



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 627  
Organisasjonsform: Sparebank  
Foretaksnavn: FLEKKEFJORD SPAREBANK  
Forretningsadresse: Brogaten 18  
4400 FLEKKEFJORD

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Heidi Nag Flikka  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 24.03.2022

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.03.2023



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 068 000	2 040 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		136 923 000	151 544 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		4 069 000	5 381 000
Øvrige renteinntekter		3 879 000	1 653 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>5</b>	<b>145 939 000</b>	<b>160 618 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		247 000	348 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		27 792 000	47 460 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		11 887 000	19 562 000
Øvrige rentekostnader		3 220 000	2 688 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>5</b>	<b>43 146 000</b>	<b>70 058 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>5</b>	<b>102 793 000</b>	<b>90 560 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	19 859 000	16 050 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	5 918 000	5 515 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		13 488 000	2 669 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		-89 000	-187 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>6,17</b>	<b>13 399 000</b>	<b>2 482 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-3 021 000	-119 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre		18 212 000	17 218 000



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
egenkapitalinstrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier		540 000	562 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	3,6,7,1 5	<b>15 731 000</b>	<b>17 661 000</b>
Andre driftsinntekter	6	0	3 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10	44 420 000	35 276 000
<b>Andre driftskostnader</b>	8	<b>30 332 000</b>	<b>28 217 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		4 564 000	3 858 000
Gevinst/tap		524 000	130 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>	18,19	<b>-4 040 000</b>	<b>-3 728 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		5 693 000	13 388 000
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		174 000	4 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-3 642 000	45 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		199 000	52 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	3,12,1 3	<b>2 424 000</b>	<b>13 489 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>64 648 000</b>	<b>40 531 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	8 452 000	5 731 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>56 196 000</b>	<b>34 800 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>56 196 000</b>	<b>34 800 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Øvrige andre inntekter og kostnader		-295 000	2 310 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-74 000	577 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum andre inntekter og kostnader		-221 000	1 733 000
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>55 975 000</b>	<b>36 533 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	14	87 038 000	85 117 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi			0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		255 001 000	129 719 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	3,14,1 5,27	<b>255 001 000</b>	<b>129 719 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	3,12,1 3	4 652 501 000	4 755 886 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	3,12,1 3	1 827 593 000	1 307 304 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>6 480 094 000</b>	<b>6 063 190 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3, 14,15	644 954 000	621 453 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3,14,1 5	0	0
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>644 954 000</b>	<b>621 453 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater		0	0
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,14,1 5	245 017 000	206 795 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	17	2 217 000	2 307 000



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	18	5 305 000	3 243 000
<b>Investerings eiendom</b>			
Investerings eiendom	19	0	1 500 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		3 137 000	3 620 000
Andre varige driftsmidler		23 906 000	7 247 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	19	<b>27 043 000</b>	<b>10 867 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		2 872 000	1 831 000
Andre eiendeler		5 753 000	4 715 000
<b>Sum andre eiendeler</b>	11	<b>8 625 000</b>	<b>6 546 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7 755 294 000</b>	<b>7 130 737 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	0
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	14,16	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		5 456 502 000	5 038 769 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	14,15, 16	<b>5 456 502 000</b>	<b>5 038 769 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 272 203 000	1 126 772 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	14,16, 21	<b>1 272 203 000</b>	<b>1 126 772 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater		0	0
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	14,22	32 588 000	22 281 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	3,9	3 365 000	3 995 000
Forpliktelser ved periodeskatt	11	9 442 000	8 853 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	11	938 000	284 000
Andre avsetninger		0	0
<b>Sum avsetninger</b>		<b>13 745 000</b>	<b>13 132 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>6 775 038 000</b>	<b>6 200 954 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		93 654 000	76 536 000
Sparebankens fond		875 314 000	841 457 000
Gavefond		11 288 000	11 790 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	24	<b>980 256 000</b>	<b>929 783 000</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sum egenkapital		980 256 000	929 783 000
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7 755 294 000</b>	<b>7 130 737 000</b>



 Flekkefjord  
Sparebank

Her for  
deg. Der  
du er.

Årsrapport  
2021

185.  
forretningsår



## Innholdsforetegnelse

Årsberetning 2021	2
Resultatregnskap	14
Balanse	15
Endring i egenkapital	16
Kontantstrømanalyse	17
Note 1 Generell Informasjon	18
Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper	18
Note 3 Kritiske estimater	24
Note 4 Segmenter	24
Note 5 Netto renteinntekter	25
Note 6 Netto andre driftsinntekter	25
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	25
Note 8 Andre driftskostnader	26
Note 9 Lønn og andre personalkostnader	26
Note 10 Antall ansatte/årsverk	27
Note 11 Skattekostnad	27
Note 12 Tap på utlån og garantier mv	28
Note 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	31
Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter til amortisert kost	31
Note 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	32
Note 16 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	33
Note 17 Aksjer og egenkapitalbevis	33
Note 18 Andre immaterielle eiendeler	34
Note 19 Varige driftsmidler og investeringseiendom	35
Note 20 Innskudd fra kunder	36
Note 21 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36
Note 22 Annen gjeld	37
Note 23 Finansielle garantier og pantsettelse mv.	37
Note 24 Leieavtaler	38
Note 25 Risikostyring og kapitaldekning	39
Note 26 Kredittrisiko	43
Note 27 Renterisiko	46
Note 28 Valutarisiko	47
Note 29 Likviditetsrisiko	47
Note 30 Andre risikoforhold	48
Note 31 Andre forpliktelser	48
Note 32 Godtgjørelse og lignende	49
Note 33 Hendelser etter balansedag og betinget utfall	49
Nøkkeltall	50
Bærekraft og samfunnsansvar	51
Revisjonsberetning	58
Bankens Tillitsvalgte	63



## Årsberetning 2021

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

### Global økonomi

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

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

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

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

### Norsk økonomi

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

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelse i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

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

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

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff.



Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

Ifølge nysaldert budsjett for 2021 er det anslått at de økonomiske tiltakene i møte med pandemien er på 90,4 milliarder kroner. Av dette er nær 34 milliarder til tiltak for bedrifter, herunder kompensasjonsordningen. Det er brukt om lag 20 milliarder i tiltak for husholdninger i 2021, hvorav brorparten gikk til Folketrygden. Resterende er målrettede tiltak for sektorer med kritiske samfunnsoppgaver.

Flere bedrifter i Norges Banks regionale nettverk rapporterte i november om en sterk oppgang i kapasitetsutnyttningen og at mangel på arbeidskraft og forsinkelser i globale verdikjeder begrenser produksjonen noe. Det er ventet at disse forholdene vil legge en demper på videre vekst. Kontaktene i nettverket rapporterer også dårligere samsvar mellom tilgjengelig og etterspurt arbeidskraft. NAVs statistikk for nye ledige stillinger og Statistisk sentralbyrås utvalgsundersøkelse for ledige stillinger bekrefter at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høy i 2021.

### Lokal og regional økonomi

Pandemien, det globale fallet i oljepris, og et stadig økende fokus på bærekraft, har også påvirket næringslivet i vår region. Dette har medført at det regionale næringslivet har jobbet aktivt med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder som kan gi regionen viktige næringsgrunnlag i årene fremover.

Ny E-39 mellom Kristiansand og Stavanger vil medføre en vesentlig nedkorting av reiseavstand mellom to store byer i Norge. Listerregionen vil etter utbyggingen få en svært sentral plassering med i størrelsesorden 1 times kjøreavstand både til Kristiansand og Stavanger. Dette vil kunne gi regionen et mulighetsbilde som åpner for helt nye muligheter for rekruttering og som også vil kunne bidra til gunstigere logistikk-løsninger for næringslivet i Lister.

Listerregionens plassering inntil sterke tilknytningspunkt i sentralnettverket gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri. Det arbeides for tiden aktivt i regionen med klargjøring av industriareal med nær tilknytning til sentralnettverket. Dette vil være areal som kan ta i bruk godkjente konsesjoner på kraft for å bidra til å skape ny bærekraftig industri.

Regionen har med sin plassering betydelige muligheter for å ta del i den planlagte utbyggingen av havvind utenfor Lista. I den første nasjonale konsesjonsrunden, som omfatter Sørøstlige Norsjø II og Utsira nord, åpnes det for en utbygging med et betydelig volum frem mot 2050. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basetjenester for logistikk.

Det er en nasjonal målsetning at Norge innen 2050 skal femdoble den blå verdiskapingen. I Lister regionen har lokale gründere og næringsliv satset for å øke antall arbeidsplasser innen den blå næringen, og lagt et godt grunnlag for økt verdiskaping basert på bærekraftige forvaltningsstrategier. Listerregionen har muligheter til å bygge ny kompetanse basert på den satsingen regionen har startet på dette feltet. Fremover vil det, basert på dette, være muligheter for å kunne trekke til seg nye spennende kompetansesarbeidsplasser i tett samarbeid mellom en næring i vekst og nasjonale ledende FOU miljøer innenfor den blå næringen.

Regionens næringsliv har også fokus på grønn vekst og bærekraftig verdiskaping som skal sette et enda mer miljøvennlig fotavtrykk fremover. Gjennom samarbeid og felles innovative prosjekter har regionen muligheter bli en læringsarena for denne satsingen. Regionen har allerede i dag bedrifter som er verdensledende på sine felt innen dette som resten av det regionale næringslivet vil kunne dra nytte av.

Handelsnæringen har over mange år vært gjennom store omstillinger der kjedene har overtatt flere næringer og butikkene er blitt mer samlet i butikkentre. Dette gjelder også for Lister regionen. Netthandelen er stadig økende. Dette rammer den lokale handelen. Det jobbes imidlertid aktivt fra handelsnæringene i forhold til å snu denne trenden både med bevisstgjøring i forhold til betydningen av å handle lokalt og med utvikling av flere spennende nisje konsepter. Mange lokale butikker har opplevd en positiv utvikling siste år, spesielt gjennom sommersesongen der mange nordmenn valgte å feriere i eget land.



Befolkningsutviklingen i Lister regionen ligger noe lavere enn snittet for fylket og landet for øvrig. Regionen har blant annet utfordringer med en sterkere aldringsprosess enn resten av landsdelen og landsgjennomsnittet, noe som skaper bekymring for framtidig rekruttering med tanke på å skaffe rett kompetanse.

Tilgangen på personer med høyere utdanning til nøkkelstillinger i næringslivet er utfordrende fordi andelen med høyere utdanning er lavere i Lister enn i fylket, og landet for øvrig. Ytterligere bekymring skapes gjennom at gapet mellom utdanningsnivået på personer med høyere utdanning i vår region sammenliknet med landsdelen og landsgjennomsnittet har økt de siste 20 årene.

Det er fortsatt mange ungdommer som reiser ut av regionen for å ta utdanning, og som ikke vender tilbake i voksen alder.

Innvandring av utenlandsk arbeidskraft er blitt betydelig redusert de siste årene, blant annet som følge av pandemien. Dette har skapt en manko av arbeidskraft i regionen som næringsliv har vært avhengig av.

Fødselstallene i regionen er lavere, noe som blant annet skaper utfordringer i forhold til å opprettholde et mangfoldig tilbud av ulike studieretninger på de videregående skolene i regionen. Dette er en trend som med bakgrunn i fødselstallene kan forsterke seg i årene framover og bidra til at viktige studieretninger på yrkesfag, samt også enkelte fagtilbud som man er avhengig av å ta for å gå videre på noen typer høyere utdanning ikke blir satt i gang. En slik utvikling vil kunne ytterligere svekke rekrutteringsgrunnlaget til næringslivet.

Lav nyetablering av statlig arbeidsplasser og større industribedrifter, i kombinasjon med relativ lav synlighet nasjonalt er også en utfordring næringslivet i regionen har.

Boligprisene i vårt marked har de siste årene holdt seg stabile. Dette i motsetning til den store prisveksten som har vært spesielt i Osloområdet. Boligprisene lokalt forventes også å holde seg stabile i de nærmeste årene.

#### **Bankens virksomhet**

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Banken har ikke egenkapitalbevisiere eller aksjonærer. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lund kommune, Kvinesdal kommune, Lyngdal kommune og Farsund kommune. Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i regionen.

