Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 891 245
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	SKAGERRAK SPAREBANK
Forretningsadresse:	Kirkegata 26 3770 KRAGERØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Olivera Dautaj
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

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, 12.06.2022

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		718 000	2 059 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		263 290 000	297 422 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		19 141 000	21 092 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter			8 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**283 149 000**	**320 581 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		562 000	883 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		74 826 000	83 460 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		43 858 000	58 079 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 794 000	8 862 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		6 791 000	5 533 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**129 831 000**	**156 817 000**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**153 318 000**	**163 764 000**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		21 795 000	16 291 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		185 000	276 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		336 000	459 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**22 316 000**	**17 026 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		1 175 000	1 260 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		55 016 000	48 055 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		**56 191 000**	**49 315 000**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 628 000	3 086 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		**2 628 000**	**3 086 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-2 991 000	-4 582 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-17 107 000	7 373 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 797 000	2 441 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		**-18 301 000**	**5 232 000**
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		1 459 000	718 000
Andre driftsinntekter		5 304 000	834 000
Sum andre driftsinntekter		**6 763 000**	**1 552 000**
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		45 854 000	45 464 000
Pensjoner		4 742 000	4 181 000
Sosiale kostnader		14 342 000	11 135 000
Lønn m.v.		**64 938 000**	**60 780 000**
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		**64 938 000**	**60 780 000**
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		6 921 000	5 924 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		**6 921 000**	**5 924 000**
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		3 174 000	2 774 000
Andre driftskostnader		60 476 000	52 114 000
Sum andre driftskostnader		**63 650 000**	**54 888 000**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		11 773 000	8 548 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.		**11 773 000**	**8 548 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning			-21 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		**0**	**-21 000**
Resultat av ordinær drift		**70 377 000**	**103 642 000**
Resultat av ordinær drift etter skatt		**70 377 000**	**103 642 000**
Skattekostnad på ekstraordinært resultat		17 312 000	22 051 000
Resultat av ekstraordinære poster		**-17 312 000**	**-22 051 000**
Resultat for regnskapsåret		**53 065 000**	**81 591 000**
Overføringer og disponeringer			
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		0	11 188 000
Overført til sparebankens fond		39 749 000	63 998 000
Overført til gavefond og/eller gaver		4 000 000	5 000 000
Overført til utjevningsfond		9 316 000	1 405 000
Sum disponeringer og overføringer		**53 065 000**	**81 591 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13 287 000	11 580 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		51 994 000	166 903 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			450 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**51 994 000**	**167 353 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		**0**	**0**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 065 804 000	1 029 970 000
Byggelån		104 639 000	137 105 000
Nedbetalingslån		8 184 923 000	7 650 092 000
Nedskrivninger på individuelle utlån		28 474 000	29 637 000
Nedskrivninger på grupper utlån		29 947 000	17 339 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**9 296 945 000**	**8 770 191 000**
Overtatte eiendeler			28 226 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner			106 032 000
Utstedt av det offentlige		**0**	**106 032 000**
Utstedt av andre		**0**	**0**
Egne obligasjoner, sertifikater m.m.		1 673 598 000	842 910 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		**1 673 598 000**	**948 942 000**
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		600 850 000	575 579 000
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.			670 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		**600 850 000**	**576 249 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		338 000	4 261 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		**338 000**	**4 261 000**
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i andre konsernselskaper		26 159 000	22 422 000
Sum eierinteresser i konsernselskaper		**26 159 000**	**22 422 000**
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel			3 487 000
Sum immaterielle eiendeler		**0**	**3 487 000**
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		6 782 000	7 549 000
Bygninger og andre faste eiendommer		94 157 000	73 820 000
Sum varige driftsmidler		**100 939 000**	**81 369 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		18 055 000	842 000
Sum andre eiendeler		**18 055 000**	**842 000**
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter			25 492 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			6 466 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**0**	**31 958 000**
SUM EIENDELER		**11 782 165 000**	**10 646 880 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		13 437 000	25 941 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		**13 437 000**	**25 941 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		7 571 424 000	5 508 049 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid			893 157 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		**7 571 424 000**	**6 401 206 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			3 000
Obligasjonsgjeld		2 703 927 000	2 825 255 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**2 703 927 000**	**2 825 258 000**
Annen gjeld			
Finansielle derivater		333 000	
Annen gjeld		42 655 000	49 405 000
Sum annen gjeld		**42 988 000**	**49 405 000**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		14 218 000	22 928 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser		1 930 000	564 000
Utsatt skatt		3 487 000	
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**5 417 000**	**564 000**
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		110 413 000	200 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		**110 413 000**	**200 000 000**
Sum gjeld		**10 461 824 000**	**9 525 302 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		186 468 000	186 351 000
Selskapskapital		**186 468 000**	**186 351 000**
Overkursfond		4 474 000	4 474 000
Annen innskutt egenkapital		90 000 000	
Sum innskutt egenkapital		**280 942 000**	**190 825 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		963 179 000	919 873 000
Gavefond		6 909 000	4 909 000
Utjevningsfond		15 844 000	5 971 000
Annen egenkapital		53 467 000	
Sum opptjent egenkapital		**1 039 399 000**	**930 753 000**
Sum egenkapital		**1 320 341 000**	**1 121 578 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**11 782 165 000**	**10 646 880 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		718 000	2 059 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		262 107 000	296 409 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		19 254 000	21 092 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter			8 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		**282 079 000**	**319 568 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		561 000	883 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		74 827 000	83 453 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		43 859 000	58 079 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		3 795 000	8 862 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		6 792 000	5 533 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		**129 834 000**	**156 810 000**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**152 245 000**	**162 758 000**
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		21 795 000	16 291 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1 592 000	216 000
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		336 000	
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		**23 723 000**	**16 507 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon		1 174 000	1 260 000
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		82 284 000	74 688 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	**83 458 000**	**75 948 000**
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2 628 000	3 086 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		**2 628 000**	**3 086 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-2 991 000	-4 582 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-17 106 000	7 482 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		1 797 000	2 441 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		**-18 300 000**	**5 341 000**
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer		1 455 000	2 357 000
Andre driftsinntekter		7 107 000	1 161 000
Sum andre driftsinntekter		**8 562 000**	**3 518 000**
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		58 868 000	56 843 000
Pensjoner		4 743 000	4 603 000
Sosiale kostnader		14 342 000	11 837 000
Lønn m.v.		**77 953 000**	**73 283 000**
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		**77 953 000**	**73 283 000**
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		7 793 000	8 432 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		**7 793 000**	**8 432 000**
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		3 248 000	3 560 000
Andre driftskostnader		68 969 000	67 140 000
Sum andre driftskostnader		**72 217 000**	**70 700 000**
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		11 773 000	8 548 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.		**11 773 000**	**8 548 000**

Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning			-21 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		**0**	**-21 000**
Resultat av ordinær drift		**77 324 000**	**100 002 000**
Resultat av ordinær drift etter skatt		**77 324 000**	**100 002 000**
Skattekostnad på ekstraordinært resultat		16 644 000	22 229 000
Resultat av ekstraordinære poster		**-16 644 000**	**-22 229 000**
Resultat for regnskapsåret		**60 680 000**	**77 773 000**
Overføringer og disponeringer			
Sum disponeringer og overføringer		**0**	**0**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		13 287 000	77 265 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		51 994 000	101 218 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist			450 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		**51 994 000**	**101 668 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		**0**	**0**
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 065 804 000	1 022 890 000
Byggelån		104 638 000	137 105 000
Nedbetalingslån		8 151 825 000	7 650 455 000
Nedskrivninger på individuelle utlån		28 474 000	29 637 000
Nedskrivninger på grupper utlån		29 947 000	17 339 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		**9 263 846 000**	**8 763 474 000**
Overtatte eiendeler			28 226 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner			106 032 000
Utstedt av det offentlige		**0**	**106 032 000**
Utstedt av andre		**0**	**0**
Egne obligasjoner, sertifikater m.m.		1 673 598 000	842 910 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		**1 673 598 000**	**948 942 000**
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		600 849 000	574 175 000
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v.			670 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		**600 849 000**	**574 845 000**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		3 220 000	2 924 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		**3 220 000**	**2 924 000**
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		**0**	**0**
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		11 907 000	
Utsatt skattefordel		0	3 747 000
Sum immaterielle eiendeler		**11 907 000**	**3 747 000**
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler		7 875 000	7 581 000
Bygninger og andre faste eiendommer		113 915 000	87 891 000
Sum varige driftsmidler		**121 790 000**	**95 472 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		27 097 000	3 628 000
Sum andre eiendeler		**27 097 000**	**3 628 000**
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter			26 782 000
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader			6 466 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		**0**	**33 248 000**
SUM EIENDELER		**11 767 588 000**	**10 633 439 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		13 437 000	25 941 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		**13 437 000**	**25 941 000**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		7 557 475 000	5 497 946 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid			893 157 000
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		**7 557 475 000**	**6 391 103 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak			3 000
Obligasjonsgjeld		2 703 926 000	2 825 256 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**2 703 926 000**	**2 825 259 000**
Annen gjeld			
Finansielle derivater		333 000	
Annen gjeld		41 216 000	51 084 000
Sum annen gjeld		**41 549 000**	**51 084 000**
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		14 759 000	22 927 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser		1 930 000	564 000
Utsatt skatt		3 192 000	
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		688 000	
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		**5 810 000**	**564 000**
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		110 413 000	200 000 000
Sum ansvarlig lånekapital		**110 413 000**	**200 000 000**
Sum gjeld		**10 447 369 000**	**9 516 878 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		186 351 000	186 351 000
Selskapskapital		**186 351 000**	**186 351 000**
Overkursfond		4 474 000	4 474 000
Annen innskutt egenkapital		90 000 000	
Sum innskutt egenkapital		**280 825 000**	**190 825 000**

Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		962 042 000	914 856 000
Gavefond		6 909 000	4 909 000
Utjevningsfond		16 976 000	5 971 000
Annen egenkapital		53 467 000	
Sum opptjent egenkapital		**1 039 394 000**	**925 736 000**
Sum egenkapital		**1 320 219 000**	**1 116 561 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**11 767 588 000**	**10 633 439 000**

SKAGERRAK SPAREBANK

ÅRSRAPPORT 2020

SKAGERRAK SPAREBANK

Innhold

Beskrivelse av virksomheten. ... 4
Korte glimt fra økonomiåret 2020 ... 6
Organisasjon ... 13
RESULTATREGNSKAP ... 17
BALANSE ... 18
GJELD OG EGENKAPITAL ... 19
RESULTATREGNSKAP ... 20
GJELD OG EGENKAPITAL ... 22
NØKKELTALL ... 24
KONTANTSTRØMOPPSTILLING ... 25
EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK ... 26
KONTANTSTRØMOPPSTILLING ... 27
EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN ... 28
NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER ... 29
NOTE 2 – KREDITTRISIKO ... 38
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE ... 44
NOTE 4 – KAPITALDEKNING ... 45
NOTE 5 – RISIKOSTYRING ... 48
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET ... 50
NOTE 7 – FORDELING PÅ UTLÅN ... 52
NOTE 8 –KREDITTFORRINGEDE LÅN ... 53
NOTE 9 – ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN ... 55
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN ... 56
NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO ... 57
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT ... 61
NOTE 13 – SENSITIVITET ... 62
NOTE 14 – LIKVIDITETRISIKO ... 63
NOTE 15 - VALUTARISIKO ... 65
NOTE 16 – KURSRISIKO ... 65
NOTE 17 – RENTERISIKO ... 66
NOTE 18 – NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER ... 68
NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER ... 69
NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER ... 70
NOTE 21 – ANDRE DRIFTKOSTNADER ... 73
NOTE 22 – SKATTER ... 74
NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER ... 76
NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER ... 77
NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER ... 79
NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RES. ... 80

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RES. 83
NOTE 28 – FINANSIELLE DERIVAT 84
NOTE 29 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP 85
NOTE 30 – GOODWILL 87
NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER 89
NOTE 32 – ANDRE EIENDELER 90
NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER 90
NOTE 34 – INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER 91
NOTE 35 – VERDIPAPIRGJELD 92
NOTE 36 – ANNEN GJELD 93
NOTE 37 – FONDSOBLIGASJONSLÅN 93
NOTE 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR 94
NOTE 39 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS 97
NOTE 40 – GARANTIER 97
NOTE 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN 99
NOTE 42 -OVERGANG TIL IFRS 99
UAVHENGIG REVISORS BERETNING 102

SKAGERRAK SPAREBANK

Beskrivelse av virksomheten.
Skagerrak Sparebank er en lokal og selvstendig lokalbank hjemmehørende i Telemark og Vestfold Fylke. Banken har en sammenhengende historie tilbake til etableringen av Bamble Sparebank i 1849. I 1964 fusjonerte Bamble Sparebank med Langesund Sparebank og i 2017 ble Skagerrak Sparebank etablert som et resultat av fusjon Mellom Bamble Sparebank og Kragerø Sparebank.

Skagerrak Sparebank har en sterk posisjon i lokalmarkedene med tyngdepunkt i Bamble, Kragerø og Porsgrunn kommuner. I tillegg har banken etablert kontorer i Skien og Arendal for ytterligere vekst og utvikling. Banken drifter også direktebankkonseptet NORDirekte.no. Konsernet består i tillegg av datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Skien Eiendomsmegling AS, Ruber Eiendom AS, Bjørkeløkka AS, Meglerservice AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. Telemarksmegleren AS og Meglerservice AS er i tillegg et tilknyttet selskap. Konsernets døtre og tilknyttet selskap driver primært eiendomsmegling i Nedre Telemark og Arendal.

NORDirekte.no leverer finansielle tjenester til privatmarkedet over hele landet. NORDirekte.no konkurrerer om prisbevisste kunder med god økonomi og lav kredittrisiko.

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og ved årsskiftet hadde banken ca. 550 lokale eiere. Banken er ikke notert på Oslo Børs og all handel skjer gjennom bankens egen finans- og økonomiavdeling. Likviditeten i Ek beviset har vært god. Alle Ek bevis som har vært tilgjengelig i 2020 har blitt omsatt umiddelbart. Antall bevis omsatt i 2020 var 94.620 bevis fordelt på 69 handler. Bankens egenkapitalbevis har i alle år siden introduksjonen i 2014 gitt gode kontantutbytter. Bankens lokale tilstedeværelse og lokale eiere sikrer at all verdiskapning blir værende i lokalsamfunnet.

Vår visjon er:

Sammen skaper vi morgendagens muligheter.

Våre mål er:

- God lønnsomhet og soliditet
- God arbeidsplass med høy medarbeidertilfredshet
- Høy samfunnsbevissthet og høye ambisjoner på vegne av miljø og klima
- Skape de beste kundeopplevelsene gjennom nærhet, tilgjengelighet og tid til kundene.

Våre økonomiske mål er:

- Ek avkastning over 9 prosent.
- Utbytte til eiere på 60 – 90 prosent av resultat.

Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank ca. 27.000 kunder fordelt på 24.400 privatkunder, 500 foreninger og lag og ca. 2.100 bedriftskunder. Skagerrak Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken er eier eller medeier i fire eiendomsmeglerforetak i Aktiv kjeden. I tillegg kjøpte 70 prosent av Best eiendomsmegling i Skien tidlig i 2021.

SKAGERRAK SPAREBANK

Eierskap og alliansetilknytning.

Skagerrak Sparebank er medeier i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen eierbankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen og gode bidrag til virksomhetsstyring med Eika ViS.

Samfunnsansvar og bærekraft.
Skagerrak Sparebank skal gjennom sin virksomhet bidra til at både banken og kunder gjør valg som bygger opp under et tydelig samfunnsansvar og en bærekraftig utvikling. Bankens produkter, tjenester og veiledning skal bygge opp under aktiviteter som dekker dagens behov uten å ødelegge fremtidige generasjoners muligheter til å tilfredsstille sine behov. Det gjelder både økonomiske, sosiale, institusjonelle og miljømessige sider ved samfunnet vårt. Kjernen i finansnæringens samfunnsansvar er å skape verdier og drive lønnsomt uten at dette skjer på bekostning av menneskene rundt oss, miljøet og i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Bærekraft og samfunnsansvar blir en stadig viktigere strategisk driver i næringslivet. Vi tror at selskaper som har integrert bærekraft i sin forretningsstrategi vil gjøre det bedre over tid enn sine konkurrenter.

Vår rolle som bank setter oss i en posisjon hvor vi har mulighet til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. Vi ønsker å være en bidragsyter og pådriver til verdiskaping i samfunnet gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet. Den rollen innebærer at vi er bevisst hvilken påvirkning produkter og tjenester vi bruker og tilbyr, kan ha på indre og ytre miljø. Videre at vi stiller krav til kunder, medarbeidere, leverandører og samfunnet for øvrig. På kundesiden handler dette om hvilke selskaper vi ønsker å inngå et kundeforhold med. På investerings- og fondsforvaltningssiden handler det om å avstå fra å investere i selskaper som er delaktige i handlinger som ikke er i tråd med våre retningslinjer og vårt verdigrunnlag. For leverandører innebærer det at vi krever at de utfører sitt arbeid i henhold til våre krav og retningslinjer.

