisert kost
- Gjeldsinstrument til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat (FVOCI)
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Eigenkapitalinstrument der det er nytta OCI-opisjon, der instrumenta blir målt til verkeleg verdi mot utvida resultat utan resirkulering

Finansielle egedelar målt til amortisert kost

Selskapet måler finansielle egedelar til amortisert kost, dersom følgjande vilkår er oppfylt:

- Den finansielle egedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar, og
- Kontraktsvilkåra for den finansielle egedelen gir opphav til kontantstraumar som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Etterfølgjande måling av finansielle egedelar, målt til amortisert kost, blir gjort ved bruk av effektiv rentemetode og er gjenstand for tapsavsetning. Vinst og tap blir ført i resultat når egedelen er frårekna, modifisert eller nedskriven.

Selskapet sine finansielle egedelar, til amortisert kost, inkluderer utlån til kundar med flytande rente og innskot i andre bankar.

Finansielle egedeler målt til virkelig verdi med verdiendringar mot utvida resultat (FVOCI)

Selskapet måler gjeldsinstrument til virkelig verdi med verdiendring mot utvida resultat, dersom følgjande vilkår er oppfylt:

- Den finansielle egedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er både å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar og sal,
- Kontraktsvilkåra for den finansielle egedelen gir opphav til kontantstraumar, som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar

Gjeldsinstrument målt til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat, renteinntekter, omrekningsdifferansar, og tapsavsetning eller reverseringar, blir innrekna i resultatreknskapen og berekna på same måte som finansielle egedelar målt til amortisert kost. Resterande endringar i virkelig verdi blir innrekna i andre inntekter og kostnader. Ved frårekning blir den akkumulerte endringa i virkelig verdi, som er innrekna i andre inntekter og kostnader, overført til resultat.

Selskapet nyttar ikkje denne kategorien.

Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument med ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samstundes som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen, med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar, eller ein forretningsmodell som tilseier at instrumenta blir styrt og følgd opp til verkeleg verdi.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for sertifikat og obligasjonar, utlån til kundar med fastrente og derivat. Fastrenteutlåna er som regel rentesikra med derivat, som blir vurdert til verkeleg verdi. For å unngå eit rekneskapsmessig misforhold er også fastrenteutlåna vurdert til verkeleg verdi.

Eigenkapitalinstrument der det er nytta OCI-opisjon, der instrumenta blir målt til verkeleg verdi, mot utvida resultat utan resirkulering

Selskapet kan velje å nytte ein opsjon om å føre eigenkapitalinstrument med verdiendring mot utvida resultat i staden for over ordinært resultat. Ved val av denne kategorien, vil det ikkje bli reklassifisering til resultatet ved realisasjon.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane nyttar ikkje denne kategorien.

Frårekning av finansielle eigedelar

Ein finansiell eigedel blir frårekna dersom:

- Den kontraktsfesta retten til å ta imot kontantstraumar, frå den finansielle eigedelen, ikkje lenger er til stades, eller
- Selskapet har overført den kontraktsfesta retten til å motta kontantstraumar frå den finansielle eigedelen, eller beheld retten til å motta kontantstraumane, frå ein finansiell eigedel, men samtidig forpliktar seg til å overføre rettane til ein motpart; og enten
 - a. Selskapet har overført det vesentlege av risiko og fordelar med eigedelen, eller
 - b. Selskapet har verken overført eller behalde det vesentlege av risiko og fordelar med eigedelen, men har overført kontrollen over eigedelen

Finansiell gjeld

Finansielle gjeld blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

- Finansielle gjeld til amortisert kost
- Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)
- Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat med deler mot OCI

Finansielle gjeld til amortisert kost

Bustadkreditt Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for gjeld til kredittinstitusjonar, det meste av eigne utferda renteberande verdipapir og anna finansiell gjeld.

Gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over resultat (FVTPL)

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

- Derivat til verkeleg verdi over resultat
- Eigenkapitalinstrument skal som hovudregel her
- Gjeldsinstrument, når kriteria for verkeleg verdi opsjon (FVO) er til stades, eller ein forretningsmodell som tilseier at instrumenta blir styrt og følgt opp til verkeleg verdi

Bustadkreditt Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for derivat.

Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat med deler mot OCI

For finansiell gjeld, utpeikt som målt til verkeleg verdi, skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skiljast ut og først mot utvida resultat (OCI).

Bustadkreditt Sogn og Fjordane har utpeika ein del av verdipapirgjelda til verkeleg verdi. Verdiendring, som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda, vil normalt vere uvesentleg og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

Nærmare om finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir, ved innrekning første gangen, klassifisert som lån og gjeld eller derivat øyremarka som sikringsinstrument i ein effektiv sikring. Derivat blir innrekna første gangen til verkelig verdi. Lån og gjeld blir innrekna til verkeleg verdi, justert for direkte transaksjonskostnader.

Derivat er finansiell gjeld når den verkelig verdien er negativ, og blir behandla rekneskapsmessig på tilsvarende måte som derivat som er eigedeler.

Lån og gjeld

Etter innrekning første gangen vil renteberande lån bli målt til amortisert kost, ved bruk av effektiv rentemetode. Vinst og tap blir ført i resultatet, når gjelda er frårekna. Amortisert kost blir berekna ved å ta omsyn til kostnader m.v. relatert til kjøpet, eller kostnader og avgifter, som er ein integrert del av den effektive renta. Effektiv rente blir presentert som rentekostnader i resultatrekneskapen.

Gjeld er målt til nominelt beløp, dersom effekten av diskontering er uvesentleg.

Frårekning av finansielle gjeld

Ei finansiell gjeld blir frårekna, når gjelda er innfridd, kansellert eller utløpt. Når ei eksisterande finansiell gjeld blir erstatta med ei ny gjeld, frå same långjevar, når vilkåra er vesentleg endra, eller vilkåra på ei eksisterande gjeld er vesentleg modifisert, blir den opphavslege gjelda frårekna og ei ny gjeld innrekna. Forskjellen i balanseført verdi, blir innrekna i resultatet.



Estimering av forventta tap

IFRS 9 sine prinsipp knytt til nedskrivning for tap på finansielle instrument tar utgangspunkt i at det skal settast av for forventta tap. Dette inneber at vi skal estimere dei framtidige kredittapa uavhengig av om ein finansiell egedel er kredittforringa eller ikkje.

Prinsippa i IFRS 9 for nedskrivning gjeld for finansielle egedelar, som er gjeldsinstrument. I tillegg er også unyttta kredittar omfatta. For forklaring av modellen for nedskrivning viser vi til note 11.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (dvs. bokføring mot kunden sin konto) skal gjerast når all sikkerheit er realisert og det ikkje er venta at banken vil få fleire innbetalningar på engasjementet. Kravet mot kunden blir følgt opp også etter konstatering, med mindre det er inngått avtale om ettergiving med kunden.

PRESENTASJON I BALANSE OG RESULTATREKNESKAP

Utlån

Utlån blir balanseført, avhengig av motpart, enten som utlån til og krav på kredittinstitusjonar eller utlån til kundar til amortisert kost, utlån til kundar til verkeleg verdi eller utlån til kundar med verdiendring mot utvida resultat (OCI). For å forenkle balanseoppstillinga, er utlåna til kundar vist netto på ei linje og så er spesifikasjon etter kategoriar vist i note til rekneskapan.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån, blir inkludert på linja for «Netto renteinntekter» ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rentemetode er forklart under «Verdimåling til amortisert kost».

Verdiendringar for utlån til amortisert kost og utlån til verkeleg verdi inngår i «Nedskrivning på utlån og garantiar». Den delen av verdiendring på fastrenteutlån som skuldast endringar i rentenivå, inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument». For nærmare forklaring av prinsippa for verdivurdering av utlån sjå avsnitt om «Berekning av nedskrivning» tidlegare i denne noten.

Sertifikat og obligasjonar

Sertifikat og obligasjonar blir styrt og følgt opp i ein forretningsmodell som tilseier å ta imot kontraksmessige kontantstraumar frå renter, gebyr og hovudstol, samtidig som det er eit mål å kjøpe og selje papira i porteføljen med kort horisont, for å sikre fortjeneste frå vinstar.

Renteinntekter og -kostnader på sertifikat og obligasjonar inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er beskrevet i avsnitt for amortisert kost.

Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Finansielle derivat

Eit derivat er eit finansielt instrument med følgjande karakteristikkar:

- Verdien på instrumentet blir endra som eit resultat av endringar i rente, kurs eller pris på eit underliggende objekt
- Instrumentet krev ingen eller liten initial investering
- Instrumentet blir gjort opp på ein framtidig dato

Derivat blir balanseført til verkeleg verdi, når kontrakten blir inngått, og deretter løpande til verkeleg verdi.

Finansielle derivat blir presentert som ein egedel dersom verdien er positiv og som ein gjeld dersom verdien er negativ. Motrekning blir føreteke, dersom selskapet har ein bindande kontrakt med motparten, om å motrekne, og har til hensikt å innfri netto eller realisere egedelar og gjeld samtidig.

Rentebetalningar frå finansielle derivat inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Metoden er forklart i avsnitt for amortisert kost. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Gjeld til kredittinstitusjonar

Gjeld til kredittinstitusjonar og kundar er rekneskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjonar eller som innskot frå kundar til amortisert kost eller innskot frå kundar til verkeleg verdi.

Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode.

Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».



Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld omfattar utferda sertifikat og obligasjonar, og er vurdert enten til amortisert kost eller til verkeleg verdi over resultatet. For å forenkle balanseoppstillinga, er verdipapirgjelda vist samla og så er det gitt nærmare spesifikasjon i note.

Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rente metode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

For verdipapirgjeld til verkeleg verdi skal verdiendring knytt til eigen kredittrisiko skillast ut og førast mot utvida resultat (OCI). Verdiendring som skuldast endringar i eigen kredittrisiko for verdipapirgjelda vil normalt vere uvesentleg, og det er så langt ikkje ført verdiendring mot OCI.

SKATT

Skattekostnaden i resultatrekneskapen omfattar både betalbar skatt på inntekt og formue, og endring i utsett skatt for perioden. Utsett skattegjeld/utsett skattefordel er utrekna med 22 % av midlertidige forskjellar mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar, ved utgangen av året. Utsett skatt blir rekna ut ved bruk av skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som det er sannsynleg blir vedtekne, og som ein legg til grunn vil gjelde, når den utsette skattefordelen vert realisert, eller gjelda blir gjort opp.

Utsett skattefordel er balanseført ut frå forventningar om framtidig skattepliktig inntekt.

Betalbar skatt og utsett skatt blir ført mot eigenkapitalen, dersom skatten gjeld postar som i same eller tidlegare periodar er ført mot eigenkapitalen.

PERIODISERING AV RENTER OG GEBYR

Renter og provisjonar blir resultatført etter kvart som dei vert opptente eller er påløpt som kostnad. Gebyr for etablering av låneavtalar, inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost, og er inntektsført under «Netto renteinntekter», etter effektiv rentemetode.

INNETKTSFØRING AV RENTER

Renteinntekter vert inntektsført ved bruk av effektiv rentemetode. Dette medfører løpande inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta både for balansepostar vurdert til amortisert kost og balansepostar vurdert til verkeleg verdi over resultat. Renteinntekter på nedskrivne engasjement, vert rekna etter effektiv rentemetode, av nedskrivne verdi.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga viser kontantstraumane gruppert etter kjelder og bruksområde. Kontantar er definert som kontantar og fordring på sentralbankar, og fordring på kredittinstitusjonar utan oppseiingsfrist.

SIKRINGSBOKFØRING

Selskapet nyttar sikringsbokføring ved bokføring av obligasjonsinnlån med fastrente og derivat som er tatt opp for å motverke verdisvingingar, frå dei aktuelle obligasjonsinnlåna.

Sikringsobjekta (obligasjonsinnlåna med fast rente) er vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument, og sikringsinstrumenta (derivata) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiendring mot netto resultat frå finansielle instrument.

IFRS 9 stiller mellom anna krav om at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet skal vere øymerka. Det skal vere ein nær samanheng i økonomiske karakteristikkar for sikringsobjektet og sikringsinstrumentet, sikringsforretninga skal kunne målast påliteleg og det er krav om sikringseffektivitet. Om sikringa ikkje lenger oppfyller krava til sikringseffektivitet, skal sikringsbokføringa avsluttast, og ei justering som følgje av dette skal amortiserast i resultatrekneskapen. Amortiseringa skal baserast på ei rekalkulert effektiv rente, frå tidspunktet når amortiseringa startar.

Vinst eller tap på sikringsinstrumentet blir innrekna i resultatrekneskapen, på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument. Vinst eller tap på sikringsobjektet blir ført som ei justering av den balanseførte verdien på sikringsobjektet, og innrekna i resultatrekneskapen på linja for netto vinst/tap på finansielle instrument.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det skal opplystast om hendingar etter balansedagen i samsvar med IAS 10. Opplysningane omfattar hendingar som ikkje er innrekna i finansrekneskapen, men som er av slik art at det er vesentleg for vurdering av drifta.

VEDTEKNE REKNESKAPSSTANDARDAR OG ANDRE ENDRINGAR SOM KAN FÅ VERKNAD FOR FRAMTIDIG RAPPORTERING

Relevante standardar og tolkingar som er vedtatt fram til tidspunkt for framlegging av selskapsrekneskapen, men der tidspunkt for innføring er fram i tid, er oppgitt nedanfor. Det er selskapet sin intensjon å implementere dei endringane som er relevante, når dei blir gjeldande, under føresetnad av at EU godkjenner endringane, før utarbeiding av selskapsrekneskapen.

IBOR-REFORM FASE 2

Det pågår ein internasjonal reform for bruk av IBOR-renter. Banken nyttar NIBOR i f. eks. sikringsbokføring. Det er vår vurdering, at endringa ikkje medfører realitetsendringar, for rekneskapen.

Det er ikkje vedtatt andre endringar som vil påverke rekneskapen i særleg grad.

Note 2 Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og vurderingar basert på skjønn blir vurdert løpande, og er basert på historisk erfaring og andre faktorar, inklusiv forventningar om framtidige sannsynlege hendingar. Selskapet utarbeider estimat og tar føresetnader, om framtidig utvikling. Rekneskapsestimat som følgje av dette, vil sjeldan fullt ut vere i samsvar med endeleg utfall. Estimat som representerer ein vesentleg risiko for endring i balanseført verdi, på eigdeilar og gjeld, i løpet av neste rekneskapsår, vert drøfta nedanfor.

Verkeleg verdi på finansielle derivat og andre finansielle instrument

For verdipapir som ikkje er børsnoterte, og der det ikkje er ein aktiv marknad, nyttar konsernet verdsettningsteknikkar, for å fastsette verkeleg verdi. Konsernet vurderer, vel metodar og tar føresetnader, som så langt som mogleg, er basert på marknadsforholda på balansedagen.

Rentepapir

Ved verdsetting av obligasjonar og sertifikat, innhentar vi verddivurderingar frå Nordic Bond Pricing.

Rentederivat

Rentederivat er verdsett ved neddiskontering av kontantstraumar, basert på swaprentekurva på rapporteringstidspunktet.

Fastrenteutlån til kundar

Verdien av fastrenteutlån vert berekna som noverdien av framtidige kontantstraumar. For fastrenteutlån nyttar vi ei rentekurve som er utleia av eit gjennomsnitt av fastrentetilbod hos konkurrerande bankar, som uttrykk for ei marknadsrente.

Nedskrivning på utlån

Modellen for nedskrivning av utlån etter IFRS 9 er forklart i detalj i note 11. I metoden for utrekning av forventa tap (ECL) blir det nytta estimat for sannsynet for misleghald (PD), tap gitt misleghald (LGD) og eksponering ved misleghald (EAD), for alle utlån og unytta kredittar. Det er estimatusikkerheit ved utrekning av forventa tap (ECL), spesielt relatert til fastsetting av PD, men også LGD og EAD.

Uvisse

Måling av forventa tap er kompleks, og leiinga må utøve profesjonelt skjønn for fleire av føresetnadene som er nytta som input.

For engasjement med modellbasert tap er usikkerheita i hovudsak knytt til fastsetjing av PD, LGD og EAD. For engasjement i trinn 3, der forventa tap er målt individuelt, er det nytta skjønn ved fastsetjing av føresetnader for framtidige kontantstraumar og verdsetjing av sikkerheiter.

Andre område med estimatusikkerheit er blant anna fastsetjinga av fleire framtidige økonomiske scenario, under dette vektinga av desse, vurdering av vesentleg auke i kredittrisiko, og avgjerse knytt til om kriteria for misleghald er oppfylt.



Makroøkonomiske scenario

ECL skal bereknast ved vektning av fleire makroøkonomiske scenario. Selskapet har valt tre framtidige makroøkonomiske scenario. Eit forventa scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makroscenario og eit optimistisk makroscenario, som kvar har vekt på 25 %. Forventa tap vert vekta utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløyse vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i, er ikkje modellen godt nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivået fem år fram i tid, med bakgrunn i effektar frå tidlegare kriser, framskrivingar frå Norges Bank sin Pengepolitiske Rapport og dei langsiktige forventningane, frå tida før koronakrisa.

Meir informasjon om dei ulike scenarioa og effekt på nedskrivningane er forklart i note 15.

Note 3 Segment

Selskapet har hovudsakleg eitt segment. Segmentet består av utlån til privatkundar og eit mindre volum av utlån til private næringsdrivande. Alle utlån er kjøpt frå Sparebanken Sogn og Fjordane. Selskapet driv ikkje verksemd utanfor Norge. Kundar med adresse i utlandet blir klassifisert som ein del av den norske verksemda.



Note 4 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	31.12.21	31.12.20
Aksjekapital og overkurs	1 750 000	1 750 000
Annan egenkapital	11 532	11 259
Eigenkapital	1 761 532	1 761 259
Annan kjernekapital	0	0
Frådrag:		
Verdijustering (forsvarleg verdsetting)	- 349	- 421
Utsett skattefordel	0	- 2 240
Netto kjernekapital	1 761 183	1 758 598
Rein kjernekapital	1 761 183	1 758 598
Netto tilleggskapital	0	0
Netto ansvarleg kapital	1 761 183	1 758 598
BEREKNINGSGRUNNLAG		
Kredittrisiko		
Institusjonar	34 430	30 317
Massemarknadsengasjement	429 203	591 355
Engasjement med pant i bustad	7 941 394	7 305 167
Forfalne engasjement	114 930	148 729
Obligasjonar med fortrinnsrett	12 031	18 060
Andre engasjement	15 509	16 225
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	8 547 497	8 109 852
Operasjonell risiko	398 886	367 806
CVA	92 671	60 773
Samla berekningsgrunnlag	9 039 054	8 538 430
Overskot ansvarleg kapital	1 038 059	1 075 524
KAPITALDEKNING		
Kapitaldekningsprosent	19,48 %	20,60 %
Kjernekapitaldekning	19,48 %	20,60 %
Rein kjernekapitaldekning	19,48 %	20,60 %
Uvekta kjernekapitalandel	7,37 %	7,83 %

Kapitaldekninga er utrekna i samsvar med nye kapitalkravsforskrifter (Basel II). Standardmetoden er nytta for kredittrisiko, marknadsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Basel II er inndelt i tre pilarar (områder). Pilar 1 omhandlar minstekravet til kapitaldekning og er ei vidareutvikling av tidlegare regelverk etter Basel I. Pilar 2 omhandlar institusjonen si vurdering av samla kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging (ICAAP), medan Pilar 3 omhandlar krav om offentleggjering av finansiell informasjon.