#### **Forretningsidé og kjerneverdier**

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

#### **Styring av virksomheten**

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 medlemmer fordelt på 12 kundevalgte, 3 medlemmer oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 medlemmer valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 5 medlemmer. Ett av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

I henhold til Finansforetaksloven og forskrifter har banken etablert et felles revisjons- og risikoutvalg som består av styrets medlemmer. Styret utgjør i tillegg også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens valgte eksterntrevisorer er revisjonsselskapet PwC.



Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor. Dette til tross for at det først er påkrevd med internrevisor for banker med over 10 mrd. i forvaltningskapital. Dette er gjort for å sikre banken en betryggende risikostyring og kontroll.

Banken har egen Controller som er ansatt med ansvar for å ivareta bankens risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende banksjef Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder personmarked/assisterende banksjef Rolf Lien, leder bedriftsmarked Kim Ingebretsen, økonomisjef Atle Osen og leder for kundeopplevelse Emil Gausdal. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

## **Marked**

Flekkefjord Sparebanks definerte primærmarkedsområde er kommunene Flekkefjord, Lyngdal, Farsund, Kvinesdal, Lund, Sokndal, Hægebostad og "gamle" Lindesnes. Listerregionen er i utvikling og banken har målsetting om å være den ledende lokalbanken i regionen.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er et av fortrinnene til lokalbank. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosesser og god tilgjengelighet.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.

## **Samarbeid**

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpsamarbeid sammen med 8 andre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Gruppen har blant annet en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS. Avtalen er gjeldende for perioden 2020 til 2025.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to Sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

## **Finanskonsern**

Banken kjøpte i 2020 seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo Eiendomsmegling gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke bankens posisjon i hele Lister regionen. Gjennom Exbo Eiendomsmegling kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler.

Banken har i samarbeid med andre små og mellomstore sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene levere et komplett tilbud av finansielle



tjenester til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker, har banken eierandeler i Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Norne Securities AS som tilbyr aksjehandels- og fondsløsninger, samt Brage Finans AS som tilbyr leasing, samt båt- og bilfinansiering.

Banken eier sammen med 8 andre sparebanker boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan banken overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verdivurdering, og på den måten få tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne kun er sikret med pant i gode boligeiendommer, oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe i markedet.

#### **Driftsresultat**

Flekkefjord Sparebank hadde i 2021 et resultat før skatt på 64,6 mill kr ( 40,5 mill kr), eller 0,86 % ( 0,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultatet etter andre inntekter og kostnader var 56 mill kr (36,5 mill kr).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 12,2 mill kr til 102,8 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,37 % ( 1,28 %).

Norges Bank har i 2. halvår økt styringsrenten to ganger til 0,5 %. Banken har i likhet med øvrige banker økt både låne- og innskuddsrenten.

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2021 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

Banken har over tid bevisst ført en lavprispolitikk på banktjenester. Dette medfører at provisjonsinntektene holder seg forholdsvis lave sett i forhold til bankens totale inntekter. Samlede provisjonsinntekter i 2021 var på 19,8 mill kr ( 16 mill kr) eller 0,27 % ( 0,23 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto andre driftsinntekter var i 2021 på 43,1 mill kr (30,7 mill kr), eller 0,57 % ( 0,43 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med andre banker er andre driftsinntekter noe lavere. Dette har flere årsaker, der mindre bruk av boligkredittselskap og derav lavere provisjonsinntekter er en av årsakene.

Totale driftsinntekter i 2021 er på 145,9 mill kr ( 121,2 mill kr), eller 1,95 % ( 1,71 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sum driftskostnader var på 78,8 mill kr ( 67,2 mill kr) i 2021. Dette tilsvarer 1,05 % ( 0,95 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

#### **Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer**

Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond er i regnskapet for 2021 ført med 15,2 mill kr (17 mill kr).

#### **Tap på utlån, garantier og mislighold**

I 2021 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 2,4 mill kr ( 13,5 mill kr).

Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året redusert med 5,5 mill kr og utgjør 0,17 % av samlede utlån som er reduksjon fra 0,20 % året før. Nedskrivninger i.h.t. IFRS 9 utgjør i balansen 7,2 mill kr.



Styret har lagt til grunn at de økonomiske framtidsutsiktene vil være positive sammenlignet med situasjonen ved utgangen av året. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men høy vaksinasjonsgrad av befolkningen og den senere tids utvikling gir banken et mer optimistisk syn på fremtiden. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil.

Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlåns-porteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 22,6 mill. kr (43,5 mill. kr). Dette utgjør 0,35 % (0,71 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

#### Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens totalresultat 56 mill kr disponeres slik;

Overført gavefond	5 mill kr
Overført sparebankens fond	51 mill kr

#### Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 7.755 mill kr (7.131 mill kr) ved utgangen av 2021. Dette tilsvarer en vekst på 625 mill kr (213 mill kr) eller 8,8 % (3,1 %). Veksten i forvaltning må sees i sammenheng med overførsel av lån til Verd Boligkreditt.

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 9.356 mill kr (8.030 mill kr). Dette er en økning på 1.325 mill kr (203 mill kr) eller 16,5 % (2,6 %).

#### Innskudd

Innskuddene økte i 2021 med 418 mill kr (320,5 mill kr) eller 8,3 % (6,8 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 5.457 mill kr (5.039 mill kr). Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 84,0 % (82,8 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 67,4 % (72,1 %).

#### Utlån

Brutto utlån ble i 2021 økt med 413,4 mill kr (112,6 mill kr) eller 6,8 % (1,9 %) til 6.498 mill kr (6.084 mill. kr) i egen balanse.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 1.600 mill. kr (899,6 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 1.114 mill. kr (102 mill. kr) eller 16 % (1,5 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM i egen balanse henholdsvis 76,3 % (80,2 %) og 23,7 % (19,8 %).

#### Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 644,3 mill. kr (621,4 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

#### Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 181,7 mill kr (111,7 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er -36,2 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er -27,3 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 133,5 mill kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er 70 mill kr.



## **Egenkapital og kapitaldekning**

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 980,3 mill. kr ( 929,8 mill. kr) etter endringer ved overgang til IFRS, samt tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 12,6 % ( 13 %). Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2021 på 6,75 % ( 4,5 %) og etter skatt på 5,8 % ( 4,0 %).

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 22,4 % (23,7 %) etter konsolidering med Verd BK og Brage Finans AS. Før konsolidering var bankens egen kapitaldekning på 24,3 % ( 25,3 %).

Dette er godt over myndighetenes krav. Styret ser det som en styrke at banken har denne gode kapitaldekningen i en tid med stadig strengere krav til bankenes soliditet, lav rente og redusert avkastning på bankens egenkapital.

## **Redegjørelse for årsoppgjøret**

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldene regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

## **Risikostyring, internkontroll og compliance**

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte strategier og målsetninger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

## **Kredittrisiko**

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

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av at størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital og kompetanse.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjementer, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering.



Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittrisikoprofil i løpet av året.

Styret anser kreditrisikoen som tilfredsstillende.

## **Markedsrisiko**

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

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2021 var på 245,0 mill. kr ( 206,8 mill. kr), hvorav det meste er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2021 på 645,0 mill kr ( 621,5 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater.

I 2021 var alle markedsposisjoner innenfor vedtatte rammer.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

## **Operasjonell risiko**

*Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller svikt-ende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.*

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling i kontinuitetsløsninger og katastrofe-beredskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

## **Renterisiko i bankporteføljen**

*Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.*

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne.

Renteendring i markedet vil i utgangspunktet påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Banken har ved utgangen av 2021 fastrentelån på 122,6 mill kr ( 115,3 mill kr) og fastrenteinnskudd på 52,4 mill kr ( 81,5 mill kr). Det er noe renterisiko knyttet til bankens portefølje av fastrentelån.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.



## **Konsentrasjonsrisiko**

*Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:*

- *Store enkeltkunder*
- *Enkelte bransjer*
- *Geografiske områder*
- *Sikkerheter med samme risikoegenskaper*

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital.

Geografisk er den vesentligste delen av virksomheten til banken knyttet til Flekkefjord og omkringliggende kommuner. Men en andel på 23 % ( 23,1 %) av låneporteføljen knyttet til utflyttere, kompenserer noe av denne risikoen. Flekkefjord har et differensiert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende. Veisystemet mellom kommunene i regionen legger til rette for et felles arbeidsmarked i regionen. Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

## **Likviditetsrisiko**

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

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet". Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

Styret får hvert kvartal en risikorapport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingssituasjonen. I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 100 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens gode soliditet har så langt gjort at det har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet.

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

## **Omdømmerisiko**

*Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.*

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det



gjennomført en opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den hun bemyndiger.

#### **Basel II/Basel III – ICAAP**

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstiller alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens total kapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 14.05.2021 årets ICAAP-dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2019 fastsatt et krav på 2,5 %, dog minimum 83 mill kr.

#### **Etikk og hvitvasking**

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Bankens har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

#### **Personale, likestilling og arbeidsmiljø**

Flekkfjord Sparebank hadde 47 (38) fast ansatte medarbeidere og 3 vikarer ved utgangen av 2021. Omregnet i årsverk utgjør dette 43,8 (35,6) i gjennomsnitt for 2021.

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 61 % og 39 %.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljøundersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet blant bankens medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.



Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2021 på 4,8 % ( 2,5 %) hvorav langtidssyke utgjorde 3,0 % ( 0,5 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2021.

Flekkefjord Sparebank forurensrer ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander. Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.

### **Gaveutdeling**

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmenntilgjengelige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbeveiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i 2021 tildelt totalt ca. 5 mill. kr fra gavefondet. Av dette ble kr 447.000,- fordelt på i alt 88 lag og foreninger til driftsstøtte. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver. Det annonseres to ganger årlig etter aktuelle prosjekter og det ble i 2021 utdelt 35 prosjektgaver på til sammen ca. 2 mill. kr. I tillegg kommer større individuelle tildelinger.

Banken har i flere omganger innvilget et betydelig beløp i tråd av sin rolle som hovedsponsor og navnerettighetshaver til Flekkefjord Sparebank Arena, en fantastisk flerbrukshall som ble åpnet i desember 2021. Flekkefjord Sparebank gleder seg sammen med alle brukerne av hallen. En slik "giganthall" gir masse muligheter for både trening og større idrettsarrangementer mv. Sammen med nytt kultursenter som stod ferdig for noen år siden, og der banken også var stor og stolt bidragsyter, er dette viktige bidrag for å skape trivsel i lokalmiljøet for folk flest.

### **Sponsoravtaler og bidrag**

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponsering blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponsering å få noe tilbake i form av profilering av forskjellige slag.

I 2021 har banken ytt flere millioner kroner til sponsering av lag og foreninger, samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i hele bankens markedsområde.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponsering av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

I Flekkefjord er vi en stor bidragsyter til Smaabyprosjektet "Vilje til vekst" som er et samarbeid mellom Flekkefjord kommune og lokalt næringsliv. I Lund kommune har vi vært en betydelig bidragsyter i et prosjekt for sentrumsutvikling, mens vi i Kvinesdal kommune bidrar med midler til utvikling gjennom Handelshuset.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som offentliggjøres i forbindelse med årsrapporten.

### **Styreansvarsforsikring**

Banken har i fellesskap med 11 andre finansinstitusjoner tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen har en dekning på NOK 120 mill, inkl. saksomkostninger, pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.



## Utsiktene for 2022

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord. I tillegg er det et mål å vokse videre i den øvrige del av regionen. God service, hurtige beslutninger og høy kvalitet i arbeidet vektlegges som sentralt i bankens kundebehandling i forhold til å kunne gi våre kunder den beste kundeopplevelsen.

Vi har på sikt store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for hele regionen.

Også i 2021 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et prioritert mål. Flekkefjord Sparebank er utenom Siva og Vest-Agder Fylkeskommune, den største eieren i Lister Nyskaping som er Listerregionens eget næringssselskap for vekst og utvikling.