Banken har i Q1 2021 vedtatt et eget policydokument for Samfunnsansvar og bærekraft

Mangfold og likestilling.
Skagerrak Sparebank er opptatt av at de ansattes rettigheter er godt ivaretatt. Derfor har vi nulltoleranse for alle former for diskriminering.

Det er et grunnleggende prinsipp i bankens personalpolitikk at kvinner og menn skal ha like muligheter for å kvalifisere seg til alle typer oppgaver, og at karrieremulighetene skal være de samme. Mulighetene skal videre være like uavhengig av alder, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamming, hudfarge, språk, religion, legning, livssyn eller funksjonsevne. Ingen form for verbal, fysisk eller seksuell trakassering skal forekomme.

Eierstrategi og utbyttepolitikk.
Egenkapitalbeviset i Skagerrak Sparebank er et instrument for banken til å hente inn egenkapital. Banken vil gjennomføre jevnlige emisjoner for å sikre kapital til vekst og opprettholde en god soliditet.

Bankens EK beviseiere utgjør en viktig interessentgruppe i banken. EK beviseierne skal sikres god innflytelse på bankens utvikling gjennom representasjon i bankens representantskap.

Egenkapitalbeviset i Skagerrak Sparebank skal være et attraktivt egenkapitalinstrument hvor årlig direkteutbytte skal gi konkurransedyktig avkastning sammenlignet med andre utbyttepapirer. Banken har et mål om at 60 – 90 prosent av overskudd skal utdeles som utbytte årlig. Høye utbytter og lav eierandel vil over tid vanne ut eierskapet til EK beviseierne.

Korte glimt fra økonomiåret 2020

Global økonomi

Koronapandemien og dets konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i over ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhentingen.

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

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

Norsk økonomi

Norsk økonomi ble kraftig påvirket i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien samtidig som oljeprisen falt grunnet lavere global etterspørsel. Til tross for nedstengningen og oljeprisfallet har norsk økonomi samlet sett klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land.

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

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Ulike kompensasjonsordninger og statsgaranterte lån har bidratt til å opprettholde en viss aktivitet og dekke opp for omsetnings- og inntektsfall i bedriftene. Bankene har vært viktige redskaper for å få distribuert de statsgaranterte låneordningene og enkelte av Skagerrak Sparebanks kunder har benyttet låneordningen. Sentralbanken forventer at økonomien i 2021 vil hente seg inn igjen etter hvert som vaksineprogrammene rulles ut og samfunnet igjen åpner.

Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil

SKAGERRAK SPAREBANK

dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022.

Året 2020.
Bankåret 2020 har vært sterkt preget av ekstraordinære markedsforhold som følge av tiltak for å håndtere pågående pandemi. Året startet normalt med stabile markedsforhold og gode utsikter, men allerede i slutten av februar så vi konturene av at en gryende pandemi kunne gi urolige rammevilkår. Nå snart ett år etter første nedstengning kan vi oppsummere at det har gått bedre enn fryktet, men at det fortsatt er en viss usikkerhet knyttet til den langsiktige utviklingen etter pandemien.

Skagerrak Sparebank har hatt stabil og god utvikling på de fleste områdene i 2020. Til tross for markedsuro og pandemi har både utlån- og innskuddsvolum vokst gjennom hele året. Samtidig er bunnlinjen svekket av marginfall, nedskrivninger på verdipapirer og ekstraordinære kostnader knyttet til omstilling og IKT.

Bankens underliggende drift ble sterkt svekket av rentebevegelsene og markedsforholdene i mars, hvor fall i rentemargin og usikker utlånsvekst var de viktigste områdene som ble berørt. I tillegg fikk vi en verdireduksjon på bankens likviditetsportefølje. Markedsforholdene stabiliserte seg imidlertid raskt og statens støttepakker i ulike former bidrog til at det meste av nedturen for verdipapirmarkedene ble kortvarig.

Utsikter for 2021
Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for vaksinering av befolkningen mot COVID 19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

BNP-veksten her hjemme ventes å hente inn det tapte fra 2020, men arbeidsledigheten vil trolig holde seg på et høyere nivå enn før koronapandemien kom til Norge.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånsforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Rammevilkårene i Nedre Telemark og Østre Agder er gode for banken. Stabile eiendomspriser og gode utsikter for arbeidsmarkedet vil sørge for vekst og utvikling flere år fremover. Kragerø kommune har god utvikling rundt næringsparkene og sammen med ny E18 vil dette øke attraktiviteten for nyetableringer fremover. Beslutningen om å legge en ny batterifabrikk til Arendal vil gi ringvirkninger i regionen langt utover de 2000 direkte arbeidsplassene som bedriften trenger. Tilsvarende initiativer i Grenland kan gi den samme utviklingen her. Utviklingen på Herøya er spennende og ny batteristoffabrikk er besluttet etablert. Frier Vest har store planer for nye etableringer og Skien kommune jobber videre med å realisere datalagringssenteret på Glomstul. I tillegg har det offentlige flere prosjekter på gang som vil gi nye arbeidsplasser. Forbrukertilsynet og Dagligvaretilsynet er allerede på plass i Porsgrunn og

Sykehuset Telemark setter snart spaden i jorda for strålesenteret.

De makroøkonomiske virkningene av etableringene er allerede merkbare gjennom økte boligpriser og lav arbeidsledighet.

Driften i 2020.
Driftsresultat i 2020 ble svakere enn forventet grunnet press på rentemarginen i andre og tredje kvartal samt nedskrivninger på verdipapirer og engangskostnader. Marginfallet hadde sin årsak i rask og kraftig rentenedsettelse på bankens utlånsportefølje, mens det gikk mer enn to måneder før innskuddsrentene og øvrige innlånskostnader ble korrigert tilsvarende. Det meste av nedskrivningen på verdipapirer skyldes kursutviklingen på bankens eierskap i Brabank i kombinasjon med overgang til IFRS regnskap hvor siste omsetningskurs dannet grunnlaget for bankens bokføring. Norske aksjer er i tillegg underlagt fritaksmodellen og nedskrivningen reduserte derfor ikke bankens skattepliktige resultat.

Banken hadde ved utgangen av 2020 en sunn og god låneportefølje med lavt mislighold og lave tap. Sum nedskrivninger i 2020 havnet på ca. 12 MNOK, mens de reelle tapene utgjorde kun 1,3 MNOK. Banken valgte å opprettholde nedskrivningene selv om de ut fra modellene kunne vært tilbakeført i fjerde kvartal. Bankens samlede nedskrivninger beløp seg til 63 MNOK hvorav 14,5 MNOK er skjønnsmessig avsetning.

NORDirekte.no
NORDirekte.no er et markedskonsept som leverer boliglån og dagligbanktjenester i et nasjonalt marked. NORDirekte har gjennom mange år levert solid utlånsvekst på boliglån med lav risiko og denne utviklingen fortsatte i 2020. Kundekonseptet distribuerer sine produkter via digitale kanaler og selvbetjening. Regnskapstallene for NORDirekte inngår i bankens regnskapstall.

Eiendomsmegling.
Banken eier eller er medeier i 4 eiendomsmeglerselskaper. I tillegg kjøpte banken 70 prosent av aksjene i Best eiendomsmegling i januar 2021.
Det ble til sammen solgt 897 eiendommer gjennom bankens meglervirksomhet og samlet resultat etter skatt ble 7,7 MNOK. Vi viser for øvrig til note 29 nedenfor. Alle bankens eiendomsmeglervirksomheter leverte gode resultater i 2020.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.
Eika Gruppen AS og Eika boligkreditt AS eies ved utgangen av 2020 av ca. 60 banker. 10 av bankene vil fra 2022 overføre sine aktiviteter til Lokalbankalliansen.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er hhv 2,86 prosent og 4,41 prosent. Bankens andel av resultat i Eika selskapene utbetales som utbytte i påfølgende år. Bankens andel av verdiendring på aksjene bokføres over utvidet resultat. I 2020 utgjorde verdiendringene 14,4 MNOK. Forventet utbytte som utbetales i andre kvartal 2021 er ca. 17 MNOK.

Driftsresultatet.

4. kvartal 2020
Den underliggende bankdriften bedret seg betydelig i fjerde kvartal sammenlignet med andre og tredje kvartal. God kostnadskontroll i kombinasjon med styrket rentenetto, lave tap og gode provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt sørget for et tilnærmet normalisert kvartal for den underliggende driften. Bunnlinjen ble imidlertid sterkt påvirket av regnskapsmessige disposisjoner både på inntektssiden og kostnadssiden. Bankens aksjeportefølje i Brabank ble nedskrevet med 15,8 MNOK mens salg av leiligheter i Kragerø gav en gevinst på 5,3 MNOK. I tillegg ble det satt av 2 MNOK til et varslet overtredelsesgebyr og 1 MNOK til kommende IT prosjekt. Overtredelsesgebyret er varslet av Finanstilsynet gjennom endelig rapport etter tilsynsbesøket høsten 2019, og har iflg. Finanstilsynet sin årsak i at banken ikke har etterlevd AHV forskriften fullt ut.

Banken valgte også å beholde tapsavsetningene fra første kvartal selv om de reelle tapene var lave og tapsutviklingen god. Årsaken til at banken beholder avsetningene er at banken vurderer usikkerheten knyttet til effekter av Covid-19 for næringslivet og bankens kunder fortsatt er aktuell.

Hele året.
Driftsresultatet før tap ble 82,3 MNOK mot 112 MNOK i 2019. Resultatet etter tap ble 74,4 mot 103,6 i 2019. Resultatnedgangen skyldes primært fall i rentenetto som følge av rask nedgang i utlånsrentene og tregere nedgang i innskudd- og markedsrentene, nedskrivninger på verdipapirer og engangskostnader på ca. 10 MNOK. Resultat etter skatt ble 53 MNOK. Totalresultatet inkludert verdiendringer ble 66,4 som gav en EK avkastning på 5,75 prosent. Resultat pr. egenkapitalbevis for morbanken ble 4,62 NOK. Banken har som ambisjon å betale utbytte for 2020 i tråd med gjeldende utbyttepolitikk, men vil avvente etter tredje kvartal for endelig innstilling. Utbyttebetaling vil forutsette fortsatt god drift, normale markedsforhold og at det fra myndighetenes side åpnes for normale utbytter.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble redusert med 10,5 MNOK fra 163,8 MNOK i 2019 til 153,3 MNOK i 2020. Relativ rentenetto målt etter gjennomsnittlig forvaltningskapital falt fra 1,60 prosent i 2019 til 1,35 prosent i 2020. Norge Bank redusert sin styringsrente med 0,75 prosent den 19. mars for å demme opp for de negative virkningene av pandemien. Den 6. mai ble styringsrenten satt til 0 prosent.

Som følge av renteendringene og en sterk forventning blant ulike samfunnsaktører ble bankens utlånsrenter redusert tilsvarende med umiddelbar virkning. Innskuddsrentene ble også redusert, men reduksjonen fikk først virkning etter varslingsfristen på 8 uker. Rentebevegelsene falt sammen med sterk innskuddsvekst og ingen forfall på bankens eksterne seniorlån. Resultatet ble en kraftig økning i likviditet uten at det fantes gode plasseringsalternativer for likviditetsoverskuddet. Deler av overskuddslikviditeten ble derfor plassert midlertidig i Norges Bank til negativ rente. Bankens innskudd vokste med 880 MNOK i andre kvartal.

Netto andre driftsinntekter.
Netto andre driftsinntekter ble redusert fra 70 MNOK i 2019 til 59 MNOK i 2020. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester vokste med 7 MNOK og

utbyttene fra eierinteresser og Eika selskapene vokste med 5,3 MNOK. Nedskrivninger på verdipapirene og spesielt aksjeposten i Brabank reduserte inntektene med 23,5 MNOK. Aksjene i Brabank ble ihht IFRS prinsippene nedskrevet til sist omsatte kurs pr. 31.desember 2020. I 2019 ble aksjene bokført til laveste kurs av gjennomsnittlig kjøpskurs eller bokført verdi pr.aksje (P/B = 1)

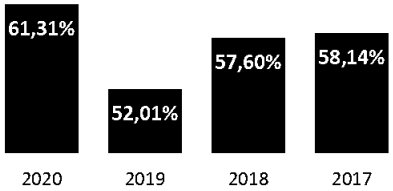
Kostnader.
Bankens driftskostnader økte med 9 MNOK kroner til 130,2 MNOK i 2020. Regnskapet er belastet med engangskostnader knyttet til IKT og personal. I tillegg har banken avsatt 2 MNOK til et varslet overtredelsesgebyr i forbindelse med Finanstilsynets tilsynsbesøk i 2019.

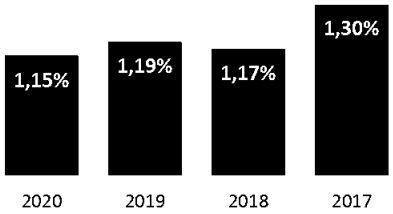
Personalkostnadene økte med 5 MNOK hvorav en opparbeidet skatteregning på AFP pensjoner utgjorde 2,3 MNOK. Ytterligere 2,5 MNOK ble avsatt til omstilling.

Øvrige driftskostnader økte med 8,8 MNOK til 63,7 MNOK, mens avskrivningene ble redusert fra 5,9 MNOK i 2019 til 1,6 MNOK i 2020. Banken solgte 2 leiligheter i Kragerø som gav en regnskapsmessig gevinst på 5,3 MNOK.

Sum kostnader utgjorde ved årsskiftet 1,15 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,19 prosent i 2019. Kostnader målt over inntekter økte fra 52 prosent i 2019 til 61,3 prosent i 2020.

SKAGERRAK SPAREBANK





Tap og nedskrivninger.
Banken har bokført 11,8 MNOK i tap i 2020. Banken har en sunn og god utlånsportefølje med svært lave tap og lavt mislighold. De konstaterte tapene utgjorde kun 1,3 MNOK i 2020 og knytter seg i hovedsak til en gjeldsordningssak innenfor privatmarkedet. De lave tapene er et resultat av bankens moderate kredittrisiko.

Samlede nedskrivninger i 2020 ble 11,8 MNOK. Banken hadde fra før av ca. 2,7 MNOK i avsatt buffer utover de modellberegnede tapene. Samlede nedskrivninger ved årsskiftet er 58 MNOK som utgjorde 0,62 prosent av brutto utlånsportefølje. Det er foreløpig ingen tegn til at kredittkvaliteten har svekket seg som følge av de ekstraordinære markedsforholdene i 2020. Mye av privatmarkedet har hatt god likviditet og bedre økonomi enn ventet, og bankens bedriftskunder innenfor de mest utsatte næringene utgjør en liten del av bankens kreditteksponering.

Misligholdte lån utgjorde 1,13 prosent av netto utlån i 2020 mot 1,07 prosent i 2019.

Balansen.
Ved utgangen av 2020 hadde bankens forvaltningskapital vokst fra 10.647 MNOK i 2019 til 11.782 i 2020. Veksten på 1.136 MNOK utgjorde 10,67 prosent. Bankens forretningskapital inkludert lån overført til Eika boligkreditt var 15.680 MNOK.

Innskudd.
Bankens innskuddsvolum økte fra 6.401 MNOK i 2019 til 7.571 i 2020. Mesteparten av innskuddsveksten skjedde i løpet av andre og tredje kvartal i 2020. Innskuddsveksten kom som følge av økte offentlige innskudd og en økt sparing fra privatmarkedet. Den kraftige innskuddsveksten og manglende forfall på eksterne lån bidro i vesentlig grad til å svekke bankens rentenetto i andre og tredje kvartal. Bankens plassering av overskuddslikviditet hadde i denne perioden negativ avkastning.

Innskuddsveksten på 1.180 MNOK utgjorde en vekst på 18,28 prosent.

Utlån
Netto utlån i egne bøker økte med 625 MNOK til 9.297 MNOK eller 6,1 prosent. I tillegg kommer veksten i lån som er overført til Eika Boligkreditt. Dette utgjorde ved årsskiftet 249 MNOK. Samlet utlånsvekst ble 6,3 prosent. Utlånsvolumet rettet mot privatmarkedet økte med 621 MNOK eller 5,7 prosent, mens utlån til bedriftsmarkedet økte med 166 MNOK tilsvarende 7,4 prosent. Utlånsveksten i 2020 ble redusert noe ift den kraftige kredittveksten som banken hadde i 2019. Banken valgte å ta ned kredittveksten ift tidligere pga de krevende markedsforholdene som pandemien førte med seg.

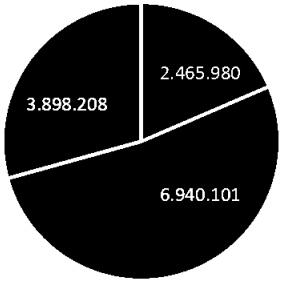
Garantier
Konsernets garantivolum var ved årsskiftet 112MNOK mot 103 MNOK i 2019. Det vises for øvrig til note 40.