Note 5 Risiko

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS (BSF) er utsett for kredittisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko og renterisiko. Kredittrisikoen er den mest omfattende av desse. Det er utarbeidd rammer for risikoeksponeringa knytt til dei ulike risikotypane. Styret legg vekt på at selskapet skal ha låg risiko. Viktige mål med risikostyringa er å sikre at selskapet når fastsette mål, handtere risikoar som kan hindre måloppnåing, sikre intern og ekstern rapportering av høg kvalitet, og å sikre at selskapet opererer i tråd med interne retningslinjer og eksternt lovverk.

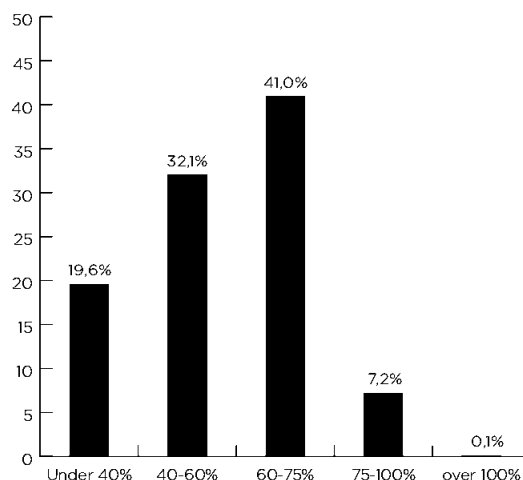
Kredittisiko

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er eksponert for kredittisiko i tilknytning til bustadlån, og motpartsrisiko i samband med plasseringar i finansmarknaden.

Lån som blir kjøpte frå Sparebanken Sogn og Fjordane er godt sikra. På kjøpstidspunktet skal låna vere innanfor 75 % av godkjend verdi på trygda. Verdiane på eigedomane som ligg som trygd for bustadlåna i BSF blir oppdaterte kvar tredje måned. Det er verdiestimat frå Eiendomsverdi AS som åleine eller i kombinasjon med takst og meklarvurderingar blir nytta som godkjend verdi på eigedomane.

Den første bolken av lån frå Sparebanken Sogn og Fjordane vart kjøpt i mars 2009. Sidan den tid har marknadsprisen på bustader vore aukande. Sparebanken Sogn og Fjordane administrerer låna i BSF og kan vise til lågt misleghald og god oppfølging av utlånsporteføljen. Risikoen i utlånsporteføljen blir vurdert som låg. Figuren under viser vekta belåningsgrad for låna som ligg i BSF.

Vekta belåningsgrad



Låna som ligg i BSF er oppretta i Sparebanken Sogn og Fjordane, og kredittvurderinga av bustadlånskundane i BSF følgjer kredittvurderingsprosessen i morbanken. Med bakgrunn i trygd, beteningssevne, gjeldsnivå og sannsyn for misleghald vert det gjort ei kritisk vurdering av kundar som søker om bustadlån. I tillegg vert det gjort vurderingar med omsyn til livssituasjon, arbeidsforhold og utdanning, og risiko knytt til desse faktorene. Det er også laga rutine for overføring av lån til BSF, som spesifiserer kva krav låna må oppfylle for å kunne bli flytta til føretaket. Desse krava oppfyller alle regulatoriske krav. I tillegg er det lagt til ekstra interne restriksjonar som avgrensar kva lånetypar som kan flyttast til selskapet. Lån som ligg i BSF blir også følgde opp grundig med omsyn til misleghald. BSF har i tillegg styregodkjend rutine for risikostyring, som systematiserer kontrollar som skal gjerast for å minimere kredittrisikoen, og som fordeler ansvar for kontrollane og for rapporteringa.

Utviklinga i utlånsporteføljen blir følgd månadleg gjennom ein kredittrapport som mellom anna viser risikofordelt portefølje, utvikling i misleghald og kva konsekvensar fall i bustadprisar og auka misleghald vil ha for sikringsmassen.

Bustadkredittføretaket sin motpartsrisiko er knytt til plasseringar i finansmarknaden, eller eksponering mot andre finansinstitusjonar.

Risikoen BSF kan eksponere seg for mot ulike motpartar, blir bestemt utifrå kredittrammer mot kvar av desse motpartane. For å unngå tap eksponerer BSF seg berre mot solide motpartar.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at BSF ikkje klarer å innfri forpliktingane sine ved forfall. Likviditetsreserven i selskapet skal vere tilstrekkeleg til å innfri alle forpliktingar ved forfall. Selskapet styrer likviditetsposisjonane basert på styrefastsette krav til minimum likviditetsreserve og netto forfall innanfor 6 månader.

Renterisiko

Selskapet skal styre renteeksponeringa slik at selskapet er lite utsett for rentesvingingar. Eksponering mot rentespreadrisiko er avgrensa gjennom risikorammer for kredittisiko. Det er i tillegg fastsett rammer for rentenivårisiko som blir overvaka og rapportert månadleg.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som faren for tap som skuldast menneskelege feil, eksterne hendingar eller svikt og manglar i føretaket sine system, rutinar og prosessar.



Lov- og forskriftsverket set konkrete krav til føretaket over ulike register som skal vere på plass. Dette er mellom anna gjort for å kunne kontrollere at låna som blir overført til BSF verkeleg tilfredsstillar alle krava som må vere oppfylte. §11-13 i Finansforetaksloven krev at det for sikkerheitsmassen skal vere eit register over utlån, rente- og valutakontrakter, fyllingssikkerheit, i tillegg til obligasjonar med fortrinnsrett. Banken har oppretta register som tilfredsstillar krava i forskrifta. Gjennom desse registera vil banken lettare kunne avdekke feil eller manglar som skulle oppstå med lånemassen i selskapet.

For å sikre at selskapet til ei kvar tid har nok trygd for innlåna sine, blir sikringsmassen følgd opp på dagleg basis, og det blir kontrollert at regulatoriske krav og interne reglar er oppfylte. I tillegg blir det utført stresstestar som sikrar at krava til likviditetsmessig overskot og sikringsmasse er oppfylte i ulike scenario.

RAPPORTERING

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS legg vekt på korrekt og fullstendig rapportering av risiko- og kapitalforhold. Det er difor laga ulike periodiske rapportar som blir behandla av styret, i tillegg til rapportar som inngår i den daglege drifta, og som skal sikre at eksterne lover og interne retningslinjer er følgde til ei kvar tid. Gjennom desse rapportane blir styremedlemmene haldne oppdaterte på om ein ligg an til å nå måla som er sette for selskapet, og om ein held seg innanfor dei vedtekne risikorammene. Kredittrapport, økonomirapport, finansrapport, og likviditetsrapport blir utarbeidde månadleg, og styrebehandla kvart kvartal. Driftsrapport

AHV vert styrebehandla kvartalsvis. Det same gjeld økonomi- og rekneskapsrapportar. I tillegg blir det utarbeidd månadleg misleghaldsrapport og dagleg rapport som viser at krava som er stille til utlånsvolum og anna sikringsmasse er i tråd med eksternt lovverk og interne retningslinjer.

ICAAP blir gjennomført og rapportert ein gong årleg. BSF inngår i den samla ICAAP-rapporten for konsernet.

Internkontrollrapporteringa skjer på årleg basis. Internkontrollrapporten blir lagd fram for styret i BSF, og inngår også som ein del av samla internkontrollrapport for konsernet. Rapporteringa omfattar vurdering og kommentarar til eige arbeid med internkontrollen, gjennomgang av alle viktige risikoområde, vurdering av korleis lovverket blir etterlevd, og forslag til forbetringstiltak.

Internrevisjonen gjennomfører årleg ei uavhengig stadfesting av internkontrollen i selskapet som blir lagd fram for styret i selskapet. Det same blir kvartalsvise rapportar frå granskar.

FINANSIERING

BSF kjøper lån frå Sparebanken Sogn og Fjordane, og finansierer storparten av desse kjøpa ved utferding av obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Resten av finansieringa skjer i form av eigenkapital og opptrekk på kredittavtaler i morbank.

KAPITALDEKNING

BSF nyttar standardmetoden ved berekning av kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko.

Note 6 Risikoklassifisering av utlån til kundar

Bankens PD-modellar bereknar sannsynet for at kunden går i misleghald i løpet av dei neste 12 månadene. Meir informasjon om modellane er gitt i note 11. Ved hjelp av modellane vert alle banken sine kredittengasjement risikoklassifiserte månadleg i risikoklassane A - K, der A er best og K er misleghaldne engasjement. Ut frå dette er engasjementa inndelt i 3 hovudgrupper: Låg risiko (PD frå A til D), middels risiko (E-G) og høg risiko (H-K).