Bankens utvikling er nært knyttet til at det lokale næringslivet har gode rammevilkår og tilfredsstillende drift. Til tross for at det globale fallet i oljepris og pandemi situasjonen også gjennom 2021, har det regionale næringslivet jobbet aktivt med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder og fornybar energi som forhåpentligvis vil gi regionen god drift også i årene fremover.

Konkurransen om kundene forventes fortsatt å være sterk og vil medføre fortsatt press på bankens rentemargin. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Den teknologiske utviklingen går stadig raskere og er utfordrende. Vi er derfor avhengig av samarbeid med andre banker for å kunne tilby våre kunder tilsvarende løsninger som de større bankene kan.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, økning i andre inntekter, samt en kostnadseffektiv drift.

Innskudd og likviditet er to andre områder som styret vil ha fokus på også i året som kommer.

Russlands nylige invasjon i Ukraina skaper økt usikkerhet, og bidrar også til mer usikre fremtidsutsikter for banken, uten at banken er nevneverdig påvirket per dags dato.

## Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2021. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank  
Flekkefjord, 31. desember 2021/9. mars 2022

Arne Ingebrethsen  
Leder

Alf Jørgen Fedog  
Styrets Nestleder

Ann Karin Fuglestad  
Styremedlem

Inger Marethe Egeland  
Styremedlem

Odd Erik Skogestad  
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka  
Adm. banksjef



<b>Resultatregnskap</b>			
	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	5	<b>145.938</b>	160.618
Rentekostnader og lignende kostnader	5	<b>43.146</b>	70.058
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>102.793</b>	<b>90.560</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	<b>19.859</b>	16.050
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	<b>5.918</b>	5.515
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,17	<b>13.399</b>	2.482
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,15,17	<b>15.731</b>	17.661
Andre driftsinntekter	6	<b>1</b>	3
Lønn og andre personalkostnader	9, 10	<b>44.420</b>	35.276
Andre driftskostnader	8	<b>30.332</b>	28.217
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	18, 19	<b>4.040</b>	3.728
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	<b>2.423</b>	13.489
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>64.648</b>	<b>40.531</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	<b>8.451</b>	5.731
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>56.196</b>	<b>34.800</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		<b>-295</b>	2.310
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		<b>74</b>	-577
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>-221</b>	<b>1.733</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>55.975</b>	<b>36.533</b>
<b>Disponeringer:</b>			
Overført fond		50.975	32.033
Overført gavefond		5.000	4.500
<b>Sum disponeringer</b>		<b>55.975</b>	<b>36.533</b>



<b>Balanse</b>			
<b>EIENDELER</b>	<b>Noter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Konter og kontantekvivalenter	14	87.038	85.117
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,14,15,25,26	255.001	129.719
Utlån og fordringer på kunder	3,12,13,14,15,26,27	6.480.094	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	3,14,15	644.954	621.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 17	245.017	206.795
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virks.	17	2.217	2.307
Immaterielle eiendeler	18	5.305	3.243
Investerings eiendom	19	0	1.500
Varige driftsmidler	19	27.043	10.868
Sum andre eiendeler	11	8.624	6.546
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7.755.294</b>	<b>7.130.737</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>Noter</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,16	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	14,15,16,20	5.456.502	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14,16,21	1.272.203	1.126.772
Annen gjeld	14,15,26,22,27	32.588	22.281
Avsetninger	9,11,12,24	13.745	13.132
<b>SUM GJELD</b>		<b>6.775.038</b>	<b>6.200.954</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		93.654	76.536
Sparebankens fond		875.314	841.457
Gavefond		11.288	11.791
Annen egenkapital		0	0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>980.256</b>	<b>929.783</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>25</b>	<b>980.256</b>	<b>929.783</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7.755.294</b>	<b>7.130.737</b>

Flekkefjord, 31.desember 2021/9. mars 2022

Arne Ingebretsen  
Leder

Alf Jørgen Fedog  
Nestleder

Ann Karin Fuglestad  
Styremedlem

Inger Marethe Egeland  
Styremedlem

Odd Erik Skogestad  
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka  
Adm. Banksjef



## Endring i egenkapital

	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
<b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>	<b>59.637</b>	<b>826.323</b>	<b>0</b>	<b>885.960</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	34.800	0	<b>34.800</b>
Andre inntekter og kostnader	0	1.733	0	<b>1.733</b>
Avsetning gavefond	0	-4.500	4.500	<b>0</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	16.899	-16.899	7.291	<b>7.291</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>	<b>76.536</b>	<b>841.457</b>	<b>11.791</b>	<b>929.784</b>
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	56.196	0	<b>56.196</b>
Andre inntekter og kostnader	0	-221	0	<b>-221</b>
Disponert av gavefond	0	-5.000	5.000	<b>0</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	17.118	-17.118	-5.503	<b>-5.503</b>
<b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>	<b>93.654</b>	<b>875.314</b>	<b>11.288</b>	<b>980.256</b>



## Kontantstrømoppstilling

Direkte metode	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	135.816	155.130
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-417.861	-116.832
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-28.572	-47.635
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	418.514	320.641
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	822	1.687
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	-57.194	4.729
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	7.762	7.602
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-26.337	-160.098
Andre innbetalinger	19.362	14.795
Driftsutbetalinger	-76.916	-68.598
Periodens betalte skatt	-8.830	-13.200
Betalte gaver	-3.427	-2.375
<b>Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)</b>	<b>-36.860</b>	<b>95.847</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	-3.334	-1.419
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-19.468	0
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	2.024	130
Kjøp og salg av aksjer	-19.921	-4.626
Utbytte fra aksjer	13.399	2.482
<b>Likviditetsendring vedr investeringer (B)</b>	<b>-27.301</b>	<b>-3.433</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	700.000	420.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-555.000	-622.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-11.456	-24.560
Leiebetalinger	626	0
<b>Likviditetsendring vedr finansiering (C)</b>	<b>134.170</b>	<b>-226.560</b>
Sum endring likvider (A+B+C)	70.009	-134.145
Likviditetsbeholdning 1.1	111.675	245.820
<b>Likviditetsbeholdning pr 31.12</b>	<b>181.684</b>	<b>111.675</b>
<b>Ubenyttede trekkrettigheter</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>Likviditetsbeholdningen består av:</b>		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	87.038	85.117
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	94.646	26.558
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>181.684</b>	<b>111.675</b>



## NOTE 1 Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Farsund, Kvinesdal, Lund og Lyngdal.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lindesnes, Lund, Lyngdal, Sirdal og Sokndal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2021 ble godkjent av styret 9. mars 2022.

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

## NOTE 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder, dersom ikke annet kommer frem av beskrivelsen.

### 2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

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

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

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

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

### 2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2021

Banken har implementert følgende standarder og endringer for regnskapsperioden som startet 1. januar 2021:

#### IFRS 16 - Leieavtaler

Den nye standarden erstatter IAS 17 Leieavtaler. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2021.

Se note 24 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

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

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

### 2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

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

### 2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløp av forventet løpetid.



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

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

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

## 2.6 Finansielle instrumenter

### 2.6.1 Innregning og fraregning

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

### 2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

#### Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

Amortisert kost (AK)

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller

Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

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

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

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

#### Nedskrivningsmodell

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

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen

ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over



hele levetiden («trinn 2»). Hvis kreditttrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

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

#### **Kontanter og kontantekvivalenter:**

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

#### **Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:**

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

#### **Utlån til og fordringer på kunder**

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2009 til 2018 med utlånsvolum i samme periode. For Næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,33 % og for privatmarkedet var det så små tap at en skjønnsmessig har satt denne til 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca. 30 %.

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

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

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

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

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

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer).

#### **Mislighold**

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholdsdefinisjon er gjort gjeldende fra 1. januar 2021. I ny definisjon er betalingsmislighold basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder



(massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikeliness to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer er øvrige engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

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

#### **Konstatering av tap**

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

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

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

#### **Modifikasjon**

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

#### **Overtatte eiendeler**

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

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

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

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

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

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kredittrisikomargin på balansetids-punktet.

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

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

#### **2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader**

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

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

#### **2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost**

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

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

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

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

#### **2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser**

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

#### **2.8 Varige driftsmidler**

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



## 2.9 Immaterielle eiendeler

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

## 2.10 Pensjoner

### 2.10.1 Innskuddspensjon

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

### 2.10.2 Usikrede forpliktelse - AFP

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

## 2.11 Skatter

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

## 2.12 Leieavtaler

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

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

## 2.13 Tilknyttede selskaper

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



## 2.14 Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

## 2.15 Hendelser etter balansedagen

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

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

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

## NOTE 3 Kritiske estimater

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

Nedskrivning for forventet tap på utlån  
Virkelig verdi for finansielle instrumenter

### Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

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

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

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men

på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

## NOTE 4 Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kreditt-område. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.



## NOTE 5 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	2021	2020
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.068	2.040
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	136.923	151.544
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	4.069	5.381
Øvrige renteinntekter	3.879	1.653
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>145.938</b>	<b>160.618</b>
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.f.	247	348
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	27.792	47.460
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	11.887	19.562
Sikringsfondsavgift	3.162	2.688
Øvrige rentekostnader	58	-
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>43.146</b>	<b>70.058</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>102.793</b>	<b>90.560</b>

## NOTE 6 Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter	2021	2020
Provisjonsinntekter garantier	633	559
Provisjonsinntekter fra investeringstjenester	2.088	1.725
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	8.405	6.915
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	2.651	1.233
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	4.347	3.478
Provisjonsinntekter fra leasing	700	322
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1.036	1.818
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>19.859</b>	<b>16.050</b>
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3.867	3.953
Andre provisjonskostnader	2.051	1.562
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>5.918</b>	<b>5.515</b>
Inntekter av aksjer , andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13.488	2.669
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	-90	-187
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>13.399</b>	<b>2.482</b>
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	<b>15.731</b>	<b>17.661</b>
Andre driftsinntekter	1	3
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>43.071</b>	<b>30.681</b>

## NOTE 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3.021	-119
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	18.212	17.218
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	540	562
<b>Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter</b>	<b>15.731</b>	<b>17.661</b>



## NOTE 8 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Driftskostnader eiendommer	2.107	2.489
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	890	1.339
Driftskostnader IT	14.968	13.432
Lisenser/avgifter/kontingenter	2.069	2.084
Markedsføring	3.400	3.065
Honorarer	2.524	1.313
Andre tap	71	47
Øvrige driftskostnader	4.305	4.448
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>30.332</b>	<b>28.217</b>

Revisor	2021	2020
Lovpålagt revisjon	705	556
Andre attestasjonstjenester	16	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	47	64
Andre tjenester utenfor revisjon	12	42
<b>Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift</b>	<b>780</b>	<b>662</b>

## NOTE 9 Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2021	2020
Lønn	30.710	22.391
Pensjonskostnader	4.670	5.588
Sosiale kostnader	9.040	7.297
<b>Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>44.420</b>	<b>35.276</b>

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

### Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2020 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

### Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales årlig til den enkeltes innskuddspensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningsstid i pensjonsalder.

**NOTE 10 Antall ansatte/årsverk**

<b>Antall ansatte/årsverk</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Antall ansatte per 31.12	50	38
Antall årsverk per 31.12	43,8	35,6

**NOTE 11 Skattekostnad**

<b>Midlertidige forskjeller</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Varige driftsmidler	-5.205	-5.017
Immaterielle eiendeler	0	0
Finansielle instrumenter	-2.915	1.688
Pensjonsforpliktelse	-3.365	-3.995
<b>Grunnlag for utsatt skatt i balansen</b>	<b>-11.485</b>	<b>-7.324</b>
<b>Utsatt skatt/Utsatt skattefordel</b>	<b>-2.871</b>	<b>-1.831</b>

<b>Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat før skattekostnad	64.648	40.531
Andre inntekter og kostnader	-295	2.310
Permanente forskjeller	-26.136	-18.628
Grunnlag for årets skattekostnad	38.217	24.213
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	-450	11.200
<b>Skattepliktig inntekt</b>	<b>37.767</b>	<b>35.413</b>

<b>Fordeling av skattekostnaden</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	9.480	9.431
Skatt på andre inntekter og kostnader	74	-578
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-1.153	-2.553
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-24	8
<b>Skattekostnad</b>	<b>8.378</b>	<b>6.308</b>

<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Betalbar skatt på årets resultat	9.515	8.276
Skatt på andre inntekter og kostnader	-74	578
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>9.442</b>	<b>8.853</b>


**NOTE 12 Tap på utlån og garantier m.v.**

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	2021	2020
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.654.552	4.758.519
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-3.869	-4.894
Justering til virkelig verdi	1.818	2.261
<b>Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>4.652.501</b>	<b>4.755.886</b>
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.843.806	1.326.435
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-16.213	-19.131
<b>Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost</b>	<b>1.827.593</b>	<b>1.307.304</b>
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	<b>6.480.094</b>	<b>6.063.190</b>

**Endringer i tapsavsetninger**

Tabellene viser endringene i tapsavsetninger fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt samt finansielle garantikontrakter.