Kredittrisiko.
Samlet kredittrisiko i banken skal være moderat. Banken har etablert rammer for samlet eksponering mot bedriftsmarkedet og rammer mot de ulike risikoklassene. I tillegg har banken rammer for eksponering mot enkeltengasjementer og enkeltkunder og hvor mange store engasjementer banken kan ha. Et engasjement defineres som stor hvis det overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet hadde banken 2 engasjementer som ble definert som store.

Bankens kredittrisiko overvåkes gjennom risikoklassifisering, misligholdsoppfølging og årlig gjennomgang av middels og store engasjementer. Alle kredittengasjementene i banken er klassifisert som lav, middels og høy risiko. Innenfor hver av disse gruppene er det undergrupper for å fange opp nyansene. Riskovurderingene gjøres i hovedsak ut fra kundens økonomi og kontantstrøm, kundehistorikk og adferd og kundens egenkapital og sikkerheter.

Ved årsskiftet vurderes den samlede kredittrisikoen som moderat. Fordelingen av utlån mellom bedriftsmarkedet og privatmarkedet utgjorde ved årsskiftet hhv. 25,9 prosent og 74,1 prosent. Hvis vi korrigerer for utlånsvolum overført til Eika boligkreditt var fordelingen hhv 18 prosent til bedriftsmarkedet og 82 prosent til privatmarkedet.

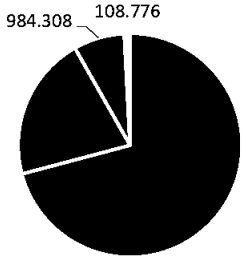
Fordeling lån og kreditter



■ Lån/kreditt til bedrifter
■ Lån/kreditter til privatmarkedet
■ Boliglån i Eika boligkreditt

Fordelingen mellom lav, middels og høy risiko var hhv 71 prosent, 21 prosent og 7 prosent.

Fordeling risikoklasser utlån



■ ■ Lav risiko ■ Middels risiko Høy risiko

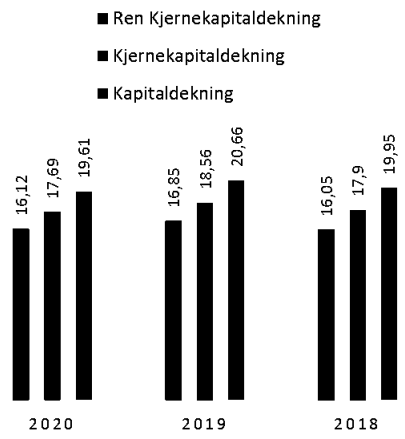
Banken valgte å redusere kredittveksten når pandemien festet sitt grep i mars. Hovedfokuset har vært å yte kreditt til eksisterende kunder fremfor å rekruttere nye. Bankens misligholdsandel har vært lav og stabil gjennom hele året og samlede tap er historisk lavt. Banken har gjennom hele året hatt tett dialog med kundene som har vært mest berørt av de ulike tiltakene som er iverksatt gjennom året. Til tross for pandemi og ekstraordinære tiltak har eiendomsmarkedet i bankens markedsområder hatt god utvikling.

Kontantstrømsanalyse
Kontantstrømsanalysen for morbank viser en netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 38,7 MNOK for 2020, mens bankens driftsresultat er på 74,4 MNOK. Hovedårsaken til lavere kontantstrømeffekt enn resultat er at summen av utlån og effekten av kjøp og salg av obligasjoner oversteg veksten i innskuddsvolum.

Utlånene vokste med 625 MNOK mens innskuddene vokste med 1.180 MNOK. Kontantstrømeffekten av endring i gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer utgjorde minus 199,3 MNOK. Kontantstrømeffekten av bankens investeringsaktiviteter var positiv med 47 MNOK. Kontantstrømsanalysen for konsernet viser en netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på minus 113,6 MNOK for 2020.

Egenkapital og soliditet
Morbankens ansvarlige kapital var på 1.125 MNOK ved utgangen av 2020. Ren kjernekapital utgjorde 925 MNOK. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet var hhv 19,61 prosent og 17,69 prosent. Ren kjernekapital har i 2020 blitt redusert til 16,12 prosent. Morbanken har også beregnet kapitaldekning etter konsolidering med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 15,90 prosent, konsolidert kjernekapitaldekning til 17,47 prosent og konsolidert kapitaldekning til 19,40 prosent. Morbanken har et Pilar 2 krav på 3,5 prosent. Morbanken har ikke fått tildelt konsolidert Pilar 2 krav. I morbankens ansvarlige kapital inngår det to ansvarlige

lån på til sammen 110 MNOK og to fondsobligasjonslån på til sammen 90 MNOK. De ansvarlige lånene på hhv 50 MNOK og 60 MNOK ble tatt opp i 2016 og 2019. Fondsobligasjonslånene på hhv 30 MNOK og 60 MNOK er evigvarende, men det er en" call" etter 5 år. Egenkapitalavkastningen etter skatt for morbanken var 5,75 prosent i 2020 mot 7,7 prosent i 2019. Morbank gjennomførte en vellykket emisjon av nye EK bevis i andre kvartal 2019. Morbankens egenkapital utgjorde ved årsskiftet 1.320 MNOK inkludert 90 MNOK i fondsobligasjonslån. Konsernets egenkapital utgjorde 1. 326 MNOK pr.31.12.20. Egenkapitalavkastningen etter skatt for konsernet var 5,9 prosent i 2020.



Likviditet
Konsernets likviditet har vært god gjennom hele året. Den kraftige innskuddsveksten i andre og tredje kvartal bidro til spesielt høy likviditet frem mot årsskiftet. Noe ekstern finansiering er i tillegg erstattet med nye senior obligasjonslån. Det har vært god tilgang og gode priser på senior obligasjonslån gjennom hele året. De langsiktige låneopptakene utgjorde 2.704 MNOK ved årsskiftet. Låneopptakene er fordelt på lån med ulik størrelse og forfallstidspunkter.

Innskuddsdekningen ved årsskiftet utgjorde 81,4 prosent mot 72,6 prosent i 2019. Styret vurderer konsernets likviditetssituasjon som sterk.

Organisasjon

HMS Sykefravær
Sykefraværet i banken i 2020 var 2,9 prosent. Bankens har et mål om å ha lavere sykefravær enn bransjesnittet.

Konsernet har i 2020 hatt avtale om levering av bedriftshelsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse. Oppfølging av de ansatte vedr. fysisk og psykisk helsevern har vært gjennomført iht. bankens HMS policy.

Konsernet har gjennom hele året også hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor.

Personalet
Ved årsskiftet hadde Skagerrak Sparebank (konsern) 78 personer ansatt, hvorav 1 lærling, fordelt på 75,4 årsverk. Kvinnelige arbeidstakere utgjør 56 prosent av bankens ansatte.

Andel kvinner med lederfunksjon er 27 prosent. Videre består 43 prosent av styrets medlemmer av kvinner.

Foruten lærlingen, har banken ingen ansatte i midlertidige stillinger eller vikariater.

Banken har åtte deltidsansatte hvorav alle er kvinner. Deltidsbrøken er i h.h.t. den ansattes eget ønske. To ansatte, begge menn, benytter seg av bankens seniorordning hvor det jobbes 80 prosent med full lønn.

Tre ansatte kvinner har hatt svangerskapspermisjon i 2020. Deres andel av permisjonstiden er i snitt 68 prosent. Ingen menn har hatt permisjon i 2020.

SKAGERRAK SPAREBANK

Miljø
Styret mener konsernet ikke forurenser det ytre miljøet i nevneverdig grad. Konsernet har en rekke tiltak som bidrar til miljøeffektiv drift. Ved vårt kontor i Kragerø er det investert jordvarme som står for oppvarming om vinteren og kjøling om sommeren av bygget på ca 1600m2. Dette sammen med bruk av LED i belysning bidrar til miljøeffektiv drift av bygningsmassen
Morbanken har 5 el-biler og 2 hybridbiler som daglig brukes i bankens drift. Dette gjør at det meste bilkjøringen i bankens tjeneste har skjedd uten bruk av fossilt drivstoff. I tillegg har nye, digitale kommunikasjonsløsninger i kombinasjon med pandemirestriksjoner redusert reiseaktiviteten i banken betydelig i 2020.

De aller fleste av kundene våre mottar informasjon om kundeforhold og konti via mobilbank, nettbank, SMS og e-post. Mange kundeavtaler kan i dag signeres digitalt og grunnet pandemien har flere møter bitt avholdt digitalt i 2020 til fordel både for kunden og miljøet..

Morbanken har installert videokonferanseutstyr på alle våre 5 kontorer. Dette gjør intern møtevirksomhet effektivt, samtidig som det sparer mye transport langs veiene. Vi har i 2019 gjennomført de aller fleste møtene digitalt. Overgang til digitale møter har representert en betydelig besparelse i reiseaktivitet og effektivitet

Andre forhold

Tilsynsrapport
Finanstilsynet gjennomførte et ordinært banktilsyn i Skagerrak Sparebank høsten 2019. I endelig rapport, som ble mottatt i januar 2021, fikk banken blant annet kritikk for manglende etterlevelse av antihvitvask regelverket. Finanstilsynet har som følge av den manglende etterlevelsen varslet et overtredelsesgebyr på 2 MNOK. Banken har tatt rapporten til etterretning og iverksatt tiltak for å bringe kritiserte forhold i orden. Dette innebar blant annet en omfattende omorganisering av bankens kontrollarbeid og betydelig kapasitetstilførsel til bankens antihvitvaskingsarbeid.

Disponering av årets overskudd.

Til sparebankens fond	41.687
Til utjevningsfond	9.378
Til gavefond	2.000
Sum	53.065

Utvidet resultat

Til fond for urealiserte gevinster 14.417

Styrets vurdering av regnskapet/vurdering av fortsatt drift.
Styret mener at årsrapporten, resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme konsernets virksomhet og stilling ved årsskiftet.

Styret bekrefter at regnskapet er avgitt under forutsetning av videre drift. Det er gjort kraftfulle tiltak i 2020 som styret vurderer vil gi god effekt på bankens utvikling og resultater fremover.

SKAGERRAK SPAREBANK

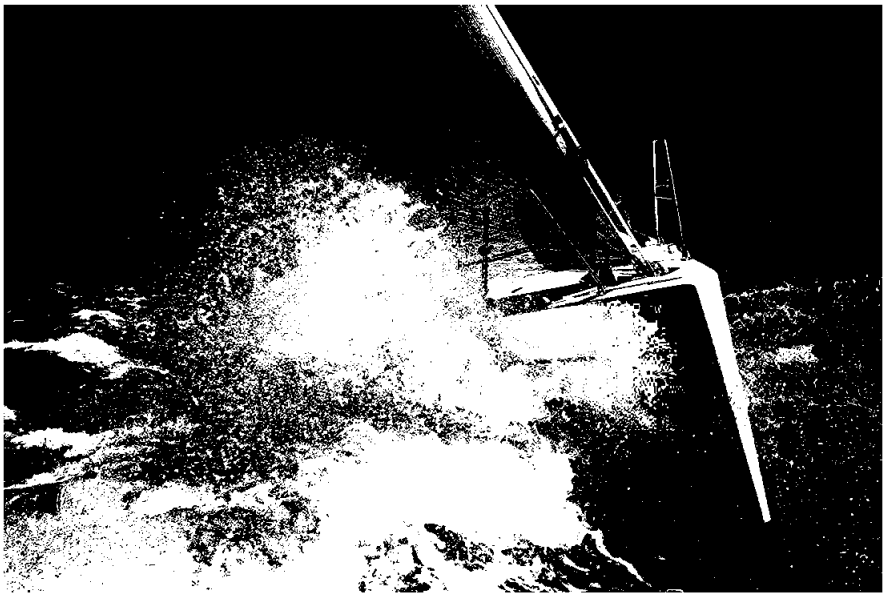
Kragerø – 31.12.20 / 11.03.2021

Styret i Skagerrak Sparebank

Roy Vardheim Styreleder	Tor Markussen Styrets nestleder	Kirsti Solheim Styremedlem
Astri Ellegård-Jacobsen Styremedlem	Morten Andresen Styremedlem	
Kjersti Røneid Larsen Styremedlem	Jan Kleppe Adm.banksjef	Arild Bohlin Styremedlem

SKAGERRAK SPAREBANK

- det 171. driftsår -



SKAGERRAK SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Morbank

Ordinært resultat

Tall i tusen kroner

	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		264.009	299.480
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		19.140	21.102
Rentekostnader og lignende kostnader		129.831	156.818
Netto renteinntekter	18	**153.318**	**163.764**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		56.190	49.315
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.628	3.087
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		22.316	17.026
Netto verdiendring og gevinst/tap og finansielle instrumeter		-18.301	5.233
Andre driftsinntekter		6.763	1.552
Netto andre driftsinntekter	19	**64.341**	**70.039**
Lønn og andre personalkostnader	20	64.939	60.780
Andre driftskostnader	21	63.650	54.886
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immatrielle eiendeler	31	6.921	5.925
Sum driftskostnader		**135.509**	**121.591**
Resultat før tap		**82.150**	**112.212**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	11.773	8.570
Resultat før skatt		**70.377**	**103.642**
Skattekostnad	22	17.312	22.051
Resultat av ordinær drift etter skatt		**53.065**	**81.591**

Utvidet resultat

Tall i tusen kroner		2020	2019
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	27	14.417	
Estimatavvik pensjon		-1.073	
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**13.344**	**0**
Sum utvidet resultat		**13.344**	**0**
Totalresultat		**66.409**	**81.591**
Resultat pr egenkaptitalbevis	39	**4,62**	**6,75**

SKAGERRAK SPAREBANK

BALANSE

Morbank

Tall i tusen kroner

	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantenkvivalenter		13.287	11.580
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		51.994	167.351
Netto utlån og fordringer på kunder	6,7,8,9,10,11,12	9.296.945	8.770.191
Overtatte eiendeler		0	28.226
Rentebærende verdipapirer	23,24.25	1.673.598	948.942
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	23,24,26,27	600.850	576.249
Eierinteresser i tilknyttet selskap	29	338	4.261
Eierinteresser i konsernselskap	29	26.159	22.422
Utsatt skattefordel	22	0	3.487
Varige driftsmidler	31	100.939	81.368
Andre eiendeler	32	18.055	32.803
Sum eiendeler		**11.782.165**	**10.646.880**

SKAGERRAK SPAREBANK

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner

	Noter	Morbank 2020	Morbank 2019
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	13.437	25.941
Innskudd fra kunder	34	7.571.424	6.401.206
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	35	2.703.927	2.825.258
Finansielle derivater	28	333	285
Annen gjeld	36	42.656	49.551
Pensjonsforpliktelser	20	1.930	564
Betalbar skatt	22	13.530	22.496
Utsatt skatt	22	3.487	0
Avsetninger	6	688	0
Ansvarlig lånekapital	35	110.413	110.000
Fondsobligasjoner	37	0	90.000
Sum gjeld		**10.461.824**	**9.525.302**
Eierandelskapital	38	186.468	186.468
- Egne aksjer/egenkaptitalbevis		0	-117
Overkursfond		4.474	4.474
Hybridkapital (fondsobligasjon)	37	90.000	0
Sum innskutt egenkapital		**280.942**	**190.825**
Sparebankens fond		963.179	919.873
Gavefond		6.909	4.909
Utjevningsfond		15.845	5.971
Fond for urealiserte gevinster		53.467	0
Sum opptjent egenkapital		**1.039.400**	**930.753**
Sum egenkapital		**1.320.341**	**1.121.578**
Sum gjeld og egenkapital		**11.782.165**	**10.646.880**

SKAGERRAK SPAREBANK

RESULTATREGNSKAP

Konsern

Ordinært resultat

Tall i tusen kroner

	Noter	2020	2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		262.825	296.417
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		19.254	23.151
Rentekostnader og lignende kostnader		129.834	156.810
Netto renteinntekter	18	**152.245**	**162.758**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		83.458	75.948
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.628	3.086
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		23.723	16.507
Netto verdiendring og gevinst/tap og finansielle instrumeter		-18.300	5.341
Andre driftsinntekter		8.562	3.518
Netto andre driftsinntekter	19	**94.815**	**98.228**
Lønn og andre personalkostnader	22	77.953	73.283
Andre driftskostnader	24	72.217	70.700
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immatrielle eiendeler	31	7.793	8.432
Sum driftskostnader		**157.963**	**152.415**
Resultat før tap		**89.097**	**108.571**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	11.773	8.548
Nedskrivning / reversering av nedskrivninger / Gevinst/tap			-21
Resultat før skatt		**77.324**	**100.002**
Skattekostnad	26	16.644	22.229
Resultat av ordinær drift etter skatt		**60.680**	**77.773**

Utvidet resultat

Tall i tusen kroner

		2020	2019
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	27	14.417	0
Estimatavvik pensjon		-1.073	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**13.344**	**0**
Sum utvidet resultat		**13.344**	**0**
Totalresultat		**74.024**	**77.773**
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		**59.601**	**77.003**
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		**1.079**	**770**
Totalresultat			
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		**72.945**	