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald (PD)		Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivningar	
	frå og med	til	2021	2020	2021	2020	2021	2020
A	0,00 %	0,10 %						
B	0,10 %	0,25 %						
C	0,25 %	0,50 %						
D	0,50 %	0,75 %						
E	0,75 %	1,25 %						
F	1,25 %	2,00 %						
G	2,00 %	3,00 %						
H	3,00 %	5,00 %						
I	5,00 %	8,00 %						
J	8,00 %	100,00 %						
K	100,00 %	100,00 %						
Låg risiko (A-D)			17 590 941	16 260 135	1 763 613	1 649 727	1 325	1 408
Middels risiko (E-G)			5 085 044	4 930 612	78 316	81 415	2 970	2 831
Høg risiko (H-K)			633 987	638 534	3 366	2 591	5 925	4 980
Sum			23 309 972	21 829 282	1 845 294	1 733 733	10 220	9 219

Note 7 Engasjement i misleghald eller med betalingslette

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert å vere i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti.

Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarande kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	15 334	62 829	0	0	158	423
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	8 077	5 862	0	0	164	19
Betalingsmisleghald over 90 dagar	19 639	16 746	3	0	2 223	2 123
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	43 050	85 438	3	0	2 545	2 564

Note 7 Engasjement i mislighald eller med betalingslette, framhald

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert sett i mislighald dersom det er betalingsmislighald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Ny mislighaldsdefinisjon har innført ein karanteneperiode på minimumt 12 månader for mislighald ved restrukturering og minimum 3 månader for anna mislighald.

Ein kunde vert sett i mislighald dersom kunden har minst ein konto i mislighald som utgjer meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement

Ein kunde vert sett i mislighald dersom minst ein konto er i betalingsmislighald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker kan føre til unlikeliness to pay:

- Individuell nedskrivning på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd
- Forventning om konkurs eller betalingsmislighald

Kunde eller konto i mislighald har karanteneperiode på minimum 3 månader.

Kunde eller konto i mislighald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

Det blir lagt til grunn at mislighaldne engasjement er det same som kredittforringa engasjement definert i IFRS 9.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Betalingsmislighald over 90 dagar	19 639	16 746	3	0	2 223	2 123
Øvrige mislighaldne engasjement	95 578	33 329	0	0	1 307	415
Sum mislighaldne engasjement	115 217	50 075	3	0	3 530	2 538

Betalingslette

Betalingslette er endring i avtalte vilkår som er innvilga fordi kunden har økonomiske vanskar, og som ikkje ville blitt innvilga dersom kunden var i ein betre økonomisk situasjon.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Engasjement med betalingslette som ikkje også er i mislighald	56 132	101 537	3	87	120	307
Engasjement med betalingslette som også er i mislighald	18 804	6 046	0	0	817	32
Sum engasjement med betalingslette	74 937	107 583	3	87	937	339

Ny mislighaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

Banken tok i bruk ny definisjon for mislighald i 1. kvartal 2021. Tala i tabellane er derfor ikkje samanliknbare med tilsvarende tal i tidlegare kvartal. Det er fleire endringar i mislighaldsdefinisjonen som påverkar nivået på mislighaldet.

I massemarknad og for engasjement med pant i bustad vil mislighald på ein konto etter ny definisjon smitte over på kunden sine konti i same produktgruppe. Tidlegare smitta mislighaldet på ein konto automatisk over på alle kunden sine konti. I tillegg er det innført ny grense på vesentlegheit på minimum 1 % av kunden sin saldo. Dette reduserer mislighaldet i massemarknaden.

For andre engasjement er grensa for vesentlegheit auka til minimum 2.000 kr (frå 1.000 kr) og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Ny mislighaldsdefinisjon har innført ein karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmislighald og minimum 12 månader for mislighald ved restrukturering og minimum 3 månader for anna mislighald. Dette bidreg til å auke mislighaldet. Mislighaldet er samla sett redusert som følgje av ny mislighaldsdefinisjon. Den største reduksjonen er i betalingsmislighald for PM.



Note 8 Utlån fordelt på sektor

	Brutto utlån		Garantiar og unyttå trekkrettar		Nedskrivningar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Lønstakarar og pensjonistar	23 074 998	21 576 597	1 816 719	1 706 508	9 692	8 772
Personleg næringsdrivande	234 974	252 685	28 575	27 225	528	447
Sum	23 309 972	21 829 282	1 845 294	1 733 733	10 220	9 219

Note 9 Utlån fordelt på geografisk område

	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2021	2020	2021	2020
Vestland	17 481 007	16 446 847	75,0 %	75,3 %
Oslo	2 212 037	2 086 605	9,5 %	9,6 %
Viken	1 983 336	1 761 990	8,5 %	8,1 %
Møre og Romsdal	400 728	379 059	1,7 %	1,7 %
Rogaland	331 568	293 516	1,4 %	1,3 %
Resten av landet og utlandet	901 296	861 265	3,9 %	3,9 %
Sum brutto utlån	23 309 972	21 829 282	100,0 %	100,0 %

Note 10 Utlån fordelt på belåningsgrad

Tabellen under viser engasjement fordelt på ulike nivå for belåningsgrad. Belåningsgrad vert berekna som engasjement delt på verdiane av eigedomane som ligg som trygd for engasjementet. Det er verdiestimat frå Eiendomsverdi AS som åleine eller i kombinasjon med takst og meklarvurderingar blir nytta som verdi på eigedomane.

	Brutto utlån		Garantiar og unyttå trekkrettar		Nedskrivningar	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Belåningsgrad 0 % t.o.m 40 %	4 568 106	4 088 066	827 684	725 189	3 615	2 887
Belåningsgrad 40 % t.o.m 60 %	7 483 750	6 659 571	747 451	713 179	1 714	1 427
Belåningsgrad 60 % t.o.m 75 %	9 553 873	9 658 235	237 614	262 867	3 864	3 991
Belåningsgrad 75 % t.o.m 100 %	1 676 769	1 391 475	28 947	31 724	979	893
Belåningsgrad over 100 %	27 475	31 935	3 598	774	49	20
Usikra	0	0	0	0	0	0
Sum	23 309 972	21 829 282	1 845 294	1 733 733	10 220	9 219

Note 11 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9

Selskapet har utarbeidd eit rammeverk for å berekne nedskrivningar i samsvar med krava i IFRS 9. Modellen bereknar forventa kredittap (ECL) for alle gjelds-konti, garantiar og unytta kredittar. Forventa tap er eit forventningsrett estimat basert på fleire framtidige scenario.

I modellen blir låna delt i tre trinn. Når eit lån blir innrekna første gongen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom kontoen har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det flytta til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokerte til trinn 3, der definisjonen av misleghald samsvarer med definisjonen nytta i intern risikostyring, gitt i note 7. Ein konto skal alltid allokertast til det høgaste trinnet den kvalifiserer for.

For engasjement i trinn 1 blir det berekna forventa tap for misleghald som oppstår innan 12 månader fram i tid, medan det for engasjement i trinn 2 og 3 blir berekna tap over heile engasjementet si restløpetid.

ECL blir berekna basert på parametrar som gir eit estimat for eksponering ved misleghald (EAD) og tap gitt misleghald (LGD), i tillegg til sannsyn for misleghald (PD), for kvar periode.

Individuell nedskrivning

Som hovudregel gjer ikkje selskapet individuelle nedskrivningar på lån til personmarknad. Individuell nedskrivning kan likevel bli vurdert for engasjement med observerbare data om hendingar som kan indikere at ein finansiell eigedel er kredittforringa. Slike hendingar er mellom anna negativ migrering, overtrekk/restanse på kreditt eller andre misleghaldshendingar. Det same gjeld også der vi gjennom ordinær oppfølging av kunden har kjennskap om negativ utvikling, som gjer det usikkert om kunden kan betale tilbake engasjementet.

Individuelle nedskrivningar vert berekna ved sannsynsvekting av ulike scenario for utfall i saka. Der det er gjort ei individuell nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3.

Sannsyn for misleghald (PD)

Selskapet har, basert på interne misleghaldsdata, utvikla modellar for å estimere sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av den påfølgjande 12-månadsperioden (12-månads PD). Sannsynet for at eit engasjement går i misleghald i løpet av restløpetida til engasjementet (livstids-PD) vert avleia av 12-månads PD, der ein går ut frå at PD på sikt migrerer mot gjennomsnittleg PD i porteføljen.

Selskapet har søknadsscore- og åtferdsscore-modellar på kundenivå. Søknadsscoremodellane blir nytta for å rekne ut PD når ein kunde søker om eit lån eller ein kreditt. Åtferdsscoremodellane blir brukt til å berekne PD for alle løpande engasjement ved utgangen av kvar månad.

Tap gitt misleghald (LGD)

LGD representerer det selskapet forventar å tape gitt at eit engasjement går i misleghald og byggjer på komponentane:

- Sannsynet for at eit misleghalde engasjement blir friskmeldt
- Framskrivne sikkerheitsdekning for engasjementet
- Forventa gjenvinning av usikra del av engasjementet
- Eksterne kostnader ved realisasjon

I tillegg vert det sett eit nedre golv for tap, dersom kontoen ikkje blir friskmeldt. Dette golvet var pr. 31.12.21 sett til 1 %.

I berekning av sikkerheitsdekning nyttar vi forventa realisasjonsverdi av underliggende pant. For bustad-eigedomar og næringsseigedomar er realisasjonsverdien sett til 80 % av verdiestimatet. Realisasjonsverdiane blir framskrivne basert på tre framtidsscenario for prisutvikling.