Tapsavsetning 2021	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
<b>Beregnet tap pr 01.01.2021</b>	2.915	1.745	14.471	19.131	2.261	403	2.231	4.895	24.025
Overført til trinn 1	565	-565	0	0	117	-116	-1	0	0
Overført til trinn 2	-86	86	0	0	-72	76	-3	0	0
Overført til trinn 3	0	-54	54	-0	-1	0	1	0	0
Netto endring	-259	-384	-8.013	-8.656	-26	22	-723	-727	-9.384
Nye tap	1.813	829	3.192	5.835	679	129	70	878	6.712
Fraregnet tap	-594	-121	-27	-742	-759	-154	-23	-936	-1.678
Endring i risikomodell/parametre	-394	921	119	646	-380	139	2	-240	406
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.2021</b>	<b>3.960</b>	<b>2.457</b>	<b>9.796</b>	<b>16.213</b>	<b>1.818</b>	<b>498</b>	<b>1.553</b>	<b>3.869</b>	<b>20.082</b>
Herav tapsavsetninger PM	254	121	42	417	1.818	498	1.553	3.869	4.286
Herav tapsavsetninger BM	3.706	2.336	9.754	15.796	0	0	0	0	15.796
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-1.818	0	0	-1.818	-1.818
<b>Balansført tap pr 31.12.2021</b>	<b>3.960</b>	<b>2.457</b>	<b>9.796</b>	<b>16.213</b>	<b>0</b>	<b>498</b>	<b>1.553</b>	<b>2.051</b>	<b>18.264</b>
Herav betalingslettelsel PM	0	0	0	0	0	2	1	3	3
Herav betalingslettelsel BM	0	465	1.938	2.403	0	0	0	0	2.403

Tapsavsetning 2020	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
<b>Beregnet tap pr 01.01.2020</b>	4.522	2.444	4.254	11.220	0	0	0	0	11.220
Overført til trinn 1	187	-187	0	0	54	-54	0	0	0
Overført til trinn 2	-182	182	0	0	-63	63	0	0	0
Overført til trinn 3	-53	-79	132	0	-3	-9	12	0	0
Netto endring	-1.649	-96	10.054	8.309	1.093	263	2.237	3.593	11.902
Nye tap	1.176	205	24	1.405	831	72	0	903	2.308
Fraregnet tap	-1.169	-932	-2	-2.103	0	0	-20	-20	-2.123
Endring i risikomodell/parametre	83	208	9	300	348	68	2	418	718
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.2020</b>	<b>2.915</b>	<b>1.745</b>	<b>14.471</b>	<b>19.131</b>	<b>2.260</b>	<b>403</b>	<b>2.231</b>	<b>4.894</b>	<b>24.025</b>
Herav tapsavsetninger PM	164	29	0	193	2.159	379	1.615	4.153	4.346
Herav tapsavsetninger BM	2.751	1.716	14.471	18.938	102	24	615	741	19.679
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-2.260	0	0	-2.260	-2.260
<b>Balansført tap pr 31.12.2020</b>	<b>2.915</b>	<b>1.745</b>	<b>14.471</b>	<b>19.131</b>	<b>0</b>	<b>403</b>	<b>2.231</b>	<b>2.634</b>	<b>21.765</b>
Herav betalingslettelsel PM	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herav betalingslettelsel BM	0	429	7.287	7.716	0	8	0	8	7.724



Tapsavsetning	2021				2020			
	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	mnd tap	livstidstap	livstidstap		mnd tap	livstidstap	livstidstap	
<b>Tapsavsetninger pr 01.01.</b>	262	75	7	<b>345</b>	188	47	0	<b>235</b>
Overført til trinn 1	14	-14	0	0	12	-12	0	0
Overført til trinn 2	-4	4	0	0	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	-11	-3	14	0	-1	-12	14	0
Netto endring	-263	-140	15	<b>-388</b>	-26	51	-7	<b>18</b>
Nye tap	331	156	5	<b>492</b>	61	3	0	<b>63</b>
Fraregnet tap	-34	-51	0	<b>-85</b>	-25	-18	0	<b>-42</b>
Endring i risikomodell/parametre	465	319	-11	<b>773</b>	46	12	1	<b>59</b>
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tapsavsetning per 31.12.</b>	<b>759</b>	<b>348</b>	<b>29</b>	<b>1.136</b>	<b>250</b>	<b>75</b>	<b>7</b>	<b>333</b>
Herav tapsavsetninger PM	224	61	0	<b>285</b>	56	3	1	<b>60</b>
Herav tapsavsetninger BM	535	287	29	<b>851</b>	194	72	7	<b>273</b>
Verdijustert over OCI	-198	0	0	<b>-198</b>	-49	0	0	<b>-49</b>
<b>Balansført tap pr 31.12.</b>	<b>562</b>	<b>348</b>	<b>29</b>	<b>938</b>	<b>201</b>	<b>75</b>	<b>7</b>	<b>284</b>

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2021 og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter. Banken har 18,9 mill. kr (15,4 mill. kr) i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstilfølsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over utvidet resultat, samt modellendringer som følger av endrede makroforutsetninger.

#### Endringer i brutto balansført utlån

Tabellene viser endringer i brutto balansført engasjement for utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balansført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Balansført utlån 2021	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	
	mnd tap	livstidstap	livstidstap		mnd tap	livstidstap	livstidstap		
<b>Brutto utlån pr 01.01.2021</b>	1.089.969	185.842	50.629	1.326.440	4.426.872	309.908	21.737	4.758.517	6.084.957
Overført til trinn 1	53.650	-53.650	0	0	90.101	-89.419	-681	0	0
Overført til trinn 2	-46.373	46.373	0	0	-141.659	144.223	-2.565	0	0
Overført til trinn 3	-86	-4.582	4.668	-0	-1.264	0	1.264	0	0
Netto endring	-275.119	-29.202	-20.113	-324.434	-183.460	-7.474	7.282	-183.652	-508.086
Nye tap	759.459	77.495	5.037	841.991	1.609.974	82.945	1.736	1.694.656	2.536.646
Fraregnet tap	-1	-1	-225	-228	-1.486.357	-118.407	-10.204	-1.614.968	-1.615.196
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	37	0	0	37	0	0	0	0	37
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>1.581.536</b>	<b>222.275</b>	<b>39.995</b>	<b>1.843.806</b>	<b>4.314.206</b>	<b>321.777</b>	<b>18.570</b>	<b>4.654.553</b>	<b>6.498.358</b>
Herav PM	465.885	48.472	45	514.402	4.131.278	295.968	16.269	4.443.515	4.957.917
Herav BM	1.115.651	173.803	39.950	1.329.404	182.928	25.809	2.301	211.037	1.540.441
Herav lån med betalingslett. PM	0	0	0	0	0	1.449	939	2.388	2.388
Herav lån med Betalingslett. BM	0	33.864	13.696	47.561	0	0	0	0	47.561

Balansført utlån 2020	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	
	mnd tap	livstidstap	livstidstap		mnd tap	livstidstap	livstidstap		
<b>Brutto utlån pr. 31.12.2019</b>	5.401.441	534.978	35.876	5.972.296	0	0	0	0	5.972.296
Overført til trinn 1	21.121	-21.121	0	0	50.730	-50.730	0	0	0
Overført til trinn 2	-50.346	50.346	0	0	-163.344	163.344	0	0	0
Overført til trinn 3	-15.212	-8.374	23.586	-0	-6.496	-8.316	14.812	0	0
Netto endring	-4.770.125	-403.456	-10.835	-5.184.415	2.918.768	150.467	6.945	3.076.179	-2.108.236
Nye tap	503.110	33.470	2.002	538.582	1.627.249	55.143	0	1.682.393	2.220.975
Fraregnet tap	-20	-2	0	-22	-35	0	-20	-55	-78
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	-5	0	0	-5	2	0	0	2	-3
<b>Brutto utlån pr. 31.12.2020</b>	<b>1.089.964</b>	<b>185.842</b>	<b>50.629</b>	<b>1.326.435</b>	<b>4.426.874</b>	<b>309.908</b>	<b>21.737</b>	<b>4.758.519</b>	<b>6.084.954</b>
Herav PM	324.776	22.261	9	347.046	4.227.113	291.394	19.242	4.537.749	4.884.795
Herav BM	765.193	163.581	50.620	979.394	199.758	18.515	2.496	220.769	1.200.162
Herav lån med betalingslett. PM	0	2.156	0	2.156	0	6.339	0	6.339	8.495
Herav lån med Betalingslett. BM	0	36.374	30.242	66.616	0	0	0	0	66.616



## Endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp

Tabellene viser endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp og årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Brutto beløp	2021				2020			
	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	mnd tap	livstidstap	livstidstap		mnd tap	livstidstap	livstidstap	
<b>Brutto beløp pr 01.01.</b>	643.127	42.249	1.181	686.557	632.124	23.260	0	655.385
Overført til trinn 1	8.299	-8.296	-3	0	9.046	-9.046	0	0
Overført til trinn 2	-16.730	16.730	0	0	-13.311	13.311	0	0
Overført til trinn 3	-2.603	-835	3.438	0	-1.893	-4.231	6.124	0
Netto endring	28.781	-574	-693	27.514	-56.004	16.455	-4.943	-44.492
Nye tap	141.772	7.596	1.004	150.371	71.327	2.500	0	73.826
Fraregnet tap	-69.084	-24.007	-0	-93.091	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Brutto beløp per 31.12.</b>	<b>733.562</b>	<b>32.862</b>	<b>4.927</b>	<b>771.351</b>	<b>641.290</b>	<b>42.249</b>	<b>1.181</b>	<b>684.720</b>
Herav PM	534.555	19.988	10	554.553	502.168	12.596	3	514.767
Herav BM	199.007	12.875	4.917	216.799	139.121	29.653	1.178	169.953

## Parametre benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2021

Makrovariabler (prognose SSB)	2021	2022	2023	2024
Arbeidsledighet	4,6	3,7	3,9	3,9
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	2,1	2,5	3,1	3,5
BNP Fastlands-Norge	4,1	4,1	2,4	1,9
Boligpris	10,4	4,0	1,4	1,5

## Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2021	2022
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,37 %	0,33 %
Sannsynlighetsvektning nøytral scenario (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	70/15/15	60/20/20
Faktor for utfall nøytralt scenario PM	100/50/20	100/50/300
Faktor for utfall nøytralt scenario BM	100/32/21	100/50/300

## Sensivitet tapsmodell

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makro utvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

## Det er foretatt sensitivitetssanalyser for følgende faktorer

	Endring	Endring i %
Fra nøytralt til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,80 % for BM)	10.086	100 %
Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,12 % for BM)	-5.233	-52 %
Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,15 % for BM)	19.743	195 %

## Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt

Resultatført tap	2021	2020
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	2.382	464
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-4.243	10.231
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	-146	2.942
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	4.371	5
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	57	4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	2	157
<b>Sum kreditttap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt</b>	<b>2.423</b>	<b>13.489</b>



**NOTE 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer**

Misligholdte engasjement	2021	2020
Brutto misligholdte engasjement - PM	6.403	17.221
Brutto misligholdte engasjement - BM	16.217	26.243
Trinn 3 nedskrivninger	3.697	10.679
Netto misligholdte engasjement	18.924	32.785
Avsetningsgrad	16 %	25 %
<b>Misligholdte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,35 %</b>	<b>0,71 %</b>