SKAGERRAK SPAREBANK

BALANSE

Konsern

Tall i tusen kroner

	Noter	2020	2019
Kontanter og kontantenkvivalenter		13.287	11.580
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		51.994	167.351
Netto utlån og fordringer på kunder	6,7,8,9,10,11,12	9.263.846	8.763.472
Overtatte eiendeler		0	28.226
Rentebærende verdipapirer	23,24,25	1.673.597	948.942
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	23,24,26,27	600.849	574.845
Eierinteresser i tilknyttet selskap	29	3.220	2.924
Eierinteresser i konsernselskap	29	0	0
Goodwill	33	11.907	0
Utsatt skattefordel	22	0	3.747
Varige driftsmidler	31	121.790	95.472
Andre eiendeler	32	27.098	36.878
Sum eiendeler		**11.767.588**	**10.633.439**

SKAGERRAK SPAREBANK

GJELD OG EGENKAPITAL

		Konsern	
Tall i tusen kroner			
	Noter	**2020**	**2019**
Innlån fra kredittinstitusjoner	33	13.437	25.941
Innskudd fra kunder	34	7.557.475	6.391.104
Gjeld stiftet ved utsedelse av verdipapirer	35	2.703.926	2.825.259
Finansielle derivater	28	333	0
Annen gjeld	36	41.216	51.085
Pensjonsforpliktelser	20	1.930	564
Betalbar skatt	22	14.759	0
Utsatt skatt	22	3.192	0
Avsetninger	6	688	0
Påløpte kostnader		0	22.926
Ansvarlig lånekapital	35	110.413	110.000
Fondsobligasjoner	37	0	90.000
Sum gjeld		**10.447.369**	**9.516.879**
Eierandelskapital	38	186.468	186.468
- Egne aksjer/egenkaptitalbevis		0	-117
Overkursfond		4.474	4.474
Hybridkapital (fondsobligasjon)	37	90.000	0
Sum innskutt egenkapital		**280.942**	**190.825**
Sparebankens fond		965.523	914.856
Gavefond		6.909	4.909
Utjevningsfond		16.991	5.971
Fond for urealiserte gevinster		53.467	0
Annen egenkapital		-6.365	0
Minoritetsinteresser		2.753	0
Sum opptjent egenkapital		**1.039.278**	**925.736**
Sum egenkapital		**1.320.220**	**1.116.560**
Sum gjeld og egenkapital		**11.767.588**	**10.633.439**

SKAGERRAK SPAREBANK

Kragerø – 31.12.20 / 11.03.2021

Styret i Skagerrak Sparebank

Roy Vardheim Styreleder	Tor Markussen Styrets nestleder	Kirsti Solheim Styremedlem
Astri Ellegård-Jacobsen Styremedlem	Morten Andresen Styremedlem	
Kjersti Røneid Larsen Styremedlem	Jan Kleppe Adm.banksjef	Arild Bohlin Styremedlem

SKAGERRAK SPAREBANK

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	61,31 %	52,01 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnitt forvaltningskapital	0,62 %	1,01 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen	0,47 %	0,80 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	5,65 %	7,70 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	4,62	6,75
Utbytte pr. egenkapitalbevis	0,00	6,00
Bokført verdi egenkapitalbevis	110,90	111,60
Innskudd og utlån		
Utvikling siste 12 måneder		
- Forvaltningskapital	10,66 %	9,90 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr)	11.325.561	10.241.885
- Utlån brutto egen bok	6,10 %	9,60 %
- Utlån brutto inkl. EBK	6,31 %	10,40 %
- Innskuddsdekning	80,93 %	72,59 %
Soliditet		
Kapitaldekning	19,61 %	20,66 %
Kjernekapital	17,69 %	18,56 %
Ren kjernekapital	16,12 %	16,85 %
Leverage ratio	8,67 %	9,12 %
Konsolidering av samarbeidende grupper		
Kapitaldekning	19,40 %	20,24 %
Kjernekapital	17,47 %	18,12 %
Ren kjernekapital	15,90 %	16,39 %
Leverage ratio	7,79 %	8,10 %
Likviditet		
LCR	158	175
NSFR	149	140

SKAGERRAK SPAREBANK

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Morbank	
Tall i tusen kroner	**2020**	**2019**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-542.256	-725.351
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	272.709	293.982
Overtatte eiendeler	-	3.500
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1.170.218	516.155
Rentetubetalinger på innskudd fra kunder	-74.819	-89.460
Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	718	2.058
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-723.316	-221.052
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	16.823	19.083
Netto provisjonsinnbetalinger	53.562	46.229
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	3.338	(8.178)
Utbetalinger til drift	-112.823	-147.640
Betalt skatt	-22.496	-18.293
Utbetalte gaver	-3.000	-2.909
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**38.659**	**-334.017**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.192	-7.225
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	5.304	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-27.212	-52.112
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	51.394	30.526
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	18.745	30.526
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**47.039**	**-28.623**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utsendelse av verdipapirgjeld	-624.000	279.719
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	502.668	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-45.988	-53.948
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-12.504	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-561	10.000
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-3.795	-8.844
Renter på fondsobligasjon	-3.980	76.354
Utbytte til egenkapitalbeviseiere	-11.188	-7.518
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-199.348**	**295.763**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-113.650**	**-66.877**
Likviditetsbeholdning 1.1	178.931	245.361
Likviditetsbeholdning 31.12	**65.281**	**178.483**
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	13.287	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	51.994	101.218
Likviditetsbeholdning	**65.281**	**178.483**

SKAGERRAK SPAREBANK

EGENKAPITALOPPSTILLING MORBANK

Tall i tusen kroner

2020	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
	Eier-andels-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevn. fond	Gave-fond	Fond for urealisert gevinst	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	**186.468**	**-117**	**4.474**	**0**	**919.874**	**5.971**	**4.909**	**0**	**1.121.579**
Overgang til IFRS *Note 42*			0	90.000	8.910	12.447		39.049	150.406
Egenkapital 01.01.2020	**186.468**	**-117**	**4.474**	**90.000**	**928.784**	**18.418**	**4.909**		**1.271.985**
Resultat etter skatt				0	41.687	9.378	2.000	0	53.065
Estimatavvik pensjon				0	-1.430				-1.430
Endring i utsatt skatt estimatavvik					358				358
Verdiendring egenkapital-instrument								14.417	14.417
Totalresultat 31.12.2020		**0**	**0**	**0**	**40.615**	**9.378**	**2.000**	**14.417**	**66.410**
Utbytte og gaver fra 2019, utbetalt i 2020					-3.000	-11.188			-14.188
Utbet. Renter hybridkapital					-3.281	-699			-3.980
Endring egne egenkapitalbevis		117							117
Andre egenkapitaltransaksjoner					62	-63			-1
Egenkapital 31.12.2020	**186.468**	**0**	**4.474**	**90.000**	**963.179**	**15.846**	**6.909**	**53.467**	**1.320.340**

2019	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
	Eier-andels-kapital	Egen-kapital-bevis	Over-kurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevn. fond	Gave-fond	Fond for urealisert gevinst	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	**112.217**		**2.255**		**857.069**	**4.565**	**2.909**		**979.015**
Resultat etter skatt					66.998	12.593	2.000		81.591
Utvidet resultat					-1.592				-1.592
Estimatavvik pensjon					398				398
Endring i utsatt skatt estimatavvik									0
Verdiendring tilgj. for salg									0
Totalresultat 31.12.2019	**112.217**	**0**	**2.255**		**922.873**	**17.158**	**4.909**	**0**	**80.397**
Utbetalt utbytte					-3.000	-11.188			-14.188
Utstedelse av ny hybridkapt.									0
Årets innskutt egenkapital	74.252	0	2.220						76.472
Skatt på renter hybridkapt. direkte mot egenkapitalen									0
Endring egne kapitalbevis									0
Andre egenkapitaltransaksjoner		-117							-117
Egenkapital 31.12.2019	**186.468**	**-117**	**4.474**		**919.874**	**5.971**	**4.909**	**0**	**1.121.578**

	2020	2019
Foreslått utbytte	0	11.188
Foreslått gaveutdeling	2.000	3.000
Sum foreslått utbytte og gaver	**2.000**	**14.188**

SKAGERRAK SPAREBANK

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

	Konsern	
Tall i tusen kroner	**2020**	**2019**
Kontantstrøm fra operasjonelle aktviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-515.875	-774.383
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	271.525	292.970
Overtatte eiendeler	-	3.500
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	1.166.371	523.308
Rentetubetalinger på innskudd fra kunder	-74.823	-89.453
Renteutbet. på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	718	2.058
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-723.316	-221.052
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	16.823	19.083
Netto provisjonsinnbetalinger	53.562	72.862
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapir	4.390	-8.178
Utbetalinger til drift	-115.949	-117.733
Betalt skatt	-23.118	-18.353
Utbetalte gaver	-3.000	2.000
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**57.316**	**-319.694**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-19.217	-7.403
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	5.304	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-27.212	-52.112
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	51.394	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	18.745	16.567
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**29.014**	**-42.947**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utsendelse av verdipapirgjeld	-624.000	279.719
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	502.668	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-43.859	-53.948
Netto inn-/utbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	-12.504	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-561	10.000
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-3.795	-8.844
Renter på fondsobligasjon	-3.980	76.354
Utbytte til egenkapitalbeviseiere	-11.820	-7.518
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**-199.980**	**295.763**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**-113.650**	**-66.878**
Likviditetsbeholdning 1.1	178.931	245.361
Likviditetsbeholdning 31.12	**65.281**	**178.483**
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	13.287	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	51.994	101.218
Likviditetsbeholdning	**65.281**	**178.483**

SKAGERRAK SPAREBANK

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner

2020	Egen-kapital-bevis	Egne egen-kapital-bevis	Over-kurs-fond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevn. fond	Gave-fond	Fond for urealisert gevinst	Annen	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2019	**186.468**	**-117**	**4.474**		**916.825**	**5.971**	**4.909**		**-2.556**	**587**	**1.116.561**
Overgang til IFRS *Note 42*	-	-	-	90.000	8.910	12.447	-	39.049	-	-	150.406
Egenkapital 01.01.2020	**186.468**	**-117**	**4.474**	**90.000**	**925.735**	**18.418**	**4.909**	**39.049**	**-2.556**	**587**	**1.266.967**
Resultat etter skatt					47.141	10.460	2.000	-	-	1.079	60.680
Estimatavvik pensjon					-1.430						-1.430
Endring i utsatt skatt estimatavvik					358						358
Verdiendring egenkapital-instrument								14.417			14.417
Totalresultat 31.12.2020		**0**	**0**	**0**	**46.068**	**10.460**	**2.000**	**14.417**		**1.079**	**74.024**
Transaksjoner med eierne											
Utbytte og gaver fra 2019, utbet. i 2020					-3.000	-11.188				-632	-14.820
Utbet. renter hybridkapt.					-3.281	-699					-3.980
Endring egne egenkapitalbevis		117									117
Andre endringer									-3.809	1.719	-2.090
Egenkapital 31.12.2020	**186.468**		**4.474**	**90.000**	**965.523**	**16.991**	**6.909**	**53.467**	**-1.453**	**2.753**	**1.320.220**

2019										
Egenkapital 01.01.2019	**112.217**		**2.255**	**857.069**	**4.565**	**2.909**	**-2.556**	**3.706**	**980.165**
Resultat etter skatt				63.950	12.593	2.000		-770	77.773
Estimatavvik pensjon				-1.592					-1.592
Endring i utsatt skatt estimatavvik				398					398
Totalresultat 31.12.2019	**112.217**	**0**	**2.255**	**919.825**	**17.158**	**4.909**	**-2.556**	**2.936**	**76.579**
Avsatt utbytte og gaver				-3.000	-11.188			-323	-14.511
Utstedelse av ny hybridkapt.									-
Årets innskutt egenkapital	74.252	-	2.220						76.472
Endring egne egenkapitalbevis		-117							-117
Andre endringer								-2.026	-2.026
Egenkapital 31.12.2019	**186.468**	**-117**	**4.474**	**916.825**	**5.970**	**4.909**	**-2.556**	**587**	**1.116.560**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge.

Bankens hovedkontor har besøksadresse Kirkegata 26, 3770 Kragerø.

Konsernregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 11.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 avlegger banken konsernregnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets konsernregnskap for 2020. Se note 42 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP. For regnskapsprinsipper 2019 henvises til Årsrapport 2019 https://ekbevis.no/finansiell-info/.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføres utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Tall i noter er angitt for konsern hvis ikke annet er presisert i den enkle note, når tall for morbank og konsern er sammenfallende eller uvesentlig forskjellige.

SKAGERRAK SPAREBANK

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende fra 01.01.2020, for periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker, samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

PRINSIPPER FOR KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter Skagerrak Sparebank og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10.
Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post.
I bankens selskapsregnskap er aksjer i datterselskap bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest.
Oversikt over datterselskaper som inngår i konsernet finnes i note 29.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter- og kostnader

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt.
Renteinntekter på kredittforringede engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi.
Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).
Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter, amortisert kost».
Renteinntekter på gjeldsinstrumenter målt til virkelig verdi over resultat er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter øvrige».

Provisjonsinntekter og -kostnader

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Mottatt utbytte

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt.

Andre inntekter

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

SKAGERRAK SPAREBANK

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter består av kontanter i NOK og valuta.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor praktisktalt all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.
Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser som ikke er derivater måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

SKAGERRAK SPAREBANK

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

SKAGERRAK SPAREBANK

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.
For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SKAGERRAK SPAREBANK

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under" Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

DERIVATER

Alle derivater måles og klassifiseres i utgangspunktet til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Skagerrak Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

SKAGERRAK SPAREBANK

IMMATERIELLE EIENDELER

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

GOODWILL

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

ØVRIGE NEDSKRIVNINGER

Balanseført beløp av bankens eiendeler blir gjennomgått på balansedagen. Dette for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet.

INVESTERINGER I TILKNYTTEDE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Investeringene regnskapsførers etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i selskapsregnskapet. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningtest. Konsernregnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Viser til note 29 for oversikt over tilknyttede selskaper.

LEIEAVTALER

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

SKAGERRAK SPAREBANK

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2012 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Utstedte fondsobligasjoner hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som skattekostnad.

UTBYTTE OG GAVER

Foreslått utbytte på egenkapitalbevis og gaver presenteres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens representantskap.

USIKRE FORPLIKTELSER

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som et ledd i vurderingen av tap på utlån og etter samme prinsipper, og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser, dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg, og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig.

SKAGERRAK SPAREBANK

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, endringene gjelder regulatorisk definisjon av mislighold, og banken bruker denne definisjonen ved estimering av forventet tap til regnskapsmessig formål. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har en overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
    - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
    - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

- EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.
- Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.
- Avtaler som modifiseres måles normalt fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

SKAGERRAK SPAREBANK

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og enderinger sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten 2.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.
Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har en overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

SKAGERRAK SPAREBANK

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektes 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningens gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48

	2021	2022	2023	2024
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningens gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28

	2021	2022	2023	2024
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningens gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

SKAGERRAK SPAREBANK

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt.

Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av taps-avsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater. Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på sannsynligheten for at kunden går i mislighold de neste 12 måneder, se underliggende tabell. I tillegg til de viste risikoklasser har vi RKL 11 og 12 som viser kredittforringede engasjementer. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PS på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

	Sannsynlighet for mislighold	
Risikoklasse	**Fra**	**Til**
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

SKAGERRAK SPAREBANK

COVID 19

COVID 19-situasjonen har ført til en forventning om en stor endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten rundt de langsiktige konsekvensene har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.
Betydelig estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnede nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med risiko for dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Banken så frem til avleggelse av kvartalsregnskapet for q1 tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelser og risiko for tap. Utviklingen har stabilisert seg noe i resten av 2020 og flere av kundene og bransjene rapporterte om mer positiv utvikling enn forventet. Nye smitteutbrudd og nye varianter av viruset har økt denne usikkerheten igjen. Vi har derfor beholdt en stor meravsetning basert på den kunnskap vi har pt. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt disse anslagene og utviklingen etter nyttår tyder på at vi vil ha behov for justeringer også i 2021.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte gjorde at de fleste har kommet over den første perioden etter nedstenging. Usikkerheten er likevel fortsatt stor nå som vi er inne i andre smittebølge og banken følger utviklingen i porteføljen nøye. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE

VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene av disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.
Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11 % og til kapitaldekning 14,5 %.

Ut over minimumskrav har banken et Pilar II krav på 3,5% som skal holdes i ren kjernekapital.

Samlede krav blir da:
-Ren kjernekapital 14,5%
-Kjernekapital 16,0%
-Ansvarlig kapital 18,0%

Som følge av utbruddet av Covid-19 har myndighetene iverksatt tiltak for at bankene skal kunne låne ut penger til virksomheter som trenger ekstra tilførsel av kapital i forbindelse med virusutbruddet. Finansdepartementet har 13. mars 2020 redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 til 1 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantsikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Lån til SMB-markedet gis en risikovekt på 75 % mens øvrige eiendeler ut over kontanter (0% risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100%.