Eksponering på misleghaldstidspunktet (EAD)

EAD representerer forventa eksponering mot kunden på eit framtidig tidspunkt. For lån der det finst ein kontraktsfesta nedbetalingsplan, blir dette nytta som utgangspunkt for fastsetting av EAD. Det blir gjennomført ei justering, for å ta omsyn til sannsynet for at kunden betaler tilbake lånet raskare enn det som er gitt av nedbetalingsplanen. Dette inkluderer sannsynet for at kunden innfrir lånet før avtalt innfriingstidspunkt. For kredittar går ein ut frå at heile ramma er trekt opp på misleghaldstidspunktet.

Forventa levetid

For lån og kredittar i trinn 2, skal ECL bereknast for resterande forventa levetid. For lån og kredittar med ei kontraktsfesta levetid, er dette attståande løpetid på rapporteringstidspunktet. For unytta kredittar, er det lagt til grunn ei forventa levetid basert på gjennomsnittleg observert levetid for avslutta kredittar.

Vesentleg auke i kredittrisiko

Migrering frå trinn 1 til trinn 2 er styrt av definisjonen av vesentleg auke i kredittrisikoen. Det er opp til selskapet sjølv å setje grensa for vesentleg auke i kredittrisiko. Regelsettet som vert nytta består av tre

element – eit kvantitativt element, eit kvalitativt element og eit back stop. Det kvantitative elementet er hovuddrivaren for migrering frå trinn 1 til trinn 2.

Kvantitativt element: Eit engasjement er vurdert å ha hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen, dersom PD på rapporteringsdatoen er minst dobbelt så stor som forventa PD berekna på innrekningstidspunktet, og endring i PD er minst 0,75 prosentpoeng.

Kvalitativt element: Dersom kunden har betalingslette på minst eitt lån, eller kunden er på selskapet si overvåkingsliste for kundar med auka kredittrisiko, skal alle kontoane til kunden overførast til trinn 2, dersom dei ikkje kvalifiserer til trinn 3.

Back stop: Dersom kontoen er i betalingsmisleghald med meir enn 30 dagar skal kontoen flyttast til trinn 2 uavhengig av om den oppfyller krava i den kvantitative og den kvalitative testen. Ved betalingsmisleghald over 90 dagar skal kontoen flyttast til trinn 3.

Migrering til lågare trinn

Ein konto i trinn 2 kan migrere tilbake til trinn 1, dersom den ikkje lenger oppfyller nokon av dei tre kriteria beskrive ovanfor. Engasjement som har gått i misleghald vil migrere frå trinn 3 til trinn 1 eller 2, når dei ikkje lengre er misleghaldsmerka og lånet har gått gjennom ein karanteneperiode på tre månader, utan nye misleghaldshendingar.

Frårekning av lån

Eit lån blir vist som frårekna, når lånet er innfridd og lånekontoen avslutta. Dette gjeld både når lånet er betalt tilbake av kunden, eller refinansiert i eigen eller anna bank.

Makrosenario

Som tidlegare nemnt tek selskapet omsyn til informasjon om framtida, for å kome fram til eit estimat på ECL. Det blir gjort ved å legge til grunn tre makroøkonomiske scenario i berekninga. Eit forventa scenario med vekt på 50 %, eit pessimistisk makrosenario og eit optimistisk makrosenario som kvar har vekt på 25 %. ECL vert vekta utifrå utfallet av dei tre scenarioa.

Samanhengen mellom makroøkonomiske parametar og PD har tidlegare blitt gitt av ein modell utvikla av Norsk Regnesentral, der framtidig rentenivå og arbeidsløyse vart nytta til å estimere framtidig misleghaldsnivå for privatkundar. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i, som følgje av koronapandemien, er ikkje modellen godt nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivå fem år fram i tid, med bakgrunn i effektar frå tidlegare kriser, framskrivingar frå Pengepolitisk

Rapport og dei langsiktige forventningane, frå tida før koronakrisa.

Alle engasjementa i selskapet er sikra med pant i bustad, der sikkerheitsverdiene i scenarioa vert framskrivne basert på prognose for bustadprisutvikling frå Pengepolitisk Rapport.

Meir informasjon om makrosenarioa er gitt i note 15.

Uvisse

Måling av forventa tap er komplekst, og leiinga må utøve profesjonelt skjønn, ved fastsetting av fleire av føresetnadene som er nytta som input.

For engasjement med modellbasert tap er usikkerheita i hovudsak knytt til fastsetjing av PD, LGD og EAD. For engasjement i trinn 3, der forventa tap er målt individuelt, er det nytta skjønn ved fastsetting av føresetnader for framtidige kontantstraumar og verdsetjing av sikkerheiter.

Andre område med estimatusikkerheit er blant anna fastsetjinga av fleire framtidige økonomiske scenario, under dette vektinga av desse, vurdering av vesentleg auke i kredittrisiko, og avgjerd for om kriteriet for misleghald er oppfylt.

Styring og kontroll

Gjennom selskapet sine rutinar og instruksar er det etablert ein tydeleg arbeidsprosess knytt til fastsetjing av tap. Denne prosessen gir ei tydeleg ansvarsdeling mellom ulike avdelingar i selskapet, for høvesvis utvikling og vedlikehald av modeller, utarbeiding av makrosenario, vurdering av scenarioa og gjennomføring av tapsvurderingar.

Endringar i modell for nedskriving i løpet av 2021 med tilhøyrande resultateffektar

Selskapet tok i bruk ny definisjon for misleghald i 1. kvartal 2021 og dette verka inn på kva lån som vert allokert til trinn 3 i tapsmodellen. Berekna tap vart samla sett redusert som følgje av ny misleghaldsdefinisjon, med ein estimert resultateffekt på 172.000 kroner. Sjå note 7 for meir informasjon om ny misleghaldsdefinisjon.



Note 12 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	20 115 257	1 513 123	50 075	21 678 455
Overføringer til trinn 1	495 221	- 485 170	- 10 051	0
Overføringer til trinn 2	- 529 904	543 938	- 14 035	0
Overføringer til trinn 3	- 25 878	- 60 142	86 021	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	7 227 143	515 664	20 468	7 763 274
Finansielle egedelar som er frårekna	- 4 839 109	- 435 261	- 13 260	- 5 287 630
Andre endringar	- 831 421	- 40 056	- 4 001	- 875 478
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	21 611 310	1 552 094	115 217	23 278 621
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	2 635	3 989	3 530	10 154
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	21 608 674	1 548 106	111 687	23 268 467
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	31 351	0	0	31 351
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	4	0	0	4
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	31 347	0	0	31 347
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.12.21	21 642 661	1 552 094	115 217	23 309 972
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	2 640	3 989	3 530	10 158
Samla netto utlån pr. 31.12.21	21 640 021	1 548 106	111 687	23 299 814
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	1 814 755	30 536	3	1 845 294
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	45	17	0	62
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.21	1 814 710	30 519	3	1 845 232
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
2020				
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	16 395 717	2 808 777	53 953	19 258 446
Overføringer til trinn 1	1 392 673	- 1 384 686	- 7 987	0
Overføringer til trinn 2	- 367 699	372 001	- 4 302	0
Overføringer til trinn 3	- 6 817	- 8 528	15 345	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	7 355 853	520 823	14 485	7 891 161
Finansielle egedelar som er frårekna	- 3 869 277	- 752 471	- 21 052	- 4 642 800
Andre endringar	- 785 194	- 42 792	- 367	- 828 352
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	20 115 257	1 513 123	50 075	21 678 455
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	2 772	3 793	2 538	9 104
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	20 112 485	1 509 329	47 537	21 669 351
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	137 613	13 214	0	150 827
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	12	29	0	41
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	137 601	13 185	0	150 786
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.12.20	20 252 870	1 526 337	50 075	21 829 282
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	2 784	3 822	2 538	9 144
Samla netto utlån pr. 31.12.20	20 250 086	1 522 514	47 537	21 820 137
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	1 708 376	25 357	0	1 733 733
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	63	12	0	75
Netto eksponering på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	1 708 313	25 345	0	1 733 658



Note 13 Nedskrivning fordelt på trinn i IFRS9

Når eit lån blir innrekna første gangen vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kreditt risikoen sidan det vart innrekna første gangen blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskrivning vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3 i tabellen under. Sjå note 11 for meir informasjon om selskapet sin modell for nedskrivning etter IFRS9.

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	2 772	3 793	2 538	9 104
Overføringar til trinn 1	105	- 977	- 257	- 1 128
Overføringar til trinn 2	- 169	874	- 119	586
Overføringar til trinn 3	- 16	- 230	2973	2 727
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	1 238	1 722	347	3 307
Finansielle egedelar som er frårekna	- 822	- 1 242	- 882	- 2 946
Endring i modell- og makroparametere	72	741	159	973
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 545	- 692	- 1 229	- 2 467
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.21	2 635	3 989	3 530	10 154
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.21	4	0	0	4
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.21	2 640	3 989	3 530	10 158

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	63	12	0	75
Overføringar til trinn 1	2	- 4	0	- 2
Overføringar til trinn 2	- 1	5	0	4
Overføringar til trinn 3	0	0	0	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4	8	0	12
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1	- 1	0	- 2
Endring i modell- og makroparametere	1	4	0	5
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 23	- 8	0	- 30
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.21	45	17	0	62

2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	1 571	4 760	2 322	8 652
Overføringar til trinn 1	315	- 1 845	- 156	- 1 686
Overføringar til trinn 2	- 96	752	- 139	517
Overføringar til trinn 3	- 4	- 101	703	597
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	1 335	1 516	489	3 340
Finansielle egedelar som er frårekna	- 469	- 1 429	- 1 782	- 3 681
Endring i modell- og makroparametere	606	855	- 28	1 432
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	0	0
Andre endringar	- 485	- 713	1 130	- 68
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	2 772	3 793	2 538	9 104
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	12	29	0	41
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	2 784	3 822	2 538	9 144

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	41	13	0	55
Endringar i perioden	21	- 1	0	20
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	63	12	0	75

Note 14 Resultatførte tap på utlån og unyttta trekkrettar

	2021	2020
Auke/reduksjon i individuell nedskrivning	- 1 213	1 214
Auke/reduksjon i forventa tap (modellbasert)	2 215	- 77
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskrivning	0	0
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare nedskrivning	0	0
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	0	0
Resultat av nedskrivning for perioden	1 001	1 136

Note 15 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS9

Nedskrivningar skal ifølgje IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i misleghald og tap. Frå 2018 har det vore brukt ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom forventa utvikling i makroøkonomiske parametrar og framtidig misleghaldsnivå. På grunn av den spesielle makroøkonomiske situasjonen vi er inne i vil ikkje modellen vere godt nok eigna til å predikere det framtidige misleghaldsnivået. Det er difor gjort skjønsmessige vurderingar av forventa utvikling i misleghaldsnivå 5 år fram i tid, der det mellom anna er teke utgangspunkt i korleis misleghaldet endra seg i perioden under og etter tidlegare økonomiske kriser.