Øvrige kredittforringede engasjement	2021	2020
Tapsutsatte engasjement - PM	10.182	0
Tapsutsatte engasjement - BM	30.689	24.131
Trinn 3 nedskrivninger	7.681	5.951
Netto tapsutsatte engasjement	33.190	18.180
Avsetningsgrad	19 %	25 %
<b>Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,40 %</b>

Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning	2021	2020
6-30 dager	41.472	14.753
31-90 dager	3.021	4.350
> 90 dager	6.203	11.199
<b>Sum</b>	<b>50.696</b>	<b>30.302</b>

Type sikkerhet	Brutto balanseført engasjement		Netto balanseført engasjement		Verdi av sikkerhet
		Nedskrivninger			
Utlån med pant i bolig	18.531	1.514	17.017	17.017	17.017
Utlån med pant i annen sikkerhet	39.950	9.754	30.196	30.196	30.196
Utlån uten sikkerhet	83	80	3	3	0
<b>Sum</b>	<b>58.564</b>	<b>11.348</b>	<b>47.216</b>	<b>47.216</b>	<b>47.213</b>

**NOTE 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter**

Eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	87.038	0	0	87.038
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	255.001	0	0	255.001
Utlån til og fordringer på kunder	1.827.593	0	4.652.501	6.480.094
Rentebærende verdipapirer	0	644.954	0	644.954
Aksjer, andeler og andre egenk.instr.	0	245.017	0	245.017
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	2.217	0	2.217
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.169.632</b>	<b>892.188</b>	<b>4.652.501</b>	<b>7.714.322</b>

Finansielle forpliktelser				
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.456.502	0	0	5.456.502
Gjeld stiftet ved	1.272.203	0	0	1.272.203
Annen gjeld	2.949	0	0	2.949
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8.901.287</b>	<b>894.406</b>	<b>4.652.501</b>	<b>14.448.193</b>

**NOTE 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi**
**Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå**

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

**Nivå 1:** Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

**Nivå 2:** Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

**Nivå 3:** Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

**Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2**
**Rentebærende verdipapirer**

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

**Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3**
**Aksjer**

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurdert disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

**Utlån til kunder målt til FVOCI**

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

Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.21				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til kunder FVOCI			4.652.501	4.652.501
Rentebærende verdipapirer	127.354	517.600		644.954
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	55.087		189.930	245.017
<b>Eiendeler</b>	<b>182.441</b>	<b>517.600</b>	<b>4.842.431</b>	<b>5.542.472</b>

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.20				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til kunder FVOCI	0	0	4.755.886	4.755.886
Rentebærende verdipapirer	125.914	495.539	0	621.453
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	43.547	0	163.248	206.795
<b>Eiendeler</b>	<b>169.461</b>	<b>495.539</b>	<b>4.919.134</b>	<b>5.584.134</b>



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

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

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

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

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

### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	31.12.2021		31.12.2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.272.203	1.272.950	1.126.772	1.126.835
<b>Gjeld</b>	<b>1.272.203</b>	<b>1.272.950</b>	<b>1.126.772</b>	<b>1.126.835</b>

## NOTE 17 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB Bank ASA	984 851 006	146.666	0,01 %	29.627
Balder Betaling AS	918 693 009	366.024	1,91 %	9.079
Brage Finans AS	995 610 760	2.769.183	2,03 %	40.652
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	12.720
Fjord Invest Sørvest AS	990 311 528	2.400.000	3,66 %	-
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	991 410 325	63.049	0,93 %	35.257
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	28
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	256
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	2.000	20,00 %	6.141
Norne Securities AS	992 881 828	238.830	1,30 %	482
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.095	0,21 %	80
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	289
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	72.123	11,27 %	81.156
Visa Inc C-aksje	-	53	0,00 %	646
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	1.958
<b>Sum aksjer</b>				<b>218.455</b>

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



Egenkapitalbevis	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Sparebanken Vest	832 554 332	164.712	0,15 %	16.504
Sparebanken Sør	937 894 538	13.606	0,09 %	7.612
Sandnes Sparebank	915 691 161	52.140	0,23 %	1.344
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.101
<b>Sum egenkapitalbevis</b>				<b>26.562</b>

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 245.017

Tilknyttet selskap	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Flekkefjord Parkeringselskap AS	981 288 327	741	48,12 %	2.217
<b>Sum tilknyttede selskap</b>				<b>2.217</b>

Balanseført verdi tilknyttet selskap:	2021	2020
Balanseført verdi 1.1	2.307	2.430
Kjøp aksjer	0	148
Utbytte	0	0
Andel av resultat*	-90	-187
Urealisert kursgevinst/tap	0	-84
<b>Balanseført verdi 31.12</b>	<b>2.217</b>	<b>2.307</b>

Mellomværende Flekkefjord Parkeringselskap AS**	2021	2020
Fordring på selskapet***	12.529	12.615
Gjeld til selskapet	566	537
Garantier stilt ovenfor selskapet	0	0
Renteinntekter fra selskapet	253	282
Renteinntekter fra selskapet	0	4

\* Korrigert for reelt resultat i 2020

\*\* Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

\*\*\* Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 11.077'

## NOTE 13 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, samt aktivering av kostnader iforbindelse med omprofilering. Avskrivingsaksenten er i intervallet 20-33%.

Immaterielle eiendeler	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost 01.01	11.586	10.167
Tilgang i året	3.334	1.419
Avgang i året	-219	0
<b>Anskaffelseskost 31.12</b>	<b>14.702</b>	<b>11.586</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8.344	-7.254
Årets utrangeringer	219	0
Årets avskrivninger	-1.272	-1.090
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b>	<b>-9.397</b>	<b>-8.344</b>
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>5.305</b>	<b>3.243</b>



## NOTE 19 Varige driftsmidler og investeringseiendom

Investeringseiendom	31.12.2021	31.12.2020
Anskaffelseskost 01.01	7.092	6.908
Tilgang i året	0	184
Avgang i året	-7.092	0
Anskaffelseskost 31.12	0	7.092
Akkumulerte avskrivninger 01.01	5.592	5.592
Årets utrangeringer	-5.592	0
Årets avskrivninger	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	5.592
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>0</b>	<b>1.500</b>

2021				
Varige driftsmidler	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	15.280	19.665	0	34.946
Tilgang i året	11.826	3.596	3.900	19.321
Avgang i året	0	-1.151	0	-1.151
Anskaffelseskost 31.12	27.106	22.110	3.900	53.116
Akkumulerte avskrivninger 01.01	11.661	12.418	0	24.079
Årets utrangeringer	0	-1.151	0	-1.151
Årets avskrivninger	482	2.249	414	3.145
Akkumulerte avskrivninger 31.12	12.143	13.516	414	26.073
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>14.963</b>	<b>8.594</b>	<b>3.486</b>	<b>27.043</b>

2020				
Varige driftsmidler	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	15.280	20.320	0	35.600
Tilgang i året	0	0	0	0
Avgang i året	0	-655	0	-655
Anskaffelseskost 31.12	15.280	19.665	0	34.945
Akkumulerte avskrivninger 01.01	11.178	10.788	0	21.966
Årets utrangeringer	0	-655	0	-655
Årets avskrivninger	482	2.285	0	2.767
Akkumulerte avskrivninger 31.12	11.660	12.418	0	24.078
<b>Bokført verdi 31.12</b>	<b>3.620</b>	<b>7.247</b>	<b>0</b>	<b>10.867</b>

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



## NOTE 20 Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2021	31.12.2020
Personkunder	4.327.850	4.027.579
Jordbruk og tilknyttede tjenester	37.557	35.671
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4.911	4.868
Fiske og fangst	27.054	21.825
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.332	3.698
Bergverksdrift og utvinning	100	101
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	266	27
Industri	46.370	27.700
Bygging av skip og båter	5.365	4.822
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	8.497	1.757
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	839	749
Utvikling av byggeprosjekter	17.420	9.000
Bygge- og anleggsvirksomhet	76.434	67.249
Varehandel, reparasjon av motorvogner	87.962	65.318
Utenriks sjøfart og rørtransport	14.496	13.769
Transport ellers og lagring	25.665	40.091
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.157	16.737
Informasjon og kommunikasjon	12.990	10.761
Omsetning og drift av fast eiendom	177.491	176.696
Faglig og finansiell tjenesteyting	339.713	265.158
Forretningsmessig tjenesteyting	27.873	34.927
Tjenesteytende næringer ellers	197.158	210.267
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>5.456.502</b>	<b>5.038.769</b>

Kundeinnskudd fordelt på geografi	31.12.2021	31.12.2020
Primærmarked	4.162.671	3.899.621
Norge forøvrig	1.224.202	1.050.479
Utlandet	69.630	88.669
<b>Innskudd fra kunder</b>	<b>5.456.502</b>	<b>5.038.769</b>

## NOTE 21 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell		Rentevilkår
			verdi	31.12.2021	
NO0010807761	06.10.2017	06.04.2021	0	0	255.542 3m Nibor+61 bp
NO0010818420	07.03.2018	07.10.2021	0	0	300.595 3m Nibor+56 bp
NO0010861396	26.08.2019	26.08.2022	270.000	270.320	270.207 3m Nibor+42 bp
NO0010891005	18.08.2020	18.10.2023	300.000	300.789	300.553 3m Nibor+59 bp
NO0010917990	18.01.2021	18.04.2024	400.000	400.962	0 3m Nibor+48 bp
NO0011091316	08.09.2021	08.09.2025	300.000	300.228	0 3m Nibor+42 bp
Over/underkurs				-97	-126
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1.272.203</b>	<b>1.126.771</b>

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
	01.01.2021	Emitert			
Obligasjonsgjeld	1.126.771	700.000	555.000	432	1.272.203
<b>verdipapirer</b>	<b>1.126.771</b>	<b>700.000</b>	<b>555.000</b>	<b>432</b>	<b>1.272.203</b>



## NOTE 22 Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2021	31.12.2020
Bankremitter	884	500
Betalingsformidling	4.161	3.449
Skattetrekk	1.520	1.374
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	2.401	1.795
Mva	99	43
Formueskatt	1.500	1.400
Leverandørgjeld	2.949	2.283
Skyldig lønn/feriepenger	5.689	3.431
Andre periodiseringer	0	17
Tildelt ikke utbetalt gaver	9.473	7.397
Leieforpliktelser	3.479	0
Annen gjeld	433	592
<b>Annen gjeld</b>	<b>32.588</b>	<b>22.281</b>

## NOTE 23 Finansielle garantier og pantsettelse mv.

Garantier	31.12.2021	31.12.2020
Betalingsgarantier	5.500	6.647
Kontraktsgarantier	16.644	10.146
Långarantier	10.181	10.570
Andre garantier	8.759	8.240
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>

Pantsettelse	31.12.2021	31.12.2020
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, nominell hovedstol	491.854	470.786
<b>Sum pantsettelse</b>	<b>491.854</b>	<b>470.786</b>

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

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

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

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

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

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17.



## Verd Boligkreditt AS

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

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 1.600 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2021 og 2020. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.21 utgjør denne finansieringen 140 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonærvtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

## NOTE 24 Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 449' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 246' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

## Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene

Balanse	31.12.2020	IFRS 16	01.01.2021
Varige driftsmidler	0	3.345	3.345
Annen gjeld	0	3.345	3.345

## Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene

Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente for leiekontrakt i Lyngdal på 1,5 % og i Farsund på 1,8%.

Operasjonelle leieforpliktelser per 31.12.2020 (nominelt)	3.391
+ Korreksjon knyttet til KPI justering	157
- Kortsiktige leieavtaler (kostnadsføres lineært over leieperioden)	0
- Leiekontrakter av lav verdi (kostnadsføres lineært over leieperioden)	0
Effekt av diskontering med bruk av marginal lånerente	-203
<b>Balanseført verdi av leieforpliktelser per 01.01.2021</b>	<b>3.345</b>



## Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

<b>Eiendeler</b>	<b>31.12.2021</b>
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	3.345
Tilgang	554
Avskrivinger	-414
<b>Bruksrett utgående balanse</b>	<b>3.486</b>

<b>Gjeld</b>	<b>31.12.2021</b>
Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01.	3.345
Tilgang	554
Nedbetaling	-478
Rentekostnad	58
<b>Leieforpliktelser utgående balanse</b>	<b>3.479</b>

<b>Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger</b>	<b>31.12.2021</b>
Mindre enn 1 år	706
1-2 år	716
2-3 år	726
3-4 år	737
4-5 år	503
Mer enn 5 år	792
<b>Totale udiskonterte leieforpliktelser</b>	<b>4.180</b>

<b>Beløp i resultatregnskap</b>	<b>31.12.2021</b>
Rente på leieforpliktelser	58
Avskrivinger på bruksretteiendeler	561
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	0
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde 0,6 mill kr.

