



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 946 670 081
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE
Forretningsadresse: Langebruvegen 12
6800 FØRDE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Ingeborg Aase Fransson
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 02.03.2021

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 29.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		24 877 194	42 049 151
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		967 564 593	1 085 869 367
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		91 795 665	113 285 762
Andre renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden		75 690 833	73 851 740
Sum renteinntekter og liknande inntekter	20	1 159 928 285	1 315 056 020
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		6 089 059	5 282 758
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		211 179 321	302 162 268
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		148 162 736	187 385 801
Andre rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden		63 838 315	55 257 191
Øvrige rentekostnader		25 094 056	23 243 093
Sum rentekostnader og liknande kostnader	20	454 363 487	573 331 111
Netto renteinntekter		705 564 798	741 724 909
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	21	125 230 737	129 361 702
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	21	23 856 963	21 196 827
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		22 199 442	16 521 416
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap		150 000 000	157 000 000
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	22	172 199 442	173 521 416
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav		75 218 080	3 703 143
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		20 632 122	9 053 930
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre		65 923 764	76 959 023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
eigenkapitalinstrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unntak av finansielle derivat)		-83 578 783	15 816 405
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		17 817 857	31 720 546
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	22	96 013 040	137 253 047
Andre driftsinntekter	23	12 621 798	11 026 287
Lønn og andre personalkostnader	24,25, 26	229 412 642	228 290 699
Andre driftskostnader	24	189 454 164	183 622 636
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar		46 778 274	52 074 380
Vinst/tap		-1 817 944	
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	33,34, 35	-48 596 218	-52 074 380
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat		213 893	292 346
Kredittap på garantiar og ubenyttta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat		108 709 828	40 427 913
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	15	108 923 721	40 720 259
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		511 386 107	666 982 560
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	27	71 135 269	101 720 650
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		440 250 838	565 261 910
Resultat før andre inntekter og kostnader		440 250 838	565 261 910
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordningar	25,27	-202 917	-657 698
Sum andre inntekter og kostnader	25,27	-202 917	-657 698
Totalresultat for rekneskapsåret		440 047 921	564 604 212



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		25 818 326	24 858 216
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		1 596 198 251	1 742 700 908
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	3,17,2 8	1 596 198 251	1 742 700 908
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi		4 173 199 944	4 799 591 030
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		28 539 800 973	26 552 614 842
Sum utlån og krav på kundar	3,7- 16,28	32 713 000 917	31 352 205 872
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi		8 496 664 127	7 133 810 000
Sum renteberande verdipapir	3,29	8 496 664 127	7 133 810 000
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	3,30	395 020 784	191 600 309
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	3,31	656 872 113	579 315 064
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	32	2 552 000	2 552 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Eigarinteresser i konsernselskap	32	1 812 210 489	1 812 210 489
Immaterielle eigedelar			
Immaterielle eigedelar	33	37 041 416	45 748 419
Varige driftsmiddel			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eigarnytta eigeendom		18 490 974	21 164 347
Andre varige driftsmiddel		68 233 047	88 307 638
Sum varige driftsmiddel	34,35	86 724 021	109 471 985
Andre egedelar			
Egedelar ved utsett skatt	27	5 128 704	246 018
Andre egedelar	36	193 666 406	72 397 614
Sum andre egedelar		198 795 110	72 643 632
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIGEDELAR		46 020 897 554	43 067 116 894
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		1 924 235 742	356 048 029
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	3,17,2 8	1 924 235 742	356 048 029
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til verkeleg verdi		1 536 824 357	1 775 499 523
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost		29 163 606 732	26 853 918 259
Sum innskot og andre innlån frå kundar	3,28,3 7	30 700 431 089	28 629 417 782
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi		2 497 162 861	3 584 068 358
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost		3 952 190 306	4 195 198 579
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir	3,28,3 8	6 449 353 167	7 779 266 937
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	3,30	357 737 288	141 542 665
Anna gjeld			
Anna gjeld	39	229 520 139	132 204 020