Forventa tap blir berekna basert på tre makroøkonomiske scenario. Scenario 1 tek utgangspunkt i forventa utvikling frå Norges Banks Pengepolitisk rapport. I tillegg blir det nytta eit optimistisk makroszenario (scenario 2) der den norske økonomien går betre enn venta, og eit pessimistisk makroszenario (scenario 3) der den norske økonomien går dårlegare enn venta.

Tabellen under viser dei framtidige scenarioa for beregning av forventa tap pr. 31.12.21.

	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.21					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. vekst årleg	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario	1,60	1,70	1,70	1,80	1,90	2,0 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario	1,36	1,45	1,45	1,53	1,62	3,5 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario	2,00	2,13	2,13	2,25	2,38	- 1,0 %	25 %

Sensitivetsanalyse for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS9

Tabellen under viser kor sensitivt kredittføretaket sitt resultat vil vere for endringar i dei skjønsmessige vurderte parametrane vist over. Dersom ein til dømes hadde lagt nivået for PD i alle scenarioa 10 % høgare over alle 5 åra, ville forventa tap auka med 561 000 kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 20 %	1 157
	- 10 %	572
	+ 10 %	- 561
	+ 20 %	- 1 111
Årleg endring i bustadprisar	- 2 pp.	- 1 290
	- 1 pp.	- 612
	+ 1 pp.	546
	+ 2 pp.	1 027

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved 100 % vekting av dei enkelte scenarioa.

	Endring resultat før skatt
Scenario 1: Venta scenario	373
Scenario 2: Optimistisk makroszenario	1 653
Scenario 3: Pessimistisk makroszenario	- 2 398



Note 16 Utlån til og krav på kredittinstitusjonar

	2021	2020
Sum utlån og krav på kredittinst. utan avtalt løpetid til amortisert kost *)	142 148	121 586
Sum utlån og krav på kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost	0	0
Sum utlån og krav på kredittinstitusjonar til amortisert kost	142 148	121 586

*) Gjeld driftskonto/mellomregningskonto mellom Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS og Sparebanken Sogn og Fjordane.

Note 17 Sensitivitetsanalyse

Ved endringar av marknadsrisiko som inntreffer i løpet av 1. året vil innverknad for resultat og eigenkapital bli som vist nedanfor basert på balansen pr. 31.12.21.

Innverknad på resultat/eigenkapital

	RENTE	
	- 1,50 %	1,50 %
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar	- 1 472	1 472
Obligasjonar og andre verdipapir med fast avkastning	- 1 898	1 898
Utlån til kundar	- 240 171	240 226
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	183 857	- 183 857
Finansielle derivat	21 178	- 21 178
Gjeld til kredittinstitusjonar	12 138	- 12 138
Sum	- 26 368	26 423

Noten viser den rekneskapsmessige effekten over ein periode på 12 månader av ei umiddelbar parallell renteendring på + 1,5 prosentpoeng og - 1,5 prosentpoeng. Det er teke omsyn til endring i løpande renteinntekter og kostnader, og eingongeffekten ein slik umiddelbar renteendring har på dei postar som blir ført til verkeleg verdi og på dei effektar renteendringa har på resultat for gjenverande rentedurasjonsperiode før renteendringa får inntekts-/og kostnadsmessig effekt. Selskapet nyttar sikringsbokføring i sine rekneskap.



Note 18 Likviditetsrisiko

Udiskonterte kontantstraumar finansielle plikter

Beløp i 1000 kr	0-1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	>5 ÅR	Utan rest- løpe- tid	TOTALT
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 246	2 492	11 215	1 153 006	0	0	1 167 959
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	18 824	42 174	2 714 722	12 762 078	6 239 441	0	21 777 240
Anna gjeld	0	23 936	23 936	0	0	0	47 871
Unyttå kredittrammer utlån	1 845 294	0	0	0	0	0	1 845 294
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar)	0	6 384	19 276	102 847	165 423	0	293 930
Sum 2021	1 865 364	74 985	2 769 148	14 017 931	6 404 864	0	25 132 294

*) Finansielle derivat brutto oppgjer (innbetalingar)	0	0	45 275	181 194	302 805		529 274
Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gjev netto innbetaling)	0	6 384	- 25 999	- 78 347	- 137 382		- 235 345

Beløp i 1000 kr	0-1 MND	1-3 MND	3-12 MND	1-5 ÅR	>5 ÅR	Utan rest- løpe- tid	TOTALT
Gjeld til kredittinstitusjonar	963	1 926	8 669	1 255 270	0	0	1 266 828
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	12 793	23 713	2 646 751	11 002 503	6 277 023	0	19 962 784
Anna gjeld	0	21 070	21 070	0	0	0	42 139
Unyttå kredittrammer utlån	1 733 733	0	0	0	0	0	1 733 733
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar)	0	4 120	12 650	67 278	125 074	0	209 122
Sum 2020	1 747 490	50 829	2 689 140	12 325 051	6 402 097	0	23 214 606

Forfallsversikten er inkludert renter. For å rekne ut rentekostnadene for innlån med flytande rente vert det nytta gjeldande renter på rapporteringstidspunktet.



Note 19 Netto inntekter frå finansielle instrument

	2021	2020
Netto renteinntekter		
Renter og liknande inntekter av utlån og fordringar på kreditinstitusjonar vurdert til amortisert kost	1 347	2 062
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar vurdert til amortisert kost	441 324	474 948
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar vurdert til verkeleg verdi	2 852	4 586
Renter og liknande inntekter av sertifikat og andre renteberande papir til verkeleg verdi	1 315	1 983
Sum renteinntekter	446 838	483 579
Renter og liknande kostnader på gjeld til kreditinstitusjonar vurdert til amortiser kost	16 978	22 577
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir vurdert til amortisert kost	161 845	227 846
Renter og liknande kostnader på utsteda verdipapir vurdert til verkeleg verdi	18 631	28 603
Sikringsfondsavgift/ krisehenderingsavgift	2 655	3 098
Andre rentekostnader og liknande kostnader av gjeld vurdert til amortisert kost	365	701
Sum rentekostnader	200 475	282 825
Sum netto renteinntekter	246 363	200 754
Netto vinst/tap på finansielle instrument		
Utlån - verdiregulering fastrente	- 1 389	1 912
Sertifikat og obligasjonar - plasseringar	- 1 054	- 4 232
Obligasjonsgjeld	114 209	- 154 283
Derivat	- 112 360	152 624
Netto vinst/tap på finansielle instrument til verkeleg verdi	- 594	- 3 978

Note 20 Driftskostnader

	2021	2020
Lønn og andre personalkostnader	43	40
IT-kostnader	816	816
Andre tenester	1 390	813
Andre kostnader	137	144
Sum administrasjonskostnader	2 343	1 773
Kjøp av tenester frå konsernet	6 789	6 112
Revisjonshonorar	246	225
Honorar utlegging obligasjonar og rating	2 544	2 492
Andre driftskostnader	54	203
Andre kostnader	9 633	9 032
Sum andre kostnader	11 976	10 804
Sum driftskostnader	12 018	10 844



Note 21 Godtgjersle til leiande tilsette og styret. Transaksjonar med nærståande partar

Godtgjersle til leiande tilsette og styret

Selskapet leiger dagleg leiar av Sparebanken Sogn og Fjordane. Det er ikkje utbetalt godtgjersle frå selskapet til dagleg leiar. Styret har eitt eksternt styremedlem. Det er betalt ut styregodtgjersle til det eksterne styremedlemet.

Styret	Godtgjersle	Lån pr. 31.12.21
Frode Vasseth	0	505
Linda Vøllestad Westbye	0	5 224
Ingeborg Aase Fransson	0	0
Peter Olav Midthun	38	0

Transaksjonar med konsernselskap

	2021	2020
Renter motteke frå Sparebanken Sogn og Fjordane	1 347	2 062
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane	17 343	23 278
Renter betalt til Sparebanken Sogn og Fjordane på OMF	23 807	28 960
Kjøpte tenester av Sparebanken Sogn og Fjordane	6 789	6 112
Innskot i Sparebanken Sogn og Fjordane	142 148	121 586
Gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	1 149 260	1 250 663
OMF-gjeld til Sparebanken Sogn og Fjordane	2 501 824	2 283 099

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har ingen tilsette. Det er inngått avtale med Sparebanken Sogn og Fjordane om levering av tenester knytt til låneadministrasjon og drift av selskapet. Alle utlån som selskapet har, er overført frå Sparebanken Sogn og Fjordane og det er inngått avtale med banken om forvaltning av denne utlånsporteføljen. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS påtek seg all risiko knytt til låna som er kjøpte frå morbanken. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fått tilgang til sterke kredittfasilitetar hos Sparebanken Sogn og Fjordane. Desse skal sikre at selskapet kan betale renter og avdrag til OMF-eigarane, at selskapet er i stand til å dekkje lånekundane sine opptrekk på etablerte fleksilån, at selskapet har mellomfinansiering ved overføring av lån, og finansiering av nødvendig overdekning i sikkerheitsmassen.