Forfalte engasjement og høyrisiko engasjement gis en risikovekt på 150 %

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har i hovedsak risikovekt på 100 %.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.

Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Fordringer mot institusjoner som ikke har offentlig rating og ikke er egenkapitalposisjoner, er gitt en risikovekt på 20 %.

Egenkapitalposisjoner er gitt risikovekt 100 %. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks institusjoner eller foretak)

Spekulative lån (se CRR/CRD IV for beskrivelse av spekulative lån) vektes 150 %. Misligholdte engasjement vektes med 100 %/150 %. Resterende engasjement vektes 100 %.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken

	Morbank	
Tall i tusen kroner		
	2020	**2019**
Opptjent egenkapital	1.014.582	919.875
Overkursfond	4.474	4.474
Utjevningsfond	15.908	5.971
Annen egenkapital	186.468	186.351
Egenkapitalbevis		
Gavefond	6.908	4.908
Sum egenkapital	**1.228.340**	**1.121.579**
Immaterielle eiendeler		
Fradrag for forsvarlig verdsetting		
Fradrag i ren kjernekapital	-303.114	-236.725
Ren kjernekapital	**925.226**	**884.854**
Fondsobligasjoner	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital		
Sum kjernekapital	**1.015.226**	**974.854**
Tilleggskapital – ansvarlig lån	110.000	110.000
Netto ansvarlig lån	**1.125.226**	**1.084.854**
Eierandelskapital	186.351	186.468
- Egne aksjer/egenkaptitalbevis	0	-117
Overkursfond	4.474	4.474
Hybridkapital (fondsobligasjon)	90.000	0
Sum innskutt egenkapital	**280.825**	**190.825**

Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	52.640	15.866
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	4.682	25.383
Foretak	355.212	484.839
Massemarked	304.234	325.785
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.828.452	3.512.559
Forfalte engasjementer	101.098	100.415
Høyrisiko-engasjementer	309.334	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	109.067	54.479
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		-
Andeler i verdipapirfond	23.285	34.743
Egenkapitalposisjoner	185.243	194.724
Øvrige engasjement	68.015	115.796
CVA-tillegg		-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**5.341.262**	**4.864.589**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**397.911**	**387.236**
Sum beregningsgrunnlag	**5.739.173**	**5.251.825**
Kapitaldekning i %	**19,61 %**	**20,66 %**
Kjernekapitaldekning	**17,69 %**	**18,56 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**16,12 %**	**16,85 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**8,63 %**	**9,12 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,86 % i Eika Gruppen AS og på 4,31 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	1.191.795	1.099.186
Kjernekapitak	1.309.362	1.214.943
Ansvarlig kapital	1.454.137	1.357.406
Beregningsgrunnlag	**7.496.590**	**6.706.709**
Kapitaldekning i %	**19,40 %**	**20,24 %**
Kjernekapitaldekning	**17,47 %**	**18,12 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**15,90 %**	**16,39 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**7,79 %**	**8,10 %**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåka overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 26,27,28 for vurdering av markedsrisiko.

SKAGERRAK SPAREBANK

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020 – Brutto utlån

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.729.099	7.835		6.736.934
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.522.445	278.393		1.800.838
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	312.458	400.404		712.862
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	104.735	104.735
Sum brutto utlån	**8.564.002**	**686.632**	**104.735**	**9.355.369**
Nedskrivninger	-5.444	-23.030	-29.947	-58.421
Sum utlån til balanseført verdi	**8.558.558**	**663.602**	**74.788**	**9.296.948**

2020 – Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6.054.216	3.342		6.057.558
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	454.548	128.928		583.476
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	64.372	174.284		238.656
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	51.913	51.913
Sum brutto utlån	**6.573.136**	**306.554**	**51.913**	**6.931.603**
Nedskrivninger	-1.899	-4.480	-14.692	-21.071
Sum utlån til balanseført verdi	**6.571.237**	**302.074**	**37.221**	**6.910.532**

2020 – Bedriftsmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	674.883	4.493		679.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.067.897	149.465		1.217.362
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	248.086	226.120		474.206
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	52.822	52.822
Sum brutto utlån	**1.990.866**	**380.078**	**52.822**	**2.423.766**
Nedskrivninger	-3.545	-18.550	-15.255	-37.350
Sum utlån til balanseført verdi	**1.987.321**	**361.528**	**37.567**	**2.386.416**

SKAGERRAK SPAREBANK

2020 – Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	522.472	16.929		539.401
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	51.836	16.888		68.724
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.607	24.096		32.703
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		1.114	91	1.205
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**582.915**	**59.027**	**91**	**642.033**
Nedskrivninger	-152	-512		-664
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**582.763**	**58.515**	**91**	**641.369**

2019 – Brutto utlån

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks. kredittekspo.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.416.010	371.479	10.525		5.798.014
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2.370.248	151.300	28.266		2.549.814
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	894.985	41.589	14.392		950.966
Misligholdt og tapsutsatt (rk 11-12)	135.924	864	136	29.637	107.287
Total	**8.817.167**	**565.232**	**53.319**	**29.637**	**9.406.081**
Gruppenedskrivninger					17.339
Total					**9.388.742**

2019 – Personmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks. kredittekspo.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	5.147.255	362.703	2.979		5.512.937
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	944.682	25.558	153		970.393
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	402.952	2.630	85		405.667
Misligholdt og tapsutsatt (rk 11-12)	65.139	0	0	14.035	51.104
Total	**6.560.028**	**390.891**	**3.217**	**14.035**	**6.940.101**

2019 – Bedriftsmarkedet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks. kredittekspo.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	268.755	8.776	7.546	0	285.077
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1.425.566	125.742	28.113	0	1.579.421
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	492.033	38.959	14.307	0	545.299
Misligholdt og tapsutsatt (rk 11-12)	70.785	864	136	15.602	56.183
Total	**2.257.139**	**174.341**	**50.102**	**15.602**	**2.465.980**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 7 – FORDELING PÅ UTLÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Utlån fordelt på fordringstyper	**2020**	**2019**
Kasse- drifts- og brukskreditter	1.065.804	1.029.970
Byggelån	104.638	137.105
Nedbetalingslån	8.184.924	7.670.093
Brutto utlån og fordringer på kunde	**9.355.367**	**8.817.168**
Nedskrivning steg 1	-5.444	0
Nedskrivning steg 2	-23.030	0
Nedskrivning steg 3	-29.947	0
Gruppe nedskrivninger	0	-17.339
Individuelle nedskrivninger	0	-29.637
Netto utlån og fordringer på kunder	**9.296.945**	**8.770.191**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	3.898.208	3.649.723
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**13.195.153**	**12.419.914**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2020**	**2019**
Nedre Telemark	6.303.119	6.095.327
Resten av Telemark	525.631	114.094
Oslo	1.063.042	1.075.457
Resten av landet	1.444.818	1.523.435
Personer bosatt i utlandet	18.756	8.855
Sum	**9.355.366**	**8.817.168**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 8 –KREDITTFORRINGEDE LÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning del 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	51.908	14.692	37.216
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	57	46	11
Industri	0	0	0
Bygg og anlegg	210	209	1
Handel, hotell, transport, tjenester	2.166	2.059	107
Finansiering, eiendomsdrift	49.509	12.930	36.579
Offentlig forvaltning og andre	885	11	874
Sum	**104.735**	**29.947**	**78.788**

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	65.762	13.751	52.011
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			0
Industri			0
Bygg og anlegg	61	54	7
Handel, hotell, transport, tjenester	2.187	1.816	371
Finansiering, eiendomsdrift	54.962	14.016	40.946
Offentlig forvaltning og andre	144		144
Sum	**123.116**	**29.637**	**93.479**

SKAGERRAK SPAREBANK

	2020	2019
Kredittforringede lån		
Brutto misligholdte lån – over 90 dager	75.751	94.034
Nedskrivning steg 3	16.308	0
Individuelle nedskrivninger		11.738
Netto misligholdte lån	**59.443**	**82.296**
Andre tapsutsatte engasjement	28.984	29.082
Nedskrivning steg 3	13.639	0
Individuelle nedskrivninger		17.899
Netto kredittforringede, ikke misligholdte lån	**15.345**	**11.183**
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	**74.788**	**93.479**

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter	**2020**		**2019**	
Tall i tusen kroner	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Utlån med pant i bolig	27.725	26,5 %	36.249	29,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	71.863	68,6 %	81.998	66,6 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån uten sikkerhet	5.147	4,9 %	4.869	4,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede utlån	**104.735**	**100,0 %**	**123.116**	**100,0 %**

Banken har 12,2 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 0 mill. Banken har pr. 31.12.2020 92,5 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 49,6 mill.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 9 – ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

PM = Personmarkedet
BM = Bedriftsmarkedet

2020

	Ikke forfalt	Under 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 6 mnd	6 – 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt-forringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kreditt-forringende lån
PM	6.695.527	159.681	24.270	5.565	9.181	29.898	228.595	7.480	41.370	7.054
BM	2.274.273	95.860	1.025	28.652	155	2.301	127.993	21.503	30.809	21.053
Totalt	**8.969.800**	**255.541**	**25.295**	**34.217**	**9.336**	**32.199**	**356.588**	**28.983**	**72.179**	**28.557**

	Ikke forfalt	Under 1 mnd.	1 – 3 mnd.	3 – 6 mnd	6 – 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kreditt-forringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kreditt-forringende lån
PM	6.330.359	155.023	8.884	27.015	5.443	24.780	221.145	8.524	53.061	8.187
BM	2.161.275	27.765	4.026	34.404	1	2.2391	68.587	20.558	36.441	20.558
Totalt	**8.491.634**	**182.788**	**12.910**	**61.419**	**5.444**	**27.171**	**289.732**	**29.082**	**89.502**	**28.745**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020

Tall i tusen kroner

	Brutto utlån	Nedskriv. steg 1	Nedkriv. steg 2	Nedskriv steg 3	Ubenytt. Kreditter	Garantier	Nedskriv. steg 1	Nedkriv. steg 2	Maks kredittekspo.
Personmarkedet	6.931.602	-1.899	-4.480	-14,693	458.106	3.184	-32	-68	7.371.720
Næringssektor fordelt									
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.265	-51	-143	-46	7.002	75	-3	-3	71.096
Industri	118.401	-97	-1.248	0	13.127	4.210	-9	-53	134.331
Bygg og anlegg	305.333	-384	-3.973	-209	29.794	14.552	-22	-43	345.048
Handel, hotell, transport, tjenester	122.662	-246	-1.617	-2.058	38.803	15.674	-37	-173	173.008
Finansiering, eiendomsdrift	1.492.697	-2.537	-8.514	-12.930	28.628	7.284	-39	-54	1.504.535
Offentlig forvaltning og andre	320.407	-230	-3.055	-11	19.153	2.443	-10	-118	338.579
Sum	**9.355.367**	**-5.444**	**-23.030**	**-29.947**	**594.613**	**47.422**	**-152**	**-512**	**9.938.317**

2019

Tall i tusen kroner

	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	6.560.028	-13.752	390.975	3.336		6.940.497
Næringssektor fordelt						
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.282	0	7.077	250		73.609
Industri	125.796	0	18.021	3.175		146.992
Bygg og anlegg	342.331	-54	55.041	16.893		414.211
Handel, hotell, transport, tjenester	208.740	-1.816	37.643	16.437		261.004
Finansiering, eiendomsdrift	1.309.387	-14.016	10.233			1.343.999
Sosial og privat tjenesteyting	204.380		18.180	2.995		225.555
Offentlig forvaltning og andre	223		0	0		223
Sum	**8.817.167**	**-29.638**	**565.232**	**53.319**		**9.406.080**
Gruppenedskrivninger						17.339
Total					**0**	**9.388.741**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP, FINANSIELLE RISIKO

Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

• Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.

• Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

• Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

• Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020 – Personmarkedet

Nedskrivninger på utlån til kunder	**Steg 1 12 mnd tap**	**Steg 2 Livstid tap**	**Steg 3 Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.118	4.061	13.752	18.931
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-630	0	-598
Overføringer til steg 2	-149	1.432	-853	430
Overføringer til steg 3	-19	-1.022	2.396	1.355
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	147	15	27	189
Utlån som er fraregnet i perioden	-213	-1.147	-862	-2.221
Konstaterte tap				
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-348	336	258	246
Andre justeringer	1.330	1.435	-24	2.741
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	**1.899**	**4.480**	**14.692**	**21.071**

Brutto utlån til kunder	**Steg 1 12 mnd tap**	**Steg 2 Livstid tap**	**Steg 3 Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2020	6.153.299	388.432	26.797	6.568.527
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	139.134	-139.134	0	0
Overføringer til steg 2	-139.076	140.152	-1.076	0
Overføringer til steg 3	-6.383	-20.018	26.401	0
Nye lån utbetalt	6.492	0	1.128	7.620
Utlån som er fraregnet i perioden	419.669	-62.877	-1.336	355.455
Konstaterte tap				
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	**6.573.136**	**306.554**	**51.913**	**6.931.603**

SKAGERRAK SPAREBANK

2020 – Bedriftsmarkedet

Nedskrivninger på utlån til kunder	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	4.326	11.539	15.849	31.714
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	363	-2.795	0	-2.432
Overføringer til steg 2	-613	3.006	0	2.393
Overføringer til steg 3	-2	-1.002	2423	1.419
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	489	13	83	585
Utlån som er fraregnet i perioden	-812	-5.860	-1.693	-8.365
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-155	-321	2.210	1.734
Andre justeringer	-52	13.969	-3.616	10.301
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	**3.545**	**18.550**	**15.255**	**37.350**

Brutto utlån til kunder	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.830.799	407.686	23.091	2.261.576
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	109.543	-109.543	0	0
Overføringer til steg 2	-252.545	252.545	0	0
Overføringer til steg 3	-965	-28.732	29.697	0
Nye lån utbetalt	2.293.428	63.819	0	2.357.247
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.989.395	-205.698	34	355.455
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftmarkedet pr. 31.12.2020	**1.990.865**	**380.077**	**52.822**	**2.423.766**

SKAGERRAK SPAREBANK

2020 – Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	399	657	0	1.056
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-93	0	-86
Overføringer til steg 2	-87	323	0	236
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	39	29	0	68
Nedskriv. på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-145	-450	0	-595
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-121	36	0	-85
Andre justeringer	59	11	0	70
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	**152**	**512**	**0**	**664**

2020 - Ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr 01.01.2019	549.406	69.141	4	618.551
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	5.934	-5.934	0	0
Overføringer til steg 2	-11.813	1.813	-91	-91
Overføringer til steg 3	0	-91	91	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	108.429	3.643	0	112.071
Engasjement som er fraregnet i perioden	-69.621	-18.964	90	-88.495
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	**582.334**	**59.608**	**94**	**642.036**

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**2020**	**2019**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	29.637	27.895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.367	1.168
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.858	1.384
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidl. Perioder	-4.568	-927
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.347	117
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**29.947**	**29.637**

SKAGERRAK SPAREBANK

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6.188
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	7.430
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretattt nedskrivninger i steg 3	20
Periodens renteinntekter som reduserer tap	-1.084
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-781
Resultatført tap i perioden	**11.773**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.742
Periodens endring i gruppeavsetninger	2.650
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	4.908
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskr.	247
Periodens renteinntekter som reduserer tap	966
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	33
Resultatført tap i perioden	**8.548**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,26 % (2019: 8,42 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital.
Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 18,36 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	866.188	742.509
Totalt brutto utlån	9.355.367	8.817.167
i % brutto engasjement	9,26 %	8,42 %
Ansvarlig kapital	1.125.226	1.084.854
i % ansvarlig kapital	76,98 %	68,44 %
Største engasjement utgjør	**18,36 %**	**11,46 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer av netto ansvarlig kapital.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatt tap på utlån, kreditter og garantier

	Bokførte nedskriv.	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	5.088	5.155	5.811	5.005	4.826	6.181	5.161
Steg 2	9.000	8.676	7.917	10.257	8.181	12.458	9.465

Bokførte nedskrivninger
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen. Dette er før bankens justering for COVID 19.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 14 – LIKVIDITETRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at morbanken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

- **Balansestruktur**: Morbanken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- **Likviditeten i markedet**: Denne er vurdert til god.
- **Kredittverdighet**: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Morbanken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

Restløpetid for hovedpostene i balansen
Morbankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mnd.

Morbankens har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Morbanken har deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 442,2 mill. Låneverdi for morbankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 418,4 millioner kroner.

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Morbanken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 80,93 %, mot 72,59 % året før. Innskuddsdekningen har vært økt gjennom året, og likviditetssituasjonen vurderes som god ved utgangen av året.