Selskapet har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontraktene. Samlet udiskontert kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 5,4 mill kr.

### Kjøpsopsjoner

Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

## NOTE 25 Risikostyring og kapitaldekning

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

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp

gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringsystem.

Kapitalkravsregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler



minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

## **Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital**

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Flekkefjord Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

### **Kredittrisiko:**

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

### **Operasjonell risiko:**

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

### **Motpartsrisiko:**

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

### **Markedsrisiko:**

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

## **Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging**

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

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019.

Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 13,5 %, 15 % og 17 % ved utgangen av 2021. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng og et minstemålkraft for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 18,5 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal

aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 11,57 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap



på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

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

### Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

### Ledelsesmessig styring

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

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset

### Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	31.12.2021	31.12.2020
Sparebankens fond	875.314	841.457
Fond for urealiserte gevinster	93.654	76.536
Gavefond	11.288	11.791
<b>Sum egenkapital</b>	<b>980.256</b>	<b>929.783</b>
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-6.085	-6.084
Immaterielle eiendeler	-5.305	-3.243
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-9.079	-8.111
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-48.413	-51.723
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>911.374</b>	<b>860.624</b>
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>911.374</b>	<b>860.624</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>911.374</b>	<b>860.624</b>



<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	
Stater	0	0	
Lokal regional myndighet	11.198	8.547	
Institusjoner	52.309	24.076	
Foretak	47.934	72.266	
Massemarked	405.221	0	
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.460.876	2.599.361	
Forfalte engasjementer	42.999	87.393	
Høyrisiko engasjementer	112.666	70.412	
Obligasjoner med fortrinnsrett	46.864	44.568	
Andeler verdipapirfond	10.462	10.457	
Egenkapitalposisjoner	311.743	254.222	
Øvrige engasjementer	29.432	25.354	
<b>Sum kredittrisiko etter standardmetode</b>	<b>3.531.704</b>	<b>3.196.656</b>	
Operasjonell risiko etter basismetode	222.715	211.567	
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.754.419</b>	<b>3.408.224</b>	
Ren kjernekapitaldekning	24,27 %	25,25 %	
Kjernekapitaldekning	24,27 %	25,25 %	
Kapitaldekning	24,27 %	25,25 %	
Uvektet kjernekapital (LR)	11,57 %	11,88 %	
<b>Minstekrav ansvarlig kapital</b>	<b>Krav</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ansvarlig kapital		911.374	860.624
Minstekrav til kapital i pilar 1	8,0 %	300.354	272.658
Pilar 2 krav	2,5 % (min 83 mill.kr.)	93.860	85.206
<b>Overskudd ansvarlig kapital</b>		<b>517.160</b>	<b>502.760</b>
Bevaringsbuffer	2,5 %	93.860	85.206
Systemrisikobuffer	3,0 %	112.633	102.247
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	37.544	34.082
<b>Samlet bufferkrav ren kjernekapital</b>		<b>244.037</b>	<b>221.535</b>
Samlet kapitalkrav	17,0 %		
<b>Overskudd ren kjernekapital</b>		<b>273.123</b>	<b>281.226</b>
<b>Kapitaldekning konsolidert</b>			
<b>Eierandeler som konsolideres</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Verd Boligkreditt AS		11,27 %	10,18 %
Brage Finans AS		2,03 %	2,03 %
<b>Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Ren kjernekapital		951.717	909.657
Kjernekapital		961.243	918.341
Ansvarlig kapital		973.916	918.341
<b>Beregningsgrunnlag</b>		<b>4.357.917</b>	<b>3.875.010</b>
Ren kjernekapitaldekning		21,84 %	23,47 %
Kjernekapitaldekning		22,06 %	23,70 %
Kapitaldekning		22,35 %	23,70 %
Uvektet kjernekapital (LR)		10,21 %	10,78 %



## NOTE 26 Kredittrisiko

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

### Styring av kredittrisiko

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

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

### Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssansynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

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

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

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

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

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for



## Utlån, ubenyttet kreditter og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	4.606.218	147.420	1.242	4.754.880
Middels risiko	1.205.920	266.390	7.069	1.479.379
Høy risiko	83.604	130.242	50.254	264.100
<b>Brutto balanseført verdi</b>	<b>5.895.742</b>	<b>544.052</b>	<b>58.564</b>	<b>6.498.358</b>
Tapsavsetninger	-3.960	-2.955	-11.107	-18.023
<b>Utlån til kunder</b>	<b>5.891.781</b>	<b>541.097</b>	<b>47.457</b>	<b>6.480.335</b>

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2020	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2020
Lav risiko	4.591.660	152.276	0	4.743.936
Middels risiko	829.827	277.982	1.251	1.109.060
Høy risiko	95.352	65.492	71.114	231.958
<b>Brutto balanseført verdi</b>	<b>5.516.840</b>	<b>495.750</b>	<b>72.364</b>	<b>6.084.955</b>
Tapsavsetninger	-2.915	-2.148	-16.701	-21.764
<b>Utlån til kunder</b>	<b>5.513.925</b>	<b>493.602</b>	<b>55.663</b>	<b>6.063.190</b>

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	634.746	8.005	10	642.760
Middels risiko	63.346	15.764	0	79.110
Høy risiko	436	7.648	313	8.397
<b>Sum</b>	<b>698.527</b>	<b>31.417</b>	<b>323</b>	<b>730.267</b>
Tapsavsetninger	-501	-344	-7	-852

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2020	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2020
Lav risiko	567.424	9.815	0	577.239
Middels risiko	39.044	25.450	3	64.498
Høy risiko	1.350	5.706	324,2	7.380
<b>Sum</b>	<b>607.818</b>	<b>40.971</b>	<b>327</b>	<b>649.117</b>
Tapsavsetninger	-128	-68	0	-196

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	20.358	576	0	20.934
Middels risiko	11.721	649	0	12.371
Høy risiko	2.956	220	4.604	7.780
<b>Sum</b>	<b>35.034</b>	<b>1.445</b>	<b>4.604</b>	<b>41.084</b>
Tapsavsetninger	-61	-3	-22	-86

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier2020	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2020
Lav risiko	26.022	783	0	26.805
Middels risiko	4.816	196	0	5.012
Høy risiko	2.633	299	854	3.786
<b>Sum</b>	<b>33.471</b>	<b>1.278</b>	<b>854</b>	<b>35.603</b>
Tapsavsetninger	-122	-7	-8	-137



## Kredittengasjement fordelt på næring og sektor

Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor	Utlån		Garantier		Ubenyttede	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Personkunder	4.956.260	4.877.634	3.040	3.187	551.513	511.191
Jordbruk og tilknyttede tjenester	158.788	141.315	308	117	13.460	7.832
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.206	5.598	126	126	2.480	2.078
Fiske og fangst	17.853	12.284	0	0	1.780	1.767
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	797	2.052	0	0	914	530
Bergverksdrift og utvinning	691	764	100	100	509	436
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	50.215	55.401	998	430	10.665	10.878
Bygging av skip og båter	14.127	28.610	0	0	5.042	10.468
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	29.286	5.883	1.906	1.914	11.543	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	22.612	0	0	0	9.555	0
Utvikling av byggeprosjekter	59.794	21.432	2.594	777	2.545	3.272
Bygge- og anleggsvirksomhet	94.787	63.251	5.336	8.942	31.761	17.484
Varehandel, reparasjon av motorvogner	66.035	55.381	4.170	4.320	19.769	26.906
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.438	2.492	0	0	62	8
Transport ellers og lagring	108.161	47.447	7.661	7.532	3.780	2.610
Overnattings- og serveringsvirksomhet	51.366	52.602	0	0	4.510	1.802
Informasjon og kommunikasjon	3.869	6.809	0	0	887	585
Omsetning og drift av fast eiendom	658.049	554.813	13.923	7.908	39.837	36.450
Faglig og finansiell tjenesteyting	73.254	31.369	97	0	8.131	4.483
Forretningsmessig tjenesteyting	23.254	21.679	278	180	1.463	2.954
Tjenesteytende næringer ellers	101.517	98.136	546	70	10.062	7.382
<b>Sum kunder</b>	<b>6.498.358</b>	<b>6.084.954</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.116</b>
Nedskrivninger	-18.264	-21.765				
<b>Sum kunder</b>	<b>6.480.094</b>	<b>6.063.190</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.116</b>
Kredittinstitusjoner, hovedstol	254.994	129.712				
Periodiserte renter	7	8				
<b>Sum kredittinstitusjoner</b>	<b>255.001</b>	<b>129.719</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum kunder og kredittinstitusjoner</b>	<b>6.735.096</b>	<b>6.192.909</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.116</b>

Kredittengasjement fordelt på geografi	Utlån		Garantier		Ubenyttede	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Primærmarkedsområdet	5.189.050	4.678.541	39.005	34.980	593.062	516.821
Norge forøvrig	1.297.839	1.393.668	2.078	623	135.688	130.024
Utland	11.469	12.746	0	0	1.518	2.271
<b>Sum kunder</b>	<b>6.498.358</b>	<b>6.084.954</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.117</b>
Nedskrivninger	-18.264	-21.765				
<b>Sum kunder</b>	<b>6.480.094</b>	<b>6.063.190</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.117</b>
Kredittinstitusjoner, hovedstol	254.994	129.712	0	0	0	0
Periodiserte renter	7	8				
<b>Sum kredittinstitusjoner</b>	<b>255.001</b>	<b>129.719</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum Kunder og Kredittinstitusjoner</b>	<b>6.735.096</b>	<b>6.192.909</b>	<b>41.084</b>	<b>35.603</b>	<b>730.267</b>	<b>649.117</b>



## NOTE 27 Renterisiko

### Styring av renterisiko

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

Banken har ved årsskiftet 52,4 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 122,6 mill. kr utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedsituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens netto resultatteffekt ved en parallelforskyvning av rentekurven 2 % vil være 7,1 mill kr (6,8 mill. kr).

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2021							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekivalent	87.038	0	0	0	0	0	87.038
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.f	15.007	234.871	5.124	0	0	0	255.001
Utlån til og fordringer på kunder	5.391	1.791	6.356.408	16.487	100.017	0	6.480.094
Rentebærende verdipapirer	127.764	20.056	497.134	0	0	0	644.954
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	245.017	0	0	0	0	0	245.017
Eierinteresser i tilkn. selskap	2.217	0	0	0	0	0	2.217
Immaterielle eiendeler	5.305	0	0	0	0	0	5.305
Varige driftsmidler	23.906	0	0	0	0	0	27.043
Andre eiendeler	8.624	0	0	0	0	0	8.624
<b>Sum eiendeler</b>	<b>520.269</b>	<b>256.718</b>	<b>6.858.666</b>	<b>16.487</b>	<b>100.017</b>	<b>0</b>	<b>7.755.294</b>
Innskudd og innlån fra kunder	161	7.964	5.410.401	37.977			5.456.502
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	2.203	700.000	570.000	0	0	0	1.272.203
Annen gjeld	29.109	0	0	0	0	0	29.109
Avsetninger	17.223	0	0	0	0	0	17.223
Egenkapital	980.256	0	0	0	0	0	980.256
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>1.028.952</b>	<b>707.964</b>	<b>5.980.401</b>	<b>37.977</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.755.294</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-508.684</b>	<b>-451.246</b>	<b>878.265</b>	<b>-21.490</b>	<b>100.017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2020							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekivalent	85.117	0	0	0	0	0	85.117
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.f	8	117.280	12.431	0	0	0	129.719
Utlån til og fordringer på kunder	5.305	0	5.942.633	19.559	95.693	0	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	126.139	40.066	455.248	0	0	0	621.453
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	206.795	0	0	0	0	0	206.795
Eierinteresser i tilkn. selskap	2.307	0	0	0	0	0	2.307
Immaterielle eiendeler	3.243	0	0	0	0	0	3.243
Investerings eiendom	1.500	0	0	0	0	0	1.500
Varige driftsmidler	10.867	0	0	0	0	0	10.867
Andre eiendeler	6.546	0	0	0	0	0	6.546
<b>Sum eiendeler</b>	<b>447.827</b>	<b>157.346</b>	<b>6.410.312</b>	<b>19.559</b>	<b>95.693</b>	<b>0</b>	<b>7.130.737</b>



Innskudd og innlån fra kunder	941	24.060	4.978.331	35.437	0	0	<b>5.038.769</b>
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	1.772	855.000	270.000	0	0	0	<b>1.126.772</b>
Annen gjeld	22.281	0	0	0	0	0	<b>22.281</b>
Avsetninger	13.132	0	0	0	0	0	<b>13.132</b>
Egenkapital	929.783	0	0	0	0	0	<b>929.783</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>967.909</b>	<b>879.060</b>	<b>5.248.331</b>	<b>35.437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.130.737</b>

<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-520.082</b>	<b>-721.714</b>	<b>1.161.981</b>	<b>-15.878</b>	<b>95.693</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-------------------------------	-----------------	-----------------	------------------	----------------	---------------	----------	----------

## NOTE 28 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser. Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 1,13 mill. kr, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.21.