Nærare om kredittavtalane:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har fire kredittavtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane (SSF):

- Ein 3-årig kreditt som går til utløp i januar 2023. Kreditten skal brukast til kjøp av bustadlån frå SSF. Ramma på kreditten er 750 mill. kr, men gjeld kun ved bolkovertføring av lån.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.12.21 er på 267 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.12.21 er ramma på avtalen 1.845 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.12.21 er på 1.632 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.

I tillegg til desse 4 kredittavtalane er det inngått ein ISDA avtale mellom Bustadkreditt og Sparebanken Sogn og Fjordane. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som Sparebanken har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ekstern part og internswappar vidare til Bustadkreditt. Det same gjeld for rentesikring av fastrenteutlån.

Alle avtalar og transaksjonar er inngått etter prinsippet om armlengdes avstand.



Note 22 Godtgjersle revisor

	2021	2020
Lovpålagt revisjon inkl. mva	99	98
Godtgjersle gransking inkl. mva	147	127
Andre tenester utanfor revisjon inkl. mva	0	0
Sum	246	225

Note 23 Skattekostnad

	2021	2020
Betalbar skatt denne perioden	47 872	42 139
For mykje avsett skatt i fjor	0	0
Sum betalbar skatt	47 872	42 139
Endring utsett skatt/skattefordel		
Utsett skatt som skuldast opparbeiding/reversering av midlertidige forskjellar	3 821	- 987
Sum endring utsett skatt/skattefordel	3 821	- 987
Sum skattekostnad	51 692	41 152
Avstemming av forventa skattekostnad til faktisk skattekostnad		
Ordinært resultat før skatt	234 966	187 055
Forventa inntektsskatt med nominell skattesats på 22 %	51 692	41 152
Redusert skatt knytt til vinst/tapskonto	0	0
For mykje avsett skatt i fjor	0	0
Andre skilnader	0	0
Skattekostnad	51 692	41 152
Betalbar skatt	47 872	42 139
Betalbar skatt i balansen	47 872	42 139

SPESIFIKASJON AV SKATTEEFFEKTEN AV MIDLERTIDIGE FORSKJELLAR

Skattereduserande midlertidige forskjellar		
Finansielle instrument	0	10 093
Vinst og tapskonto	72	90
Sum skattereduserande midlertidige forskjellar	72	10 183
Skatteaukande midlertidige forskjellar		
Finansielle instrument	7 256	0
Vinst og tapskonto	0	0
Sum skatteaukande midlertidige forskjellar	7 256	0
Netto grunnlag utsett skatt (-) /skattefordel	- 7 184	10 183
Netto utsett skattefordel/ gjeld (-) i balansen	- 1 581	2 240

Skattesatsen for betalbar skatt og utsatt skatt/utsatt skattefordel er 22 %, både i 2021 og 2020. Utsett skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynleg at den vil kunne nyttast mot skattepliktig framtidig inntekt.



Note 24 Klassifisering av finansielle instrument

	2021		2020	
	BALANSE- FØRT VERDI	VERKELEG VERDI	BALANSE- FØRT VERDI	VERKELEG VERDI
Netto utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar				
Utlån til og fordringar på kredittinst. til amortisert kost. lån og fordringar	142 148	142 148	121 586	121 586
Sum utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	142 148	142 148	121 586	121 586
Obligasjonar og sertifikat				
Sertifikat og obligasjonar bestemt bokført til verkeleg verdi	233 145	233 145	295 187	295 187
Sum obligasjonar og andre verdipapir	233 145	233 145	295 187	295 187
Netto utlån til kundar				
Utlån til kundar til amortisert kost, lån og fordringar, brutto	23 278 621	23 278 621	21 678 455	21 678 455
Utlån til kundar til verkeleg verdi, lån og fordringar, brutto	31 351	31 351	150 827	150 827
Sum utlån før individuelle nedskrivningar og gruppenedskrivningar	23 309 972	23 309 972	21 829 282	21 829 282
- Nedskrivningar på individuelle utlån	0	0	- 1 213	- 1 213
- Modellnedskrivningar	- 10 158	- 10 158	- 7 931	- 7 931
Sum netto utlån til kundar	23 299 814	23 299 814	21 820 137	21 820 137
Andre eigedelar				
Finansielle derivat, verkeleg verdi	41 709	41 709	143 674	143 674
Andre eigedelar, amortisert kost	0	0	2 240	2 240
Sum andre eigedelar	41 709	41 709	145 914	145 914
Sum finansielle eigedelar	23 716 815	23 716 815	22 382 824	22 382 824
Finansielle eigedelar summert etter klassifisering				
Finansielle eigedelar bestemt bokført til verkeleg verdi	306 200	306 200	589 647	589 647
Finansielle eigedelar til amortisert kost, lån og fordringar	23 410 615	23 410 615	21 793 177	21 793 177
Sum finansielle eigedelar	23 716 815	23 716 815	22 382 824	22 382 824
Gjeld til kredittinstitusjonar				
Lån og innskot fra kredittinstitusjonar til amortisert kost	1 149 260	1 149 260	1 250 663	1 250 663
Sum gjeld til kredittinstitusjonar	1 149 260	1 149 260	1 250 663	1 250 663
Verdipapirgjeld				
Utfærdta sertifikat og obligasjonar til amortisert kost	18 516 863	18 605 970	16 917 693	17 040 078
Utfærdta sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	2 012 472	2 012 472	2 125 325	2 125 325
Sum verdipapirgjeld	20 529 335	20 618 442	19 043 018	19 165 404
Anna finansiell gjeld				
Finansielle derivat, verkeleg verdi	30 151	30 151	20 607	20 607
Anna gjeld, amortisert kost	63 538	63 538	162 277	162 277
Sum anna finansiell gjeld	93 689	93 689	182 884	182 884
Sum finansielle gjeld	21 772 284	21 861 391	20 476 566	20 598 951
Finansiell gjeld summert etter klassifisering				
Finansiell gjeld bestemt bokført til verkeleg verdi	2 042 623	2 042 623	2 145 933	2 145 933
Finansiell gjeld til amortisert kost, lån og fordringar	19 729 660	19 818 767	18 330 633	18 453 018
Sum finansiell gjeld	21 772 284	21 861 391	20 476 566	20 598 951



Note 25 Verdsetting av finansielle egedelar

Spesifikasjon av finansielle egedelar til verkeleg verdi

	Kvoterte prisar og observerbare føresetnader		Bokført verdi	
	2021	2020	2021	2020
Finans, bank og forsikring	120 309	180 598	120 309	180 598
Stat og statsgarantert	112 835	114 590	112 835	114 590
Sum	233 145	295 187	233 145	295 187

Verdsettingsmetode

Norske obligasjonar og sertifikat blir målt til verkeleg verdi basert på verdsettingsteknikkar. I verdsettingsteknikkane nyttar vi kurser frå eksterne leverandør.

Note 26 Sertifikat og obligasjonar

Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi med verdiendring over resultat	2021			2020		
	Sertifikat	Obligasjonar	Sum	Sertifikat	Obligasjonar	Sum
Sertifikat og obligasjonar, bokført verdi	0	233 145	233 145	0	295 187	295 187
Av dette børsnotert	0	233 145	233 145	0	295 187	295 187
Pålydande verdi	0	230 000	230 000	0	290 000	290 000
Sektorfordeling						
Finans, bank og forsikring	0	120 309	120 309	0	180 598	180 598
Stat og statsgarantert	0	112 835	112 835	0	114 590	114 590
Sum	0	233 145	233 145	0	295 187	295 187
Modifisert durasjon (år)	0	0,13	0,13	0	0,07	0,07
Gjennomsnittleg vekta effektiv rente pr. 31.12.	0	1,16 %	1,16 %	0	1,52 %	1,52 %
Forfallsstruktur på obligasjons- og sertifikatplasseringar (marknadsverdi)						
2021	0	0	0	0	90 554	90 554
2022	0	130 250	130 250	0	100 408	100 408
2023	0	102 895	102 895	0	104 225	104 225
SUM	0	233 145	233 145	0	295 187	295 187

Alle verdipapir er i norske kroner.

Note 27 Gjeld til kredittinstitusjonar

	2021	2020
Sum gjeld til kredittinst. utan avtalt løpetid til amortisert kost	0	0
Sum gjeld til kredittinst. med avtalt løpetid til amortisert kost	1 149	1 251
Sum gjeld til kredittinstitusjonar til amortisert kost	1 149	1 251

Selskapet har fleire avtaler med Sparebanken Sogn og Fjordane som regulerer ulike forhold rundt drift og trekkrettar. For nærare informasjon om desse avtalane blir det vist til note 21.