SKAGERRAK SPAREBANK

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020 -Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontanekvivalenter						13.287	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	51.994						51.994
Netto ulån til og fordringer på kunder til amorisert kost	59.063	29.055	239.764	1.151.972	7.817.091	0	9.296.945
Obligasjoner, sertifikat o.l		20.035	234.851	1.393.285	25.427		1.673.598
Øvrige eiendeler	18.412					727.929	746.341
Sum eiendeler	**129.843**	**49.271**	**476.122**	**2.552.495**	**7.891.639**	**741.216**	**11.782.165**
Innskudd fra og gjeld til kunder		915.286				6.656.138	7.571.424
Obligasjonsgjeld	2.378	1.549	500.000	2.200.000			2.703.927
Øvrig gjeld	27.812	6.765	12.153			31.688	78.418
Ansvarlig lånekapital		413			110.000		110.413
Fondsobligasjonskapital					90.000		90.000
Sum gjeld	**30.190**	**924.013**	**512.153**	**2.200.000**	**200.000**	**6.687.826**	**10.554.182**
Netto	**99.653**	**-874.742**	**-36.031**	**352.495**	**7.691.639**	**-6.004.674**	**1.228.341**

2019 – Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontanekvivalenter						11.582	11.582
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	167.351						167.351
Netto ulån til og fordringer på kunder til amorisert kost	24.943	52.785	300.610	1.349.212	7.089.618	-46.977	8.770.191
Obligasjoner, sertifikat o.l		5.003	89.107	801.688	53.145		948.943
Øvrige eiendeler	842					747.971	748.813
Sum eiendeler	**193.136**	**57.788**	**389.717**	**2.150.900**	**7.142.763**	**712.576**	**10.646.880**
Gjeld til kredittinst.	25.941						25.941
Innskudd fra og gjeld til kunder		734.072				5.667.133	6.401.205
Obligasjonsgjeld			474.126	2.351.132			2.825.258
Øvrig gjeld	16.493	11.248	19.001			26.155	72.897
Ansvarlig lånekapital					110.000		110.000
Fondsobligasjonskapital					90.000		90.000
Sum gjeld	**42.434**	**745.320**	**493.127**	**2.351.132**	**200.000**	**5.693.288**	**9.525.301**
Netto	**150.702**	**-687.532**	**-103.410**	**-200.232**	**6.942.763**	**-4.980.712**	**1.121.579**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Konsernet har kun en mindre kontantbeholdning på 0,8 mill. kr og utover dette en aksjepost i Visa Inc. Bokført til 10,3 mill. kr per 31.12.2020

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som konsernet har inverstert i. Konsernet har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 17 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at morbankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan morbanken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Morbankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Morbanken har for tiden kun 58 MNOK i utlån med fastrente.

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner

	Rentebinding 0 – 1 mnd	Rentebinding 1 – 3 mnd	Rentebinding 3 mnd – 1 år	Rentebinding 1 – 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13.287	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og statsbanker	51.994						51.994
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	9.297.691		13.491	44.185		-58.421	9.296.946
Obligasjoner, sertifikat o.l	215.212	1.458.349			38		1.673.599
Øvrige eiendeler						746.339	746.399
Sum eiendeler	**9.564.897**	**1.458.349**	**13.491**	**44.185**	**38**	**701.562**	**11.782.165**
Gjeld til kredittinstitusjoner	13.437						13.437
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.571.424						7.571.424
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.050.000	1.650.000				3.927	2.703.927
Ansvarlig lånekapital	60.000	50.000				413	110.413
Fondsobligasjonskapital		90.000					90.000
Sum gjeld	**8.694.861**	**1.790.000**	**0**	**0**	**0**	**68.963**	**10.553.824**
Netto renteeksponering i balansen	**870.036**	**-331.651**	**13.491**	**44.185**	**38**	**632.599**	**1.228.698**

SKAGERRAK SPAREBANK

2019

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner

	Rentebinding 0 – 1 mnd	Rentebinding 1 – 3 mnd	Rentebinding 3 mnd – 1 år	Rentebinding 1 – 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						13.287	13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og statsbanker	167.351						167.351
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	8.753.071		4.159	48.857	11.080	-46.976	8.770.191
Obligasjoner, sertifikat o.l	151.851	797.092					948.943
Øvrige eiendeler						748.813	748.813
Sum eiendeler	**9.072.273**	**797.092**	**4.159**	**48.857**	**11.080**	**713.419**	**10.646.880**
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.941						25.941
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.401.206						6.401.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.524.000	1.300.000				1.258	2.825.258
Ansvarlig lånekapital	60.000	50.000					110.000
Fondsobligasjonskapital		90.000					90.000
Sum gjeld	**8.011.147**	**1.440.000**	**0**	**0**	**0**	**74.154**	**9.525.301**
Netto renteeksponering i balansen	**1.061.126**	**-642.908**	**4.159**	**48.857**	**11.080**	**639.265**	**1.121.579**

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- passivaside ikke er sammenfallende

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko
Utlån til kunder med flytende rente	9.297.691	0,12	(10.728,1)
Utlån til kunder med rentebinding	57.676	3,00	(1.730,3)
Rentebærende verdipapirer	1.673.599	0,15	(2.510,4)
Øvrige rentebærende eiendeler	51.994	0,15	(78,0)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	0	-	-
Flytende innskudd	7.571.424	0,15	11.648,3
Verdipapirgjeld	2.900.000	0,15	4.350,0
Øvrig rentebærende gjeld	0		-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	7.500	3,00	225,0
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			**1.176,6**

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,2 millioner kroner.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 18 – NETTO RENTE -OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

			Gj.snittlig rentesats	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	718	2.059		
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amoritisert kost)	263.290	297.430		
Renter o.l. inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	19.140	21.093		
Renter o.l inntekter av utlån til fordringer på kunder (virkelig verdi)	0	0		
Sum renteinntekter o.l inntekter	**283.148**	**320.581**		
Renter o.l kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	561	882	3,15	3,43
Renter o.l. kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	74..826	83.640	1,05	1,34
Renter o.l kostnader på utstedte verdipapirer	43.859	58.079	1,64	2,23
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.795	8.683		
Andre rentekostnader o.l. kostnader	6.790	5.533		
Sum rentekostnader o.l. kostnader	**129.831**	**156.817**		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**153.318**	**163.764**		

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	Morbank		Konsern	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Garantiprovisjon	1.174	1.260	1.174	1.260
Kredittformidling	2.256	2.293	2.256	2.293
Forsikring	10.537	10.152	10.537	10.152
Provisjoner fra EBK	24.350	16.934	24.350	16.934
Sparing og plassering	2.700	2.534	2.700	2.534
Betalingsformidling	12.805	12.407	12.805	12.407
Provisjoner ved eiendomsmegling	-	-	27.268	26.634
Andre provisjoner og gebyr	2.368	3.734	2.368	3.734
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**56.190**	**49.314**	**83.458**	**75.948**

Provisjonskostnader

	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Betalingsformidling	2.270	2.696	2.270	2.696
Andre gebyr- og provisjonskostnader	358	391	358	391
Sum provisjonskostnader m.m.	**2.628**	**3.087**	**2.628**	**3.087**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-2.991	-4.582	-2.991	-4.582
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-17.048	7.374	-17.048	7.374
Netto gevinst/tap på derivater	-59	-	-59	-
Netto gevinst/tap på valuta	1.797	2.441	1.797	2.441
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**-18.301**	**5.233**	**-18.301**	**5.233**

Andre driftsinntekter

	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Driftsinntekter faste eiendommer	734	718	2.533	2.357
Andre driftsinntekter	6.030	834	6.030	1.161
Sum andre driftinntekter	**6.764**	**1.552**	**8.563**	**3.518**

Utbytte

	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	21.795	16.291	21.795	16.291
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	184	276	1.928	215
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	337	459	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdi	**2.628**	**3.087**	**2.628**	**3.087**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	Morbank		Konsern	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Lønn	45.853	45.464	56.775	56.510
Arbeidsgiver og finansskatt	12.185	8.284	13.711	9.928
Pensjoner	4.743	4.181	5.149	4.603
Sosiale kostnader	2.157	2.851	2.318	2.241
Sum lønn og andre personalkostnader	**64.939**	**60.780**	**77.953**	**72.283**
Antall årsverk	62,4	61,4	75,9	75,4

Lønn og andre ytelser til ledende ansatte

2020

Ledelse	Lønn m.v	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån/kreditter pr 31. 12
Jan Kleppe Adm. Banksjef	1.956		176	262	3.745
Joakim Fjellvang Hansen	987	41	116	92	1.656
Jon Guste-Pedersen	1.553	41	176	263	1.261
Roger Sandvik	1.088	41	137	120	3.789
Siw Mediaas	939	41	104	141	4.858
Erik S. Gudmundseth	917	41	97	27	2.886
Kjetil Jacobsen	796	41	96	24	3.028
Inge Glittum	812	41	69	41	3,976
Gjertrud Sannes Grimsrud	908	41	68	129	568

2019

Ledelse	Lønn m.v	Utbetalt bonus	Pensjons-kostnad	Annen godtgjørelse	Lån/kreditter pr 31. 12
Jan Kleppe Adm. Banksjef	1.808		175	239	3.772
Øvrig kjerneledergruppe	5.259		652	716	13.156

Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning. Ledelsen har en felles bonusordning som er lik øvrige ansatte.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenter og myndighetenes normrente. Totalt lån til ansatte pr.31.12.20 er 123,8 MNOK.

Samlede rentesubsidierte rentevilkår: 816.972 kr

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

SKAGERRAK SPAREBANK

Godtgjørelse til styret og revisjonsutvalget

2020

Styret	Ordinært honorar	Lån/kreditter pr. 31.12
Roy Vike Vardheim, styreleder	153	
Tor Markussen, nestleder	171	780
Kirsti Solheim, styremedlem	108	
Astri Ellegård-Jacobsen, styremedlem	113	6.890
Morten Andresen, styremedlem	75	
Kjersti Røneid Larsen, styremedlem	79	490
Arild Bohlin, styremedlem	75	1.332

Bankens risiko-og revisjonsutvalg har følgende medlemmer: Tor Markussen (leder), Kirsti Solheim, Astri Ellegård Jacobsen og Roy Vike Vardheim. Honorar til utvalgets medlemmer er inkludert i godtgjørelsen spesifisert over.

2019

Styret	Ordinært honorar	Lån/kreditter pr. 31.12
Roy Vike Vardheim, styreleder	131	
Tor Markussen, nestleder	143	905
Kirsti Solheim, styremedlem	65	
Astri Ellegård-Jacobsen, styremedlem	103	7.035
Morten Andresen, styremedlem	70	
Kjersti Røneid Larsen, styremedlem	80	260
Arild Bohlin, styremedlem	72	1.514

Honorar til representantskap

2020

Representantskap	Honorar	Lån/kreditter pr. 31.12
Grunde Olsen, leder	33	737
Magnar Kleiven, nestleder	17	1.017
Øvrige medlemmer i representantskapet	112	18.919

2019

Representantskap	Honorar	Lån/kreditter pr. 31.12
Grunde Olsen, leder	33	784
Magnar Kleiven, nestleder	15	2.001
Øvrige medlemmer i representantskapet	136	17.142

SKAGERRAK SPAREBANK

Pensjonsordning
Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Innskuddsordningen er i tråd med lov om Obligatorisk Tjenestepensjon (OTP). Årlige innskudd utgjør 7% av lønn mellom 0-7,1G og 25,1% for lønn mellom 7,1-12G. Årlig kostnad tilsvarer årlig premie. De ansatte er også innmeldt i Fellesordning for AFP. Årlig premie utgjør for tiden 2,5% av lønn mellom 1-7,1G. Ordningen er behandlet som en innskuddsordning der årlig kostnad tilsvarer årets premie.

Utover disse to innskuddsordningene har banken en lukket ytelsesbasert pensjonsordning for pensjonister. Banken garanterer en årlig minsteregulering av pensjonen i denne ordningen. Beregnet pensjonsforpliktelse pr.31.12.20 er kr 1 939 926. Årets estimatavvik ført mot totalresultatet er kr 1 430 093 og årets pensjonskostnad er kr 36 544.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 21 – ANDRE DRIFTKOSTNADER

	Morbanken		Konsern	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Driftskostnader faste eiendommer	3.179	2.773	3.512	3.017
Kjøp eksterne tjenester	853	681	1.205	2.270
EDB Kostnader	38.546	33.085	38.757	33.085
Kostnader leide lokaler	3.249	3.194	3.836	4.170
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.357	2.412	2.386	2.412
Reiser	726	1.073	941	1.073
Markedsføring	5.386	6.268	5.858	6.268
Ekstern revisor	1.249	1.093	1.466	1.387
Kostnader ved eiendomsmegling	0	0	6.439	7.524
Ordinære tap	0	0	-	2.726
Andre driftskostnader	8.105	4.307	7.819	6.768
Sum andre driftskostnader	**64.650**	**54.886**	**72.217**	**70.700**
Spesifikasjon av godtgjørelse til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	618	622	832	855
Attestasjon	32	49	32	49
Skatterådgivning	194	166	194	166
Revisjonsrelatert bistand	405	256	408	317
Sum godtgjørelse ekstern revisor	**1.249**	**1.093**	**1.466**	**1.387**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 22 – SKATTER

	Morbanken		Konsern	
Betalbar inntektsskatt				
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Resultat før skattekostnad	70.377	103.642	77.324	100.002
Permanente forskjeller inkl. formueskatt	5.143	-17.626	2.177	-14.237
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-3.983	-	-3.983	-
Virkning av implementering IFRS 9	-5.682	-	-5.682	-
Estimatavvik ført over andre inntekter og kostnader	-1.430	-1.592	-1.430	-
Endring i midlertidige forskjeller	-1.954	963	-8.433	951
Avgitt konsernbidrag	-7.130	-1.800	0	-
Sum skattegrunnlag	**55.341**	**83.587**	**59.973**	**86.716**
Betalbar skatt av årets skattegrunnlag (25 %/22 %)	**14.049**	**20.897**	**15.127**	**21.518**
Resultat før skattekostnad	70.377	103.642	77.324	100.002
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	17.594	25.911	19.331	25.001
Permanente forskjeller	928	-4.804	544	3.559
Endring forskjeller knyttet til obligasjoner og akjser utenfor fritaksmetoden	150	-382	150	-382
Betalbar skatt renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-996	-	-996	-
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	358	398	358	398
Formueskatt	-	1.546	-	1.546
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-722	-617	-779	-652
Balanseføring av tidligere uinnregnet skattemessig underskudd	-	-	-1.845	-
Effekt av ulik skattesats i konsernet (25 % / 22 %)	-	-	-119	-122
Skattekostnad	**17.312**	**22.051**	**16.644**	**22.229**
Effektiv skattesats (%)	25 %	21 %	22 %	22 %
Skattekostnad på totalresultat				
Sum skattekostnad på resultatregnskap	17.312	22.051	16.644	22.229
Sum skattekostnad utvidet resultat	-358	-	-358	-
Sum skattekostnad på totalresultat	**16.955**	**22.051**	**16.287**	**22.229**

SKAGERRAK SPAREBANK

	Morbanken		Konsern	
Oversikt over midlertidige forskjeller*				
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Driftsmidler	13.264	-3.342	12.650	-3.074
Gevinst- og tapskonto	1.729	-58	1.726	-383
Pensjonsforpliktelse	-1.930	-564	-1.958	-564
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi	886	-9.983	886	-9.983
Fremførbart underskudd	-	-	-698	-1.125
Sum grunnlagt utsatt skatt	**13.949**	**-13.947**	**12.607**	**-15.128**
Balanseført utsatt skatt/utsatt skattefordel	**3.487**	**-3.486**	**3.192**	**-3.747**

*Utsatt skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.
Skattesats for morbank er 25 %, mens for datterselskapene er den 22 %

Betalbar skatt i balansen				
Avsatt betalbar skatt	11.880	20.951	13.107	21.572
Avsatt formuesskatt	1.650	1.546	1.650	1.546
Sum betalbar skattegjeld	**13.530**	**22.497**	**14.757**	**23.118**

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12 Skatt på avgitt konsernbidrag som er ført som økt kostpris på aksjer i andre selskaper, er ført direkte mot skatt i balansen.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020	**Amoritisert kost**	**Virkelig verdi over resultatet**	**Virkelig verdi over utvidet resultat**	**Totalt**
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	13.287			13.287
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	51.994			51.994
Utlån til og fordringer på kunder	9.296.945			9.296.945
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1.673.599		1.673.599
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		271.855	355.942	627.347
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	**9.362.226**	**1.945.454**	**355.492**	**11.663.172**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13.437			13.437
Innskudd fra og gjeld til kunder	7.571.424			7.571.424
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.703.927			2.703.927
Ansvarlig lånekapital	110.413			110.413
Finansielle derivater		333		333
Sum finansiell gjeld	**10.399.201**	**333**	**0**	**10.399.534**