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.21 på kr 10,2 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant.

## NOTE 29 Likviditetsrisiko

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

### Styring av likviditetsrisiko

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

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstillende gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1 270 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 84,0 % (82,8 %) av brutto utlån.

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

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 199 % (183 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 153 % (153 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 100 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

## Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.585.793	832.571	37.977	0	0	<b>5.456.342</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2)	2.177	1.753	280.930	1.020.919		<b>1.305.778</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.587.970</b>	<b>834.324</b>	<b>318.907</b>	<b>1.020.919</b>	<b>0</b>	<b>6.762.120</b>

## Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2020

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.314.199	689.093	35.477	0	0	<b>5.038.769</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 2)	0	0	1.898	554.874	570.000	<b>1.126.772</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>4.314.199</b>	<b>689.093</b>	<b>37.375</b>	<b>554.874</b>	<b>570.000</b>	<b>6.165.541</b>

1) I innskudd fra kunder er ikke fremtidige renteutbetalinger tatt med.

2) Obligasjonslånene er gruppert etter innløsningsdato. Fremtidige renteutgifter er beregnet og tatt med for 2021. Dette er ikke beregnet for 2020.



## NOTE 30 Andre risikoforhold

### Forretningsmessig og strategisk risiko

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

### Operasjonell risiko

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

### Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 27, og valutarisiko under note 28.

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

### Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen hovedsakelig være knyttet til overgangsrisiko.

Bankens styre har vedtatt en bærekraftstrategi og Klimarisiko vil være en integrert del av bankens risikostyring. Ved fastsettelse av strategier og retningslinjer skal klimarisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Banken er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide risikoanalyser og scoremodeller for kunder slik banken har en god forståelse for hvilken risiko den er eksponert for.

### Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

## NOTE 31 Andre forpliktelser

### Evry Norge AS

Gjeldende fra 1.1.2020 er det inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Evry Norge AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Evry skal i tillegg levere drift av løsningene.



## NOTE 32 Godtgjørelse og lignende

### GODTGJØRELSER OG LIGNEDE I 2021

Ledelse	Utbetalt lønn mv.	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.21
Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef	1.675	42	1.717	181	9.158
Rolf Lien. Leder PM	1.154	48	1.202	172	6.308
Kim Ingebretsen, Leder BM (fra 1.5.21)	702	23	725	106	2.636
Emil Gausdal, Leder kundeopplevelse (fra 1.5.21)	428	24	452	48	3.698
Atle Osen, Økonomisjef	957	40	997	134	1.862
<b>Sum ledelse</b>	<b>4.916</b>	<b>177</b>	<b>5.093</b>	<b>641</b>	<b>23.662</b>
Øvrige ansatte	23.251	3.517	26.768	1.604	102.808
<b>Sum ansatte</b>	<b>28.167</b>	<b>3.694</b>	<b>31.861</b>	<b>2.245</b>	<b>126.470</b>

Styret	Honorar	Utlån per 31.12.21
Arne Ingebretsen, Leder	130	0
Alf Jørgen Fedog, Nestleder	100	0
Hilde Marie Kjellesvig, styremedlem (til 22.3.21)	21	0
Ann Karin Fuglestad, styremedlem (fra 22.3.21)	64	0
Inger Marethe Egeland, styremedlem	85	2.789
Odd Erik Skogestad, ansattemedlem	85	1.224
Antonie Egeland, varamedlem	75	0
Atle Vidringstad, ansattemedlem vara	40	3.335
<b>Sum styret</b>	<b>600</b>	<b>7.348</b>

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.21
Tor Sigve Flikka, Leder	18	0
Øvrige medlemmer	39	39.225
<b>Sum generalforsamling</b>	<b>57</b>	<b>39.225</b>

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til styret og øvrige tillitsvalgte er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 2,5 mill. kr er til funksjonærvilkår, over 2,5 mill. kr til ordinære vilkår.

## NOTE 33 Hendelser etter balansedag og betinget utfall

### Hendelser etter balansedag

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

### Betingede utfall

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



Nøkkeltall		
Resultatanalyse ( i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter	1,95	2,26
Rentekostnader og lignende kostnader	0,58	0,99
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,37</b>	<b>1,28</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,27	0,23
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,08	0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter finansielle instrumenter	0,18	0,04
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og	0,21	0,25
Andre driftsinntekter	0,00	0,00
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>0,58</b>	<b>0,43</b>
Lønn og andre personalkostnader	0,59	0,50
Andre driftskostnader	0,41	0,40
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,05	0,05
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,05</b>	<b>0,95</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,03	0,19
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>0,86</b>	<b>0,57</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,11	0,08
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>0,75</b>	<b>0,49</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>	<b>0,00</b>	<b>0,02</b>
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>	<b>0,75</b>	<b>0,51</b>
Andre nøkkeltall		
	2021	2020
<b>Rentabilitet</b>		
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgev.	60,55 %	64,90 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,84 %	4,01 %
<b>Tap og mislighold</b>		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,04 %	0,22 %
<b>Soliditet</b>		
Egenkapitalprosent	12,64 %	13,04 %
Kapitaldekning	24,27 %	25,25 %
Kjernekapitaldekning	24,27 %	25,25 %
Ren kjernekapitaldekning	24,27 %	25,25 %
Uvektet kjernekapital	11,57 %	11,88 %
Kapitaldekning konsolidert	22,35 %	23,70 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	22,06 %	23,70 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	21,84 %	23,47 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	10,21 %	10,78 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	199 %	183 %
NSFR	153 %	153 %
<b>Utvikling siste 12 måneder</b>		
Endring i forvaltningskapital	8,76 %	3,09 %
Endring i forretningskapital inkl Verd BK	16,51 %	2,59 %
Endring brutto utlån	6,79 %	1,89 %
Endring brutto utlån inkl Verd BK	15,95 %	1,48 %
Endring innskudd	8,29 %	6,79 %
Innskuddsdekning	83,97 %	82,81 %
Innskuddsdekning inkl Verd BK	67,37 %	72,14 %

## Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider [www.flekkefjordsparebank.no/om-oss/samfunnsansvar/](http://www.flekkefjordsparebank.no/om-oss/samfunnsansvar/).

Bærekraft er en svært viktig del av bankens samfunnsansvar. Vi skal være pålitelige, engasjert og kundeorienterte. Et av våre viktigste mål som en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, er å skape levende lokalsamfunn som også er bærekraftige. Det skal være en selvfølge at Flekkefjord Sparebank tar vare på lokalmiljøet.

Bærekraft er også en viktig strategisk driver. Selskaper som fokuserer på bærekraft gjør det generelt bedre over tid, da et fokus på bærekraft gir strategiske konkurransefortrinn. Flekkefjord Sparebank har som sitt strategiske hovedmål å være regionens beste lokalbank. For å oppnå dette, både nå og i fremtiden, er det sentralt at vi får et økt fokus på bærekraftige løsninger og grønne produkter.

Banken har gjennom sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Flekkefjord Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til å skape bærekraftige lokalsamfunn gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Styret vedtok høsten 2021 en egen bærekraftstrategi hvor det i forkant ble gjennomført en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Dette har vært et viktig bidrag, sammen med innspill fra andre interessenter, i utviklingen av bankens bærekraftstrategi og vesentlighetsvurdering.

Bankens strategiske mål er at "vi skal bidra til å skape bærekraftige lokalsamfunn". Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftstrategi, er FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Flekkefjord Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FN's bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til fire utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell:

### FN's Bærekraftsmål



### Bankens hovedmål

Støtte opp om tiltak som tilrettelegger og gir økt engasjement og bevissthet rundt god helse og livskvalitet for alle i vår region.



Våre overordnede mål er å bruke vår posisjon til å fremme likestilling og styrke kvinners stilling på alle nivåer i vår region, samt bidra til rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser mellom kjønnene.



Flekkefjord sparebank skal bidra til å skape bærekraftig økonomisk vekst og varige arbeidsplasser i vår region.



Vi skal handle for å bekjempe klimaendringer i egen virksomhet, for kunder og samarbeidspartnere

## Interessentdialog

Flekkefjord Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontaktpunkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2020:

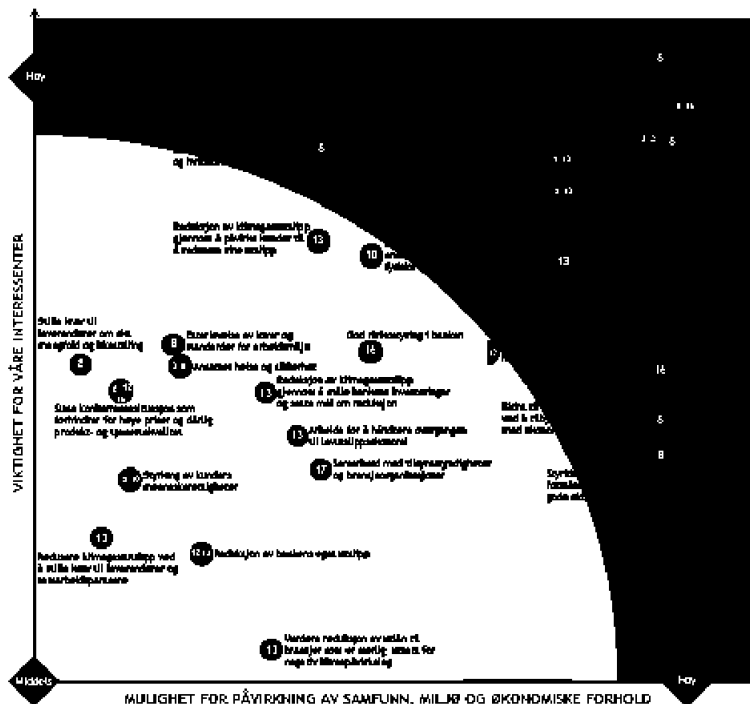
Interessent	Kontaktpunkt	Sentrale tema	Tiltak
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktflater (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger)</li> <li>Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked.</li> <li>Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Rådgiving</li> <li>Serviceopplevelse</li> <li>Produkter og tjenester</li> <li>Priser og betingelser</li> <li>Tilgjengelighet og svartid</li> <li>Koronarelaterte behov, statsgaranterte lån og krisepakker</li> <li>Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester</li> <li>Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere.</li> <li>Evaluering og forbedring av kundeprosesser.</li> </ul>
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> <li>Årlig medarbeiderundersøkelse.</li> <li>Årlige medarbeider-samtaler.</li> <li>Samarbeidsutvalg.</li> <li>Jevnlige kontaktmøter med fagforening.</li> <li>Strategisamlinger.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere.</li> <li>Ivareta godt arbeidsmiljø.</li> <li>Medbestemmelse.</li> <li>Organisasjonsutvikling.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utviklingsmål for medarbeidere.</li> <li>Sikre høy nærværsprosent blant de ansatte.</li> </ul>
Investorer	<ul style="list-style-type: none"> <li>Børsmelding og kvartalsrapporter.</li> <li>Forstanderskapsmøter</li> <li>Løpende kontakt med analytikere.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Resultat</li> <li>ESG</li> <li>Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Informere markedet om særskilte hendelser.</li> </ul>
Andre DSS banker	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fysiske møter og nettmøter.</li> <li>Deltakelse fagutvalg</li> <li>Styremøter</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system og produktutvikling.</li> <li>Strategi, retningslinjer og tiltak.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Oppfølging av anbefalte tiltak.</li> </ul>

Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Løpende dialog med finanstilsynet mm</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Drift, sikkerhet, personvern.</li> <li>• AHV</li> <li>• Statsgaranterte lån og krisepakker.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.</li> </ul>
Interesseorganisasjoner/ Samfunnet forøvrig	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Finans Norge</li> <li>• Miljøfyrtårn</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ansvarlige investeringer, kredittgivning, forhold til fondsleverandører.</li> <li>• Aktuelle tema innen bærekraftig finans.</li> <li>• Næringslivet lokalt, likestilling, bærekraft.</li> <li>• Bidra til et bærekraftig lokalsamfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Statusrapportering prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet.</li> <li>• Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål.</li> </ul>

### Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte i 2021 en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar.