Note 28 Gjeld stifta ved utferding av verdipapir

	31.12.21	31.12.20
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	0	0
Obligasjonsgjeld til amortisert kost	18 400 000	16 900 000
Eigne ikkje amortiserte sertifikat/obligasjonar til amortisert kost	0	0
Obligasjonsgjeld til verkeleg verdi	2 000 000	2 000 000
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir (pålydande)	20 400 000	18 900 000

Løpetid

Gjenstående løpetid (pålydande verdi)

2021	0	2 500 000
2022	2 500 000	2 500 000
2023	2 500 000	2 500 000
2024	2 500 000	2 500 000
2025	3 000 000	3 000 000
2026	4 000 000	3 000 000
2027	3 900 000	900 000
2030	500 000	500 000
2033	500 000	500 000
2034	1 000 000	1 000 000
Sum	20 400 000	18 900 000

Nye lån i 2021	4 000 000
Tilbakebetalningar i perioden	2 500 000

2021

ISIN NUMMER	PÅ- LYDANDE	RENTE	MARGIN	UTLØPS- DATO *)	BOKFØRT 31.12.21
NO0010770019	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,67 %	15.06.22	2 501 723
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60 %	15.06.23	2 502 267
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42 %	15.04.24	2 504 917
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	23.04.25	3 006 868
NO0010881048	4 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	18.06.26	4 016 672
NO0011008377	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,75 %	27.05.27	3 081 925
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40 %	12.10.27	902 491
NO0010871643	500 000	2,300 % FAST		19.06.30	507 221
NO0010830524	500 000	2,675 % FAST		31.08.33	522 685
NO0010863772	1 000 000	2,040 % FAST		20.09.34	982 566
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir					20 529 335



Note 28 Gjeld stifta ved utferding av verdipapir, framhald

2020

ISIN NUMMER	PÅ- LYDANDE	RENTE	MARGIN	UTLØPS- DATO *)	BOKFØRT 31.12.20
NO0010743586	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,43 %	16.06.21	2 499 919
NO0010770019	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,67 %	15.06.22	2 501 559
NO0010782543	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,60 %	15.06.23	2 502 324
NO0010819170	2 500 000	3 MND. NIBOR	0,42 %	15.04.24	2 502 579
NO0010843311	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	23.04.25	3 004 839
NO0010881048	3 000 000	3 MND. NIBOR	0,49 %	18.06.26	3 004 632
NO0010895329	900 000	3 MND. NIBOR	0,40 %	12.10.27	901 841
NO0010871643	500 000	2,300 % FAST		19.06.30	535 154
NO0010830524	500 000	2,675 % FAST		31.08.33	553 491
NO0010863772	1 000 000	2,040 % FAST		20.09.34	1 036 680
Sum gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir					19 043 017

Tabellane viser ordinære forfall.

*) Iflg. avtalevilkår kan utløpsdato forlengast med eitt år.

Alle lån er i NOK.

Til inngåtte låneavtalar er det knytt standard lånevilkår.

Note 29 Anna gjeld og avsetningar

	2021	2020
Påløpne kostnader og ikkje opptente inntekter	5	5
Anna gjeld	14 019	120 058
Tapsavsetning unytta kredittar	62	75
Sum anna gjeld og avsetningar	14 086	120 138

Note 30 Forpliktingar utanom balansen

Selskapet har ingen forpliktingar utanom balansen.

Note 31 Tvistemål

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har i 2021 ikkje vore part i tvistesaker.



Note 32 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i selskapet pr. 31.12.21 er sett saman av følgjande aksjeklassar:

	Antal	Pålydande	Bokført (i 1.000 kr)
A-aksjar	17 500 000	100	1 750 000
Sum	17 500 000		1 750 000

Eigarstruktur

Største aksjonærar i selskapet pr. 31.12.21:

	A-aksjar	Eigarandel	Stemmeandel
Sparebanken Sogn og Fjordane	17 500 000	100 %	100 %
Totalt antal aksjar	17 500 000	100 %	100 %

Ingen medlemer av styret eller dagleg leiar eig aksjar eller har opsjonar.

Note 33 Finansielle derivat

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS handlar finansielle derivat for å sikre og styre marknadsrisiko i samband med utlegging av fastrente-obligasjonar og bustadlån med fastrente. Det blir ikkje handla valutarelaterte kontrakter slik at alle finansielle derivat er renterelaterte. Kontraktene blir bokført til verkeleg verdi.

	2021			2020		
	Nominelle verdiar totalt	Positiv marknads- verdi	Negativ marknads- verdi	Nominelle verdiar totalt	Positiv marknads- verdi	Negativ marknads- verdi
Renterelaterte kontrakter						
Swapper	2 000 000	41 709	30 151	2 166 000	143 674	20 607
Sum finansielle derivat	2 000 000	41 709	30 151	2 166 000	143 674	20 607

Note 34 Sikringsbokføring

Bustadkreditt Sogn og Fjordane nyttar seg av sikringsbokføring for verdipapirgjeld som er teke opp med fast rente. Formålet er å motvirke verdisingningar på obligasjonsinnlånet. Sikringsobjektet (obligasjonsinnlånet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiending mot netto resultat frå finansielle instrumentet, og sikringsinstrumentet (derivatet) blir vurdert til verkeleg verdi med verdiending mot netto resultat frå finansielle instrument.

Det er Sparebanken Sogn og Fjordane som er motpart i alle derivatkontraktene, og partane har inngått ISDA avtale seg i mellom, som regulerer all derivathandel. Med bakgrunn i dette, blir det dagleg målt verdiendingar på derivatkontraktene og utveksla sikkerhet mellom partane ved eventuelle svingingar, for å redusere risikoen til begge partane.

Pr. 31.12.21 omfattar sikringsbokføringa fem forhold, og dette er direkte kopla ved at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet har eksakt same vilkår (rente, løpetid, pålydande). Sikringseffektiviteten er rekna med bakgrunn i 1 % skift i rentekurva og resultateffekten dette medfører. Den retrospektive sikringseffektiviteten viser historisk samvariasjon mellom resultatet til sikringsobjektet og resultatet til sikringsinstrumentet, sett i forhold til nominell verdi.

	2021	2020
Sikringsinstrument		
Nominell inngåande verdi	2 000 000	2 000 000
Verdiending (+tap/-vinst)	112 672	- 155 962
Sikringsobjekt		
Nominell inngåande verdi	2 000 000	2 000 000
Verdiending (+tap/-vinst)	-112 864	155 584
Netto verdiending - Ineffektivitet med sikringa (+tap/-vinst)	- 192	- 377
Sikringsgrad	100,00 %	100,00 %
Vekta sikringseffektivitet	103,47 %	106,52 %
Vekta retrospektiv sikringseffektivitet	101,30 %	100,03 %

Sikringsbokføring er nytta på følgjande obligasjonar med fortrinnsrett og med tilhøyrande sikringsinstrument:

	Nominell verdi	Restløpetid
SSFBK15PRO		
<i>Sikringsobjekt</i>	500 000	31.08.2033
<i>Sikringsinstrument</i>	500 000	31.08.2033
SSFBK17PRO (delt i tre bolkar)		
<i>Sikringsobjekt</i>	1 000 000	20.09.2034
<i>Sikringsinstrument</i>	1 000 000	20.09.2034
SSFBK18PRO		
<i>Sikringsobjekt</i>	500 000	19.06.2030
<i>Sikringsinstrument</i>	500 000	19.06.2030



ERKLÆRING FRÅ STYRET OG DAGLEG LEIAR

Vi erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen for 2021 er utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen viser eit rett bilde av selskapet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling og resultat. Styret meiner at årsmeldinga gir ei rett oversikt over utviklinga, resultat og stillinga til selskapet, og ei vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane selskapet står overfor.

Førde, 08.02.2022

Styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Frode Vasseth
Styreleiar

Linda Vøllestad Westbye

Ingeborg Aase Fransson

Peter Midthun

Irene Flølo
Dagleg leiar



Deloitte.

Deloitte AS
Strandavegen 15
NO-6905 Florø
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultat, egenkapitaloppstilling 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

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 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 har vært Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS' revisor sammenhengende i 5 år fra valget på generalforsamlingen den 5. mai 2017 for regnskapsåret 2017.

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.



IT-systemer og -kontroller relevante for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Bustadkreditt Sogn og Fjordane (Bustadkreditt) sine IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktet til tjenesteleverandører.</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene både i Bustadkreditt og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Bustadkreditt har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Bustadkredditts overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet kjernebanksystemet relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til IT- drift, endringshåndtering og informasjonssikkerhet. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi vurderte tredjepartsbekreftelsen (ISAE 3402-rapport) fra Bustadkredditts tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Bustadkredditts finansielle rapportering.</p> <p>Vi vurderte også tredjepartsbekreftelsen (ISRS 4400 Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren av kjernebanksystemet med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet knyttet til beregning av renter og gebyrer og utvalgte systemgenererte rapporter, var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

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



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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 risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av 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.
- 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 rettviseende bilde.

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



Deloitte

side 4
Uavhengig revisors beretning -
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

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.

Florø, 8. februar 2022
Deloitte AS

Rune Norstrand Olsen
statsautorisert revisor



Opplysningar om selskapet

ADRESSE:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
Langebruvegen 12
6800 Førde

TELEFON 57 82 97 00

FØRETAKSNUMMER 946 917 990

LEIING

Irene Flølo Dagleg leiar

STYRE

Frode Vasseth	Styreleiar
Linda Vøllestad Westbye	Styremedlem
Ingeborg Aase Fransson	Styremedlem
Peter Midthun	Styremedlem

KONTAKTPERSON

Irene Flølo, dagleg leiar
Tlf. 97 66 76 15