2019	**Amoritisert kost**	**Virkelig verdi over resultatet**	**Virkelig verdi over utvidet resultat**	**Totalt**
Tall i tusen kroner				
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	11.580			11.580
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	167.351			167.351
Utlån til og fordringer på kunder	8.770.191			8.770.191
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		948.942		948.942
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		288.543	287.706	576.249
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	**8.949.122**	**1.237.485**	**287.706**	**10.474.313**
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.941			25.941
Innskudd fra og gjeld til kunder	6.401.206			6.401.206
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.825.255			2.825.255
Ansvarlig lånekapital	110.000			110.000
Fondsobligasjonskapital	90.000			90.000
Sum finansiell gjeld	**9.452.402**	**0**	**0**	**9.452.402**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld

	2020		2019	
	Balanseført verdi	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	13.287	13.287	11.580	11.580
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	51.994	51.994	167.351	167.351
Utlån til og fordringer på kunder	9.296.945	9.296.945	8.770.191	8.770.191
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**9.362.226**	**9.362.226**	**8.949.122**	**8.949.122**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	7.571.424			6.401.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.703.927	2.703.927	2.825.255	2.825.255
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**10.275.351**	**10.275.351**	**9.226.461**	**9.226.461**

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av øvrige finansielle eiendeler og gjeld vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

SKAGERRAK SPAREBANK

2020

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	41.149	1.871.326	6.483	1.918.957
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			355.492	355.492
Sum eiendeler	**41.148**	**1.871.326**	**361.975**	**2.274.449**

Avstemning av nivå 3	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	324.346	8.850
Realisert gevinst resultatført	85	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	-2.367
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	14.417	0
Investering	17.057	0
Salg	-413	0
Utgående balanse	**355.492**	**6.483**

	2020 - Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**- 20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-1.297	-648	648	1.297
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	-71.098	-35.549	35.549	71.098
Sum eiendeler	**-72.395**	**-36.198**	**36.198**	**72.395**

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.
I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 340,2 mill. kroner av totalt 355,5 mill. kroner i nivå 3.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 25 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgarantert	308.238	299.085	299.085
Kommune / fylke	260.033	260.908	260.908
Bank og finans	20.000	20.012	20.012
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.087.834	1.090.064	1.090.064
Industri	5.796	1.213	1.213
Sum obligasjonsportefølje	**1.681.901**	**1.671.282**	**1.671.282**
Herav børsnoterte verdipapir	1.399.625	1.401.401	1.401.401

2019

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgarantert	308.238	303.788	303.788
Kommune / fylke	75.066	75.158	75.018
Bank og finans	25.003	25.086	25.003
Obligasjoner med fortrinnsrett	544.169	545.436	543.873
Industri	5.883	1.260	1.260
Sum obligasjonsportefølje	**958.359**	**950.728**	**948.942**
Herav børsnoterte verdipapir	677.118	677.916	676.130

Obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

2020

		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)			**1.681.901**	**1.671.282**
Org. Nr	**Aksjer**			
200340310	Romreal	952	491	2
200413679	Prosafe	10.019	250	11
200284801	Siem Offshore	181.232	1.051	130
945883294	Solstad Offshore	7	446	0
986144706	Brabank	4.409.380	50.188	30.557
882811972	Havila Shipping	2.756	66	9
890687792	Aberdeen Asia	8.750	89	7
891052642	German Property	47.000	85	296
991478272	Prime Property Kroatia I	100.000	600	3
992394781	EELD	50.000	505	3
997384253	Norgesinvestor Opportunity II A	2.000	24	19
997384253	Norgesinvestor Opportunity II B	18.000	72	173
998845467	North Bridge Nordic Property II	41.551	703	1.454
988008842	Norgesinvestor Proto	20.000	2.000	3.050
991374426	Norvestor V Alpha Feeder	133	748	291
996964612	Nordic Private Equity	5.280	5.431	6.946
918272488	Eika Feeder	3.803	4.525	4.525
991654917	Holtartun	1.500	0	0
924820454	Skagerak Maturo V	750.000	750	750
821083052	VN Norge	193	3.684	2.239
	Visa Norge Holding	33	633	384
	Visa Inc.	1.381	632	10.310
977258561	Rec Silicon	450	218	7
977515157	BTV Investeringsfond	2.050	2.410	43
994448064	Stokkevannsveien 19	1.000	1.010	1.010
915796958	Nissedal Utvikling	300	30	30
Sum aksjer			**76.641**	**62.249**

Egenkapitalbevis		**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**
Org. Nr	**Aksjer**			
937891334	Sparebank 1 Telemark	877	100	122
937894260	Østre Agder Sparebank	3.800	399	399
937894805	Kvinesdal Sparebank	12.806	1.281	1.281
937896581	Hjelmeland Sparebank	29.842	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis			**5.063**	**5.085**

SKAGERRAK SPAREBANK

		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksje- og pengemarkedsfond				
Org. Nr	**Aksjer**			
916476043	DnB Global Treasury	67.181	61.430	62.184
893253432	Eika Likviditet OMF	58.975	59.074	59.884
983231411	Eika Sparebank	29.910	30.091	30.511
975973301	Pluss Likviditet	25.244	25.083	25.445
Sum aksje- og pengemarkedsfond			**175.678**	**178.024**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			**257.382**	**245.358**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			**1.939.283**	**1.916.640**

2019

Org. Nr	**Aksjer handel**	**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**	**Markedsverdi**
200293223	Funcom N.V	1.800	392	24	24
977258561	Rec Silicon	450	218	1	1
200284801	Sien Offshore	91.232.	753	115	115
Sum handelsportefølje			**1.363**	**140**	**140**

Org. Nr	**Rentefond omløp**	**Antall**	**Kostpris**	**Bokført verdi**	**Markedsverdi**
916476043	DnB Global Treasury	67.192	60.780	60.780	61.430
893253432	Eika Likviditet OMF	58.055	58.177	58.177	59.074
983231411	Eika Sparebank	29.377	30.000	30.000	30.091
975973301	Pluss Likviditet	24.764	25.000	25.000	25.083
983900232	Pluss Likviditet II	43.879	43.961	43.961	44.776
Sum rentefond			**1.363**	**140**	**140**

SKAGERRAK SPAREBANK

Org. Nr	Aksjer omløp	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
945883294	Solstad Offshore	7.518	76	7	7
882811972	Havila Shipping	2.756	66	8	8
200413679	Prosafe	10.019	250	21	21
200340310	Romreal	952	491	2	2
200284801	Siem Offshore	90.000	298	114	114
890687792	Aberdeen Eiendomsfond Asia	8.750	89	7	7
986144706	Easybank	4.409.380	50.188	50.188	52.460
991374426	Norvestor v Alpha	134	753	670	670
918272488	Eika Feeder	1.280	3.189	3.189	3.189
996964612	Nordic Private Equity	5.280	5.431	5.455	6.336
997384253	Norgesinvestor Opportunities II	20.000	840	840	1.088
988008842	Norgesinvestor Proto	20.000	2.000	2.000	3.148
991478272	Prime Property Kroatia I	100.000	600	10	10
891052642	German Property	47.000	85	85	376
991669884	North Bridge Opportunites	15.800	466	84	84
998845467	NBNP 2	41.551	703	703	1.537
	Visa C	1.381	631	631	9.114
992394781	Emerging Europe Land Development	50.000	505	3	3
Sum aksjer omløp			**66.661**	**64.017**	**78.174**

Org. Nr	Egenkapitalbevis omløp	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
937891334	Sparebank 1 Telemark	877	100	100	114
937894260	Øste Agder Sparebank	3.800	399	399	399
937894805	Kvinesdal Sparebank	12.806	1.281	1.281	1.281
937896581	Hjelmeland Sparebank	29.842	3.283	3.283	3.283
Sum egenkapitalbevis omløp			**5.063**	**5.063**	**5.077**
Sum aksjer, egenkapitalbevis og rentefond omløp			**289.642**	**286.998**	**303.705**

Egenkapitalbevis Org. Nr	Aksjer	Antall	Kostpris	Bokført verdi
979319568	Eika Gruppen	707.082	63.477	63.477
885621252	Eika Boligkreditt	48.768.625	206.794	206.794
916148690	Sparebankmateriell	180	18	18
979391285	Eiendomskreditt	14.000	1.470	1.470
977515157	BTV Fond	2.050	2.410	2.410
921859708	Eika VBB	3.346	10.350	10.350
	SDC AF 1993	7.088	3.186	3.186
Sum aksjer anlegg			**287.705**	**287.705**
Sum verdipapirer med variable avkastning			**578.710**	**574.843**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat

	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Motatt utbytte
SDC	6.357	2.858	3.500	
Eika Gruppen	707.082	63.477	113.982	14.142
Eika Boligkreditt	52.786.557	223.851	226.172	4.474
Eiendomskreditt	14.000	1.470	1.470	78
Spama	180	18	18	51
Eika VBB	3.346	10.350	10.350	
Sum aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat		**302.024**	**355.492**	**18.745**

	2020
Balanseført verdi 01.01.	324.347
Tilgang	17.057
Avgang	-329
Utvidet resultat	14.417
Nedskrivning	0
Balanseført verdi 31.12	**355.492**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 28 – FINANSIELLE DERIVAT

Banken har MNOK 58 i fastrenteutlån med bindingstid inntil 10 år, dette utgjør 0,6 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere en del av renterisikoen som er knyttet til fastrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for MNOK 7,5. Rentebytteavtalene virker nøytraliserende i forhold til rentegevinst/tap vi har på våre engasjementer med fastrenteutlån. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto. Rentebytteavtalen er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle derivater".

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2020		2019	
	Nominell verdi	Markeds-verdi	Nominell verdi	Markeds-verdi
Renteswap 17.07.2012 – 18.07.2022	3.000	2.877	3.000	2.908
Renteswap 30.01.2013 – 30.01.2023	3.500	3.299	3.500	3.352
Renteswap 21.03.2011 – 22.03.2021	1.000	991	1.000	968
Renteswap 30.01.2013 – 30.01.2020			2.500	2.498

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 29 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAP OG TILKNYTTET SELSKAP

2020

Datterselskap

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemme-andel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS*	920314295	Kragerø	5.000	63 %	5.329	5.329
Skien Eiendomsmegling AS	920289460	Skien	600	100 %	1.610	1.610
Grenland Eiedomsmegling AS	988796638	Bamble	400	51 %	209	209
Svensknuten Eiendom AS	922228388	Kragerø	30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	916478534	Bamble	400	100 %	2.451	2.451
Bjørkeløkka AS	989219561	Bamble	800.000	100 %	4	4
Telemark Meglerinvest AS	926366416	Kragerø	1.000	100 %	3.500	3.500
Sum					**26.159**	**26.159**

*** I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:**

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings-kontor	Anskaffelses-tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemme-andel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	991843566	Arendal	27.09.2007	220.000	100 %	17.937	16.437

Tilknyttet selskap

Selskapets navn	Org. Nr	Forretnings-kontor	Antall aksjer	Eierandel og stemme- andel	Bokført verdi
Telemarksmegleren AS	985420785	Kragerø	138	46 %	138
Meglerservice AS	925174637	Kragerø	120	40 %	200
Sum investering i tilknyttet selskap			**258**		**338**

	Konsern	
Beregning av årets resultatandel	**2020**	**2019**
Andel årets ordinære resultat tilknyttede selskaper	1.928	215
Årets resultatandel tilknyttede selskaper	**1.928**	**215**

Beregning av balanseført verdi	**2020**	**2019**
Inngående balanse andel i tilknyttede selskap	2.924	979
Tilgang/kapitalforhøyelser i tilknyttede selskap	200	2.006
Avgang tilknyttet selskap	-1-649	-
Årets resultatandel tilknyttede selskap	1.928	215
Motatt utbytte / utdeling	-184	-276
Utgående balanse 31.12	**3.220**	**2.924**

SKAGERRAK SPAREBANK

2019

Selskapets navn	Kontor kommune	Type	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eierandel	Total EK	Resultat
Investmar AS	Kragerø	Datter	6.450	5.450	100 %	7.754	-400
Agder Meglerinvest AS	Kragerø	Tilknyttet	8.393	5.000	49 %	8.139	-254
Skien Eiendomsmegling AS	Skien	Datter	1.400	600	100 %	721	132
Grenland Eiendomsmegling AS	Bamble	Datter	400	400	51%	1.196	661
Telemarksmegleren AS	Kragerø	Tilknyttet	138	138	46 %	2.871	468
Svensknuten Eiendom AS	Kragerø	Datter	1.334	30	100 %	10.432	567
Sum investering i tilknyttet selskap							

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 30 – GOODWILL

Balanseført goodwill i konsernet utgjør pr 31.12.2020 MNOK 11,9. Goodwillen knyttet til oppkjøpet av De Presno & Partners AS som opprinnelig ble gjennomført i 2018. Pr. 31.12.2019 ble det gjennomført nedsalg av konsernets eierandel i De Presno & Partners AS. Pr. 31.12.2019 ble eieriandelen presentert som tilknyttet selskap.
Etter kun 6 måneder, pr. 30.6.2020 ble det foretatt et utkjøp av aksjonær som medført en eierandel på 63,5%.
Selskapet er fra dette tidspunktet presentert i regnskapet som et datterselskap.
Selskapets drift og aktivitet har hatt en forventet utvikling i tråd med forventninger lagt til grunn i oppkjøpsanalyse.

De Presno & Partners AS er ansett for å være en egen kontantstrømsgenerende enhet innen konsernet.

Bokført verdi av goodwill	**2020**	**2019**
De Presno & Partners AS	11.907	0

Konsernet tester goodwill for nedskrivning minst årlig, eller når det foreligger indikasjoner på verdifall.
Gjennvinnbart beløp er fastsatt basert på en vurdering av virksomhetens bruksverdi.
Bruksverdien er beregnet basert på en diskontering av forventede framtidige kontantstrømmer før skatt, diskontert med en relevant diskonteringsrente før skatt som hensyntar løpetid og risiko.

Følgende forsutsetninger er benyttet ved beregning av bruksverdi pr. 2020

Diskonteringsrente	12,0 %
Vekstrate	2,5 %
Dekningsbidrag	30,0 %

Forutsetninger
Beregning av bruksverdi for den kontanstrømgenererende enheten er kalkulert med bakgrunn i fremskrivning av kontantstrømmer er basert på estimater for en ti års periode.
Kontantstrømmene er fastsatt med utgangspunkt i historiske tall, men hvor det er lagt inn en forventning om moderat vekst i totalmarkedet, vår markedsandel og prisene på våre produkter. Etter ledelsens oppfatning er dette rimelig å anta dette da vi forventer en økning i det generelle boligprisnivået samt en økning i selskapets markedsandel etter hvert som eier vokser i lokalområdet.

Nøkkelforutsetninger ved beregning av bruksverdi
Beregning av bruksverdi for de kontaktstrømgenererende enhetene, er mest sensetiv for følgende forutsetninger:

SKAGERRAK SPAREBANK

Diskonteringsrente
Diskonteringsrente er basert på vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad (WACC). Egenkapitalandel benytett i WACC er%. Diskonteringssatsene reflekterer markedets avkasningskrav per tidspunkt for test i den
bransjen den kontantstrømgenerenende enheten sammenlignes med. Renten som er benyttet for diskontering av kontantstrømmene er 12 %. Dette er basert på en risikofri rente på 1 % og tillagt en risikopremie på 11 %.

Dekningsbidrag
Dekningsbidrag er basert på gjennomsnittlig margin de siste fem årene før budsjettperiodens start.