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Avsetjinger			
Pensjonsplikter	25	39 940 790	30 214 697
Pliktar ved periodeskatt		75 660 927	87 656 464
Avsetjinger på garantiar og unyttta rammekredittar		25 203 047	10 676 665
Andre avsetjinger		53 033 369	66 745 895
Sum avsetjinger	39	193 838 133	195 293 721
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost		601 359 889	602 427 000
Sum ansvarleg lånekapital	40	601 359 889	602 427 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		40 456 475 447	37 836 200 154
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital		2 210 318 700	2 210 318 700
Overkursfond		15 608 378	15 608 378
Kompensasjonsfond		330 636 468	296 075 467
Fondsobligasjonskapital		350 000 000	350 000 000
Sum innskoten egenkapital		2 906 563 546	2 872 002 545
Opptent egenkapital			
Fond for vurderingsskilnader		40 814 294	29 224 422
Fond for urealiserte vinster		313 370 529	251 659 813
Utjammingsfond		2 174 774 616	1 907 146 464
Annan egenkapital		128 899 122	170 865 496
Sum opptent egenkapital		2 657 858 561	2 358 896 195
Sum egenkapital		5 564 422 107	5 230 898 740
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL	48	46 020 897 554	43 067 098 894



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		2 300 119	5 959 750
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		1 446 741 346	1 629 365 223
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		64 818 342	91 257 988
Andre renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden		74 989 982	72 833 388
Sum renteinntekter og liknande inntekter	20	1 588 849 789	1 799 416 349
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		4 026 775	507 216
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		211 007 154	302 162 268
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		375 651 401	478 792 209
Andre rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden		62 947 128	53 878 656
Øvrige rentekostnader		28 191 928	25 870 182
Sum rentekostnader og liknande kostnader	20	681 824 386	861 210 531
Netto renteinntekter	20	907 025 403	938 205 818
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	21	127 490 718	131 644 756
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	21	23 856 963	21 196 827
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		22 199 442	16 521 416
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	22	22 199 442	16 521 416
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav		77 130 061	3 069 449
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		16 400 410	5 155 742
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		65 923 764	76 959 023



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og vinst/tap på finansielle plikter (med unntak av finansielle derivat)		-237 861 419	42 844 962
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		170 442 231	2 728 869
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	22	92 035 047	130 758 045
Andre driftsinntekter	23	34 339 965	31 904 420
Lønn og andre personalkostnader	24,25, 26	245 896 917	245 785 439
Andre driftskostnader	24	202 792 361	198 950 464
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar		42 213 841	47 435 771
Vinst/tap		147 511	28 192
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	33,34, 35	-42 066 330	-47 407 579
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til verkeleg verdi over resultat		227 805	265 572
Kredittap på garantiar og ubenyttta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat		111 349 166	39 773 882
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	15	111 576 971	40 039 454
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		556 901 033	695 654 692
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	27	113 222 824	142 324 403
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		443 678 209	553 330 289
Resultat før andre inntekter og kostnader		443 678 209	553 330 289
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordninger	25,27	-202 917	-657 698
Sum andre inntekter og kostnader	25,27	-202 917	-657 698
Totalresultat for rekneskapsåret		443 475 292	552 672 591

**Konsernets balanse**

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar		25 818 326	24 858 216
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		345 535 065	587 731 875
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	3,17,2 8	345 535 065	587 731 875
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi		4 320 884 426	4 967 435 579
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		50 209 152 405	45 800 786 867
Sum utlån og krav på kundar	3,7- 16,28	54 530 036 831	50 768 222 446
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi		6 508 752 725	5 391 040 906
Sum renteberande verdipapir	3,29	6 508 752 725	5 391 040 906
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	3,30	374 413 312	134 881 431
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	3,31	656 872 113	579 315 064
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	32	2 552 000	2 552 000
Immaterielle egedelar			
Immaterielle egedelar	33	38 816 416	47 523 419
Varige driftsmiddel			
Eigarnyttta eigedom		59 761 872	92 554 250
Andre varige driftsmiddel		37 615 976	23 358 638