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken nå har staket ut for strategiperioden 2021- 2022. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.





## **Ansvarlig drift**

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk. Flekkefjord Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurenser det ytre miljøet lite. Banken anerkjenner at det er av langt mer vesentlig betydning hvordan banken kan bidra til omstilling gjennom ansvarlig kreditt og ansvarlig investering. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk.

### **Dette har banken gjennomført:**

- **Miljøvennlig transport**

Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Kollektivtilbudet i vårt markedsområde er begrenset.

- **Innkjøp**

Banken har utarbeidet retningslinjer for innkjøp hvor vi stiller krav til at våre leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet. 2021 har vært et krevende og unormalt år som følge av koronapandemien, som har medført eksempelvis økt bruk av plast og engangsmateriale enn hva som vil være aktuelt i en normal driftssituasjon.

### **Videre prioriteringer:**

Årlig rapportering av klimaregnskap vurderes som et nyttig tiltak for å måle bankens utslipp. Banken har derfor igangsatt en prosess for å bli sertifisert som Miljøfyrtårnbedrift hvor det vil bli fastsatt konkrete KPI'er samt utarbeidet energi og klimaregnskap. Dette arbeidet vil bli ferdigstilt ila 2022.

## **Ansvarlig arbeidsgiver**

Flekkfjord Sparebank arbeider kontinuerlig for å være en attraktiv arbeidsplass med utfordrende arbeidsoppgaver, samhørighet, trygghet med høy grad av medarbeitertilfredshet. Vi er avhengig av å rekruttere og utvikle riktig kompetanse som tilfredsstiller våre behov samt bidra til et inkluderende arbeidsliv og legge til rette for likestilling, mangfold og inkludering.

### **Dette har banken gjennomført:**

- **Ansatte og medbestemmelse**

Banken har ved årsskiftet 47 fast ansatte. Av disse arbeider 5 i en deltidsstilling som utgjør 10,6%. Alle ansatte i deltidsstillinger er kvinner. Vi har i løpet av 2020 og 2021 tilsatt 17 nye medarbeidere, mens 5 medarbeidere har sluttet.

81% av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge.

I generalforsamlingen – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er ett styremedlem i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Dette er tilbydd eller gjennomført for samtlige ansatte i 2021.

- **Kjønnsfordeling**

Totalt er 60 % av de ansatte i banken kvinner og 40 % menn. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 1 av 5, og har kvinnelig administrerende banksjef. Av lederne med personalansvar i banken er 6 av 11 kvinner. I bankens styre er 2 medlemmer kvinner og 3 menn.

- **Medarbeitertilfredshet**

Medarbeitertilfredshetsundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er tilfredse med å jobbe i Flekkefjord Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt. Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringssystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt

arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

- **Etiske retningslinjer for ansatte.**  
Alle ansatte er forpliktet av bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Flekkefjord Sparebank.
- **Bærekraft og miljø**  
Det arbeides for å integrere bærekraftig drift og utvikling i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Banken legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning.

#### **Videre prioriteringer:**

Banken vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving og bevissthet om bærekraft og klimarisiko, for å sikre god rådgivning til kundene og bidra til grønn omstilling.

#### **Ansvarlig investering**

Alle fondsprodukter Flekkefjord Sparebank rådgir skal oppfylle krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Norne Securitates. Det er etablert et godt samarbeid med NS for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger. Banken stiller seg bak deres retningslinjer for bærekraftige investeringer.

#### **Ansvarlig kreditt**

Flekkefjord Sparebank er opptatt av å forvalte sitt ansvar i forhold til gjennom kredittvirksomheten vår å påvirke og motivere våre kunder til å redusere sitt klimaavtrykk.

#### **Dette har banken gjennomført:**

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse**  
Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking.
- **Ansvarlig rådgivning**  
2021 har vært et spesielt år, hvor flere av bankens kunder, både personkunder og kunder i bedriftsmarked, har hatt behov for tett dialog med rådgiver og løsninger tilpasset deres situasjon. Det har vært viktig for banken å imøtekomme kundene i størst mulig grad, i det som for mange har vært ekstraordinære tider. Dette er oppnådd gjennom blant annet god økonomisk rådgivning, midlertidig avdragsutsettelse og ekstraordinært raske prosesser for å redusere utlånsrentene gjennom våren. Banken har også bidratt med å gjøre tilgjengelig statsgaranterte lån for våre kunder som har trengt dette, og har totalt utstedt 26,6 mill. kr gjennom ordningen.

#### **Videre prioriteringer:**

Banken vil ha videre fokus på produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Det nedlegges et grundig arbeid i å identifisere hvordan banken kan oppnå størst mulig positiv påvirkning, spesielt på klima og miljø lokalt. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljene.

#### **Samfunnsansvar**

Flekkefjord Sparebank er superlokalbanken og med mener vi at vi ønsker å være tett på kundene, vi er lett tilgjengelig og vi har høye mål om å være best på kundeopplevelse. Det er naturlig for oss å legge ekstra vekt på det lokale i bankens bærekraftstrategi og -arbeid.

### **Dette har banken gjennomført:**

- Ansvarlig samfunnsutbytte  
Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi ved at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner som små og store prosjekter har fått gleden av.

For å støtte lokal handel og -næringsliv satte vi av en andel av gavefondet til bankens julekalender «24 gode grunner til å handle julegavene lokalt». Hver dag fra 1-24. desember ga vi bort gavekort til bruk på den lokale butikken som ble profilert den enkelte dagen. På denne måten støtte banken ulike typer næringsliv.

### **Videre prioriteringer:**

For å sikre ytterligere fokus på bærekraftig lokalsamfunn har banken definert konkrete KPI'er for antall prosjekter vi skal støtte som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 3; God helse og livskvalitet.

### **Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring**

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen. For oss i Flekkefjord Sparebank er det viktig å informere om våre produkter på en korrekt og transparent måte. Våre kunder skal være trygge på at vi informerer om produktene på best mulig måte, slik at de kan ta kvalifiserte valg. Ellers er banken underlagt regulatoriske krav og retningslinjer til markedsføring av produkter og tjenester som vi er opptatt av å etterleve.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter eller tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2021.

### **Økonomisk kriminalitet**

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Flekkefjord Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreduserende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen. Bankens hovedoppgaver er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere eventuelle mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Bankens skal kjenne kundene sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet

### **Dette har banken gjennomført:**

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.
- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder kvartalsvis status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Forbedring av IT-løsninger, herunder kundeonboarding og elektronisk overvåkning

### **Videre prioriteringer:**

Banken vil fortsette arbeid, prioriteringer og iverksette tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet. Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som



Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2022 vil banken fortsette arbeidet med sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp bankens arbeid på området.

## **Personvern**

Flekkefjord Sparebank behandler en rekke personopplysninger og det hviler et stort ansvar på banken ovenfor deres kunder og ansatte til å behandle og beskytte data på en god måte.

### **Dette har banken gjennomført:**

Flekkefjord Sparebank har over flere år jobbet med å innarbeide det nye personvernregelverket. Bankens har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle databehandleravtaler. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2021.

### **Videre prioriteringer:**

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Flekkefjord Sparebank og skal gjennomføre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og banken vil følge opp dette med kompetansetiltak og bevisstgjøring.

## **IT-sikkerhet**

Det skal være trygt å være kunde i Flekkefjord Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

### **Dette har banken gjennomført:**

Flekkefjord Sparebank har tilgang på et godt kompetansemiljø gjennom DSS-samarbeidet som sammen med vår hovedleverandør av IT-tjenester TietoEVERY jobber kontinuerlig med sikkerhetsløsninger, overvåking og informasjon. Vi har i løpet av 2021 gjennomført tester og opplæringstiltak for å høyne bevisstheten og kompetanse på dette området blant bankens ansatte.

### **Videre prioriteringer:**

Banken vil fortsette med å gjennomføre jevnlig tester samtidig som opplæring knyttet til IT-sikkerhet vil videreføres



Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

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

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

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

### Sentrale forhold ved revisjonen

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

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, NO-4610 Kristiansand  
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no  
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapførerselskap

Uavhengig revisors beretning – Flekkefjord Sparebank



## Sentrale forhold ved revisjonen

### Verdsettelse av utlån til kunder

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

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

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

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

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

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

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive

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

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

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

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

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

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

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

(2)

## Uavhengig revisors beretning – Flekkefjord Sparebank



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

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

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

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

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

Bankens note 12, 13 og 26 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

---

### Øvrig informasjon

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

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

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

- er konsistent med årsregnskapet og

(3)

## Uavhengig revisors beretning – Flekkefjord Sparebank



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

---

*Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

---

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

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

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

(4)

## Uavhengig revisors beretning – Flekkefjord Sparebank



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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

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

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

Kristiansand, 9. mars 2022  
**PricewaterhouseCoopers AS**

*Kai Arne Halvorsen*

Kai Arne Halvorsen  
Statsautorisert revisor



## Bankens tillitsvalgte

### Generalforsamling:

#### Offentligvalgte:

Jan Kåre Hansen  
Kjell Peder Nedland  
Hanne Risvold

#### Varamedlemmer:

Gitte Johansen  
Bjørn Sand Midtbø  
Karina Skailand

#### Kundevalgte:

Sigve Flikka (leder)  
Wenche M. Abrahamsen  
Raymond Bakken  
Øyvind Dyldland  
Thor Eivind Fosse  
Mariann Hetland  
Siri M. Kongevold  
Turid Handeland Norli  
Espen Pilskog  
Birger Solheim  
Mette Steinhaug  
Jan Thunem

#### Varamedlemmer:

Thor Hjalmar Finstad  
Trine Hompland  
Ove Larsen  
Charlotte Tangvald Larsen  
Inger Sofie Lende

#### Ansattevalgte:

Gunvor Hammersmark  
Mona L. Kongevold  
Svend Olsen  
Tor Øivind Solvik  
Ann-Britt Treland

#### Varamedlemmer:

Gyro Eftestøl  
Olav Kristiansen  
Silje Thunestvedt

### Styret:

#### Medlemmer:

Arne Ingebretsen (leder)  
Alf Jørgen Fedog (nestleder)  
Inger Marethe Egeland  
Ann Karin Fuglestad  
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)

#### Varamedlemmer:

Antonie Halvorsen Egeland  
Stein Asle Johnsen  
Atle Vidringstad (ansattes representant)



Vi har alltid vært en del av regionen. Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda fler, for hele regionen, også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.



Flekkøfjord Sparebank  
Postboks 204  
4402 Flekkøfjord

Hovedkontor  
Brogaten 18  
4400 Flekkøfjord

+47 38 32 00 00  
mail@flekkøfjordsparebank.no  
www.flekkøfjordsparebank.no