Vekstrate
Dekningsbidrag er basert på gjennomsnittlig margin de siste fem årene før budsjettperiodens start. Ledelsens forventninger er basert på historisk trendutvikling og offentlige bransjeanalyser. Som følge av usikkerhet i forventningene, kan det være behov for justering av på et senere tidspunkt

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 31 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Morbank			
	Maskiner, inventar og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr 01.01.19	18.403	107.708	940	127.051
Tilgang	1.235	5.990	-	7.225
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.19	19.638	113.698	940	134.276
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	12.089	40.818		52.907
Bokført verdi	**7.549**	**72.880**	**940**	**81.369**
Kostpris pr. 01.01.20	19.638	113.693	940	134.271
Tilgang	1.178	13		1.191
Avgang til kostpris	-560	-928		-1.488
Kostpris pr. 31.12.20	20.257	139.570	940	160.767
Akkumulerte av- og nedskrivninger	13.475	46.353		59.828
Bokført verdi pr. 31.12.20	**6.782**	**93.217**	**940**	**100.939**
Avskrivninger 2019	1.447	4.478		5.924
Avskrivninger 2020	1.386	5.535		6.921
Avskrivningsprosent	10 % -33 %	5 % - 10 %	0 %	

	Konsern			
	Maskiner, inventar og transportmidler	Fast eiendom	Tomt	Sum
Kostpris pr 01.01.19	18.443	117.413	6.517	142.373
Tilgang	1.235	6.168	-	7.403
Avgang til kostpris	-	-	-	-
Kostpris pr. 31.12.19	19.678	123.581	6.517	149.776
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.19	12.097	42.206	-	54.304
Bokført verdi pr. 31.12.19	**7.581**	**81.375**	**6.517**	**95.472**
Kostpris pr. 01.01.20	19.678	123.581	6.517	149.776
Tilgang	1.525	7.273	-	8.798
Reklassifisert etter overgang til IFRS	-	26.788	-	26.788
Avgang til kostpris	-560	-928	-	-1.488
Kostpris pr. 31.12.20	20.643	156.174	6.517	183.874
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	13.669	48.415	-	62.084
Bokført verdi pr. 31.12.20	**6.974**	**108.299**	**6.517**	**121.790**
Avskrivninger 2019	1.445	4.976		6.431
Avskrivninger 2020	1.572	6.221		7.793
Avskrivningsprosent	10 % -33 %	5 % - 10 %	0 %	

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 32 – ANDRE EIENDELER

	Morbank		Konsern	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Opptjente, ikke mottatte inntekter	15.455	25.491	15.455	26.792
Andre forskuddsbetalter, ikke påløpne kostnader	2.600	6.466	2.600	6.466
Andre eiendeler	0	845	9.041	3.628
Sum andre eiendeler	**18.055**	**32.902**	**27.096**	**36.876**

NOTE 33 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2020	**Rente**	**2019**	**Rente**
Innlån uten avtalt løpetid til amortisert kost	13.437	3,15	25.941	3,43
Innlån med avtalt løpetid til amortisert kost	0		0	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	**13.437**		**25.941**	

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 34 – INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7.571.424	6.401.206
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	0	0
Sum innskudd kunder	**7.571.424**	**6.401.206**
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Nedre Telemark	5.108.229	4.586.893
Resten av Telemark	105.321	88.255
Oslo	750.126	615.797
Resten av landet	1.498.421	999.604
Personer bosatt i utlandet	109.327	110.657
Sum innskudd	**7.571.424**	**6.401.206**
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	5.467.469	4.430.458
Jordbruk, skogbruk, fiske	71.205	81.657
Industri	86.675	72.140
Bygg og anlegg	153.690	121.811
Handel, hotell, transport og tjenester	446.887	554.848
Finansiering, eiendomsdrift	615.110	669.540
Offentlig forvaltning og andre	730.388	470.752
Sum innskudd	**7.571.424**	**6.401.206**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 35 – VERDIPAPIRGJELD

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår 3 m Nibor +
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021	150.000	149.675	300.156	0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021	350.000	350.021	350.053	0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.183	350.367	0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.439	300.749	0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	351.166	350.261	0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.164	351.235	0,565 %
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.796	349.736	0,63 %
NO0010891153	21.08.2020	21.08.2024	175.000	174.899		0,69 %
NO0010911837	09.12.2020	09.12.2020	325.000	324.682		0,67 %
NO0010782824	24.01.2017	24.04.2020	174.000		173.748	0,73 %
NO0010790504	05.04.2017	05.10.2020	300.000		299.954	0,67 %
Påløpte renter				3.902		
Sum gjeld ved utstedte obligasjonslån				**2.703.927**	**2.825.259**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.19	Emitert	Forfalte / Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.20
Obligasjonsgjeld	2.825.259	500.000	624.000	2.668	2.703.927
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	**2.825.259**	**500.000**	**624.000**	**2.668**	**2.703.927**

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente-vilkår 3 m Nibor +	Innløsnings-rett
Ansvarlig lån							
NO001077669	20.10.2016	20.10.2026	60.000	60.000	60.000	2,70 %	20.10.2021
NO001086731	17.09.2019	17.09.2019	50.000	50.000	50.000	1,80 %	17.09.2024
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.183	350.367	0,72 %	
Påløpte renter				3.902			
Sum gjeld ved utstedte obligasjonslån				**110.000**	**110.000**		

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.19	Emitert	Forfalte / Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.20
Ansvarlig lån	110.000	0	0	0	110.000
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	**110.000**	**0**	**0**	**0**	**110.000**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 36 – ANNEN GJELD

	Morbank		Konsern	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**
Annen gjeld				
Påløpte kostnader	10.963	22.927	10.963	22.927
Bankremisser	612	736	612	736
Skyldige offentlig avgifter	4.919	2.334	6.779	3.348
Konserngjeld	7.360	1.900	-	-
Øvrig gjeld	18.802	7.851	22.229	9.371
Avsatt til gaver og utbytte	-	14.188	632	14.511
Sum annen gjeld	**42.656**	**49.836**	**41.215**	**50.893**

NOTE 37 – FONDSOBLIGASJONSLÅN

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Opptaksår	**Pålydende**	**Rente – 3 m Nibor +**	**Innløsningsrett**	**2020**	**2019**
2017	30.000	360 bp	19.12.2022	30.000	30.000
2019	60.000	340 bp	09.03.2023	60.000	60.000
Fondsobligasjonskapital				**90.000**	**90.000**

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene til EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekonstnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endring i fondsobligasjonskapital	**2020**	**Emitert**	**Forfalt/ Innløst**	**Øvrige endringer**	**2019**
Fondsobligasjonslån, pålydende	90.000	0	0	0	90.000
Sum fondsobligasjonslån	**90.000**	**0**	**0**	**0**	**90.000**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 38 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 186,5 mill delt på 1 864 684 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 4 omganger.

	Morbank	
Eierandelsbrøk	**2020**	**2019**
EK-bevis	186.468	186.468
Overkursfond	4.474	4.474
Utjevningsfond	15.845	5.971
Sum eierandelskapital (A)	**206.787**	**196.913**
Sparebankens fond	963.179	914.856
Gavefond	6.909	4.909
Grunnfondskapital (B)	**970.088**	**919.765**
Fond for urealisert gevinst	53.467	
Fondsobligasjon	90.000	
Avsatt utbytte	4.662	
Sum egenkapital	**1.325.004**	**1.116.678**
Eierandelsbrøk A/(A+B)	**17,57 %**	**17,57 %**

Eierstatus 31.12.2020

Beholdning	**Egenkapitalsbevis**	**I prosent**	**Antall eiere**	**I prosent**
1-100	4.946	0,27 %	55	9,93 %
101-1000	110.836	5,94 %	240	43,32 %
1001-10000	749.988	40,22 %	216	38,99 %
10001-100000	998.914	53,57 %	43	7,76 %
Sum	**1.864.684**	**100,00 %**	**554**	**100,00 %**

Eierstatus 31.12.2019

Beholdning	**Egenkapitalsbevis**	**I prosent**	**Antall eiere**	**I prosent**
1-100	5.133	0,28 %	54	9,63 %
101-1000	118.453	6,35 %	251	44,74 %
1001-10000	768.989	41,24 %	214	38,15 %
10001-100000	972.109	52,13 %	42	7,49 %
Sum	**1.864.684**	**100,00 %**	**561**	**100,00 %**

SKAGERRAK SPAREBANK

De 20 største egenkapitalbeviseiere 31.12.2020:

Navn	Beholdning	
Babord AS	94.211	5,1 %
Fredensborg AS	84.112	4,5 %
Atle Haugen	64.225	3,4 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,8 %
Gardo Invest AS	45.938	2,5 %
Mesco AS	42.229	2,3 %
Geir Atle Kvamme	37.050	2,0 %
Preciso Holding AS	32.724	1,8 %
Halvor Brekke	28.905	1,6 %
Maro International Trading	28.255	1,5 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,4 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,4 %
Gossa Invest AS	22.300	1,2 %
MA-Invest AS	20.287	1,1 %
Haukvik AS	20.000	1,1 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,0 %
Frednes Consult AS	18.919	1,0 %
Heine Pedersen	18.200	1,0 %
Thomas Henrik Dalene	16.587	0,9 %
Lars Vårli	15.790	0,8 %
Sum 20 største eiere	**713.809**	**38,3 %**
Øvrige 534 eiere	1.150.875	61,7 %
Sum totalt	**1.864.684**	**100,0 %**

De 20 største egenkapitalbeviseiere 31.12.2019:

Navn	Beholdning	
Babord AS	94.211	5,1 %
Fredensborg AS	84.112	4,5 %
Atle Haugen	64.225	3,4 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,8 %
Mesco AS	42.229	2,3 %
Geir Atle Kvamme	37.050	2,0 %
Gardo Invest AS	35.938	1,9 %
Preciso Holding AS	31.724	1,7 %
Halvor Brekke	28.905	1,6 %
Maro International Trading	28.255	1,5 %
Timotei AS	24.000	1,3 %
Gossa Invest AS	22.300	1,2 %
Einar Christian Grüner Hegge	20.620	1,1 %
MA-Invest AS	20.287	1,1 %
Haukvik AS	20.000	1,1 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,0 %
Ragnar Isaksen	19.312	1,0 %
Frednes Consult AS	18.919	1,0 %
Heine Pedersen	18.200	1,0 %
Kristine Danielsen AS	16.665	0,9 %
Sum 20 største eiere	**697.921**	**37,4 %**
Øvrige 540 eiere	1.166.763	62,6 %
Sum totalt	**1.864.684**	**100,0 %**

SKAGERRAK SPAREBANK

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkl. nærstående

2020		2019	
	Ledende ansatte		
Jan Kleppe	33.724	Jan Kleppe	32.724
Inge Glittum	4.051	Roger Sandvik	3.973
Roger Sandvik	4.040	Inge Glittum	3.691
Pål-Fredrik Andersen	3.630	Pål-Fredrik Andersen	3.600
Gjertud S. Grimsrud	2.961	Jon Guste-Pedersen	2.230
Jon Guste-Pedersen	2.259	Gjetrud S. Grimsrud	2.000
Siw Mediaas	1.300	Siw Mediaas	1.200
Erik S. Gudmundseth	1.029	Joakim F. Hanssen	1.000
Joakim F. Hanssen	1.029		
Kjetil Jacobsen	29		
Sum ledende ansatte	**54.052**	**Sum ledende ansatte**	**50.418**
	Styret inkl. nærstående		
Morten Andresen	20.287	Morten Andresen	20.287
Arild Bohlin	2.500	Arild Bohlin	2.000
Kjersti Røneid Larsen	2.221	Kjersti Røneid Larsen	2.000
Sum styret	**25.008**	**Sum styret**	**24.487**
	Representantskap inkl. nærstående		
Grunde Olsen	3.745	Grunde Olsen	3.745
Kari Waag	13.917	Kari Waag	13.917
Hans Per Heistad	9.208	Johannes Garstad	200
Mona Byvoll Næss	320	Iver Albert Juel	230
Halvor Vinje	51.610	Halvor Vinje	51.610
Jørn Pettersen	94.211	Jørn Pettersen	94.211
Roy Lindquist	28.255	Roy Lindquist	28.255
Torbjørn Haukvik	20.000	Torbjørn Haukvik	20.000
Gisle Lunde	7.154	Gisle Lunde	7.154
Solbjørn Bjelde Nilsen	9.564	Pål Meen	14.254
Jan Runar Arvesen	230	Jan Runar Arvesen	135
Tom Markus	101	Bente Brynhildsen	478
Bente Brynhildsen	507	Anette S. Wold	50
Svein Olsen	8.492	Einar Engvoldsen	1.000
Linda Gunhildstad	100	Linda Gunhildstad	100
Trine S. Gautefald	129	Trine S. Gautefald	100
Sum representantskap	**247.622**	**Sum representantskap**	**235.540**

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 39 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner

Resultat etter skatt	**Note**	**2020**	**2019**
Renter på fondsobligasjon	Resultat KS	53.065	81.591
Skatt renter fondsobligasjon*		-3.980	
Sum		**49.085**	**81.591**
Eierandelsbrøk		**17,57 %**	**17,57 %**
Resultat som er tilordnet bankens egenkapitalbeviseiere		**8.614**	**12.593**
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis		**1864,7**	**1493,4**
Resultat pr. egenkapitalbevis		**4,62**	**6,75**

*Renter på fondsobligasjon er ført mot egenkapital. Skatteeffekten av renter på fondsobligasjonar er presentert i skattekostnad i 2020. I 2019 er rentekostnaden ført som rentekostnad i resultatregnskapet.

NOTE 40 – GARANTIER

I nedenstående tabell er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	2020	**2019**
Betalingsgarantier	28.428	29.72
Kontraktsgarantier	18.444	23.042
Andre garantier	550	550
Sum garantier overfor kunder	**47.422**	**53.320**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	25.232	13.560
Tapsgaranti	38.982	36.497
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**64.214**	**50.057**
Sum garantier	**111.636**	**103.377**

	2020		**2019**	
Garantier fordelt geografisk	**Kroner**	**Prosent**	**Kroner**	**Prosent**
Nedre Telemark	40.864	86,2 %	44.768	84,0 %
Resten av Telemark	593	1,3 %	513	1,0 %
Oslo	1.457	3,1 %	1.192	2,2 %
Resten av landet	4.509	9,5 %	6.847	12,8 %
Personer bosatt i utlandet	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	**47.422**	**100 %**	**53.320**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt
Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 3 898,2 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

1. **Tapsgaranti:** Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.
2. **Saksgaranti:** Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

SKAGERRAK SPAREBANK

NOTE 41 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Med virkning fra 15.01.2021 kjøpte bankens datterselskap Telemark Meglerinvest AS 70 % av aksjene i Best Eiendomsmegler AS. Selskapets virksomhet består av eiendomsmegling med dertil hørende virksomhet. For øvrig har det ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justering av eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 42 -OVERGANG TIL IFRS

I forbindelse med utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse har konsernet foretatt noen justeringer av regnskapstall i forhold til det som er blitt rapportert tidligere i konsernets årsregnskap som var utarbeidet i henhold til NGAAP. Effekten av overgangen fra NGAAP til IFRS på konsernets finansielle stilling, konsernets resultat og konsernets kontantstrøm er forklart nærmere i denne noten.

Avstemming av overgangseffekter

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	77.266	Amortisert kost	77.226
Inskudd og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	101.669	Amortisert kost	101.669
Utlån til kunder	Amortisert kost	9.770.191	Amortisert kost	8.766.702
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	949.941	Virkelig verdi over resultatet	950.728
Finansielle derivater			Virkelig verdi over resultatet	-274
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	286.998	Virkelig verdi over resultatet	301.617
	Kostpris	287.706	Virkelig verdi over utvidet resultat	324.347

Amortisert kost	**31.12.2019**	**Reklassifisering**	**Verdijusteringer**	**01.01.2020**
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	77.266	0	0	77.266
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	101.669			101.669
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				101.669
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	8.770.191			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-3.489	
Sluttbalanse IFRS 9				8.766.702
Investeringer i verdipapirer – rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	948.942			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-948.942		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer – egenkaptitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	574.844			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-289.546		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-285.298		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	**10.472.912**	**-1.523.786**	**-3.489**	**8.945.637**

SKAGERRAK SPAREBANK

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	539.559			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-957	
Sluttbalanse IFRS 9				538.062
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	53.319			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-95	
Sluttbalanse IFRS 9				53.224
Ansvarlig lånekapital				
Åpningsbalanse forskrift	200.000			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-90.000		
Sluttbalanse IFRS 9				110.000
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	**792.878**	**-90.000**	**-1.052**	**701.826**

Virkelig verdi over resultatet	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		289.546		
Verdijustering til virkelig verdi			12.211	
Sluttbalanse IFRS 9				301.757
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		948.942		
Verdijustering fra virkelig verdi			1.787	
Sluttbalanse IFRS 9				950.729
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	1.238.488	13.998	1.252.486

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		285.298		
Verdijustering til virkelig verdi			39.049	
Sluttbalanse IFRS 9				324.347
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	**0**	**285.298**	**39.049**	**324.347**
Sum finansielle eiendeler	**10.472.912**	**0**	**49.558**	**10.522.470**
Sum finansielle forpliktelser	**792.878**	**-90.000**	**-1.052**	**701.826**

SKAGERRAK SPAREBANK

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften	31.12.19	01.01.2020 IFRS 9 Steg 1 12 mnd tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	17.339.334	6.343.414	15.335.720	-	21.679.134
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	790.296	262.083	-	1.052.379
Garantier til kunder	-	790.296	262.083	-	16.000
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	**17.339.334**	**7.149.710**	**15.597.803**	-	**22.747.513**
Bokført som reduksjon av balanseposter	17.339.334	6.343.414	15.335.720	-	21.679.134
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	806.296	262.083	-	1.068.379

Avstemning av overgangseffekter	**Total egenkapital**
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	1.121.579
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.267
Verdiendring på obligasjoner	1.340
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	49.139
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-789
Verdiendring på derivater	-205
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	90.000
Klassifisering av ikke vedtatt utbytte og gaver som egenkapital	14.188
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	**1.271.985**

Beløp i kolonnen 31.12.2019 samsvarer med årsregnskapet avlagt for 2019 og er i samsvar med NGAAP og forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Beløp i kolonnen 01.01.2020 er omarbeidet tall i samsvar med IFRS 9.

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Ytre Strandvei 6, NO-3770 Kragerø

Postboks 230, NO-3791 Kragerø

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

SKAGERRAK SPAREBANK

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til representantskapet i Skagerrak Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Skagerrak Sparebank som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, oppstilling av endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

SKAGERRAK SPAREBANK

EY
Building a better working world

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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;
- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Building a better working world

SKAGERRAK SPAREBANK

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kragerø, 17. mars 2021
ERNST & YOUNG AS

Tor Erik Baksås

statsautorisert revisor