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum varige driftsmiddel	34,35	97 377 848	115 912 888
Andre egedelar			
Egedelar ved utsett skatt	27	837 327	
Andre egedelar	36	80 018 352	79 506 860
Sum andre egedelar	27,36	80 855 679	79 506 860
SUM EIGEDELAR		62 661 030 315	57 731 545 105
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		1 802 650 077	7 109 879
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	3,17,2 8	1 802 650 077	7 109 879
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til verkeleg verdi		1 536 824 357	1 775 499 523
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost		29 128 075 949	26 822 465 879
Sum innskot og andre innlån frå kundar	3,28,3 7	30 664 900 306	28 597 965 402
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til verkeleg verdi		4 622 488 341	5 548 016 315
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost		18 586 784 698	17 118 246 503
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir	3,28,3 8	23 209 273 039	22 666 262 818
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	3,30	214 063 337	124 172 902
Anna gjeld			
Anna gjeld	39	234 498 880	136 837 721
Avsetjingar			
Pensjonsplikter		41 402 831	31 313 842
Pliktar ved periodeskatt		120 263 702	132 608 424



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Pliktar ved utsett skatt			5 391 372
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar		25 350 305	10 731 242
Andre avsetjingar		20 284 228	26 691 521
Sum avsetjingar	39	207 301 066	206 736 401
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	40	601 359 889	602 427 000
Sum ansvarleg lånekapital	40	601 359 889	602 427 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		56 934 046 594	52 341 512 123
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital		2 210 318 700	2 210 318 700
Overkursfond		15 608 378	15 608 378
Kompensasjonsfond		330 636 468	296 075 467
Fondsobligasjonskapital		350 000 000	350 000 000
Sum innskoten egenkapital	48	2 906 563 546	2 872 002 545
Opptent egenkapital			
Fond for vurderingsskilnader		40 814 294	29 224 422
Fond for urealiserte vinster		313 370 529	251 659 813
Utjammingsfond		2 174 774 616	1 985 079 212
Annan egenkapital		291 460 736	252 066 990
Sum opptent egenkapital	48	2 820 420 175	2 518 030 437
Sum egenkapital	48	5 726 983 721	5 390 032 982
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		62 661 030 315	57 731 545 105



sparebanken
sogn og fjordane

Årsrapport 2020



Innhold

3	Hovudtal, konsern
4	Stødig i urolige tider
5	Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane
6	2020 ei kort oppsummering
8	Berekrftsrapport 2020
19	Årsmelding frå styret
34	Styret
36	Resultatrekneskap
37	Balanse
38	Kontantstrømoppstilling
39	Eigenkapitaloppstilling
41	Notar
110	Erklæring frå styret og adm.dir
111	Revisjonsmelding
114	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
116	Hovudtal, morbank
117	Resultatrekneskap i prosent av GFK
118	Tillitsvalde
119	Organisasjonskart / Konsernleiinga
120	Kontaktinfo SSF



FOTO: Vegard Fimland • Lene Neverdal • Arve Ullebø • Torbjørn Rørvik • Hub for Ocean • Høyanger kommune • Sparebanken Sogn og Fjordane

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



Hovudtal, konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP	2018	2019	2020
Netto renteinntekter	862	938	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	61	147	114
Andre driftsinntekter	139	142	138
Driftskostnader	460	492	491
Resultat før nedskrivning (inkl. resultat fin. instrument)	602	736	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. resultat fin. instrument)	541	588	554
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	16	40	112
Resultat før skatt	585	696	557
Skatt	126	142	113
Resultat etter skatt	460	553	444
Andre innreknna inntekter og kostnader	0	- 1	0
Totalresultat	459	553	443
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	48 431	51 090	54 883
Nedskrivning på utlån	- 291	- 321	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	5 485	5 970	7 166
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	27 190	28 598	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	20 898	22 666	25 012
Eigenkapital	4 910	5 390	5 727
Forvaltningskapital	54 177	57 732	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	53 222	56 130	60 722
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,62 %	1,67 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (eks. res. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,26 %	0,25 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,88 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,13 %	1,31 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,10 %	1,24 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,99 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,86 %	0,98 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. res. frå fin. instrument	45,96 %	45,55 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. res. frå fin. instrument	43,32 %	40,08 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,03 %	0,08 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	13,53 %	14,93 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	10,63 %	11,87 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	10,62 %	11,86 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis (vekta) i kr	20,67	24,83	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	7,50	4,00	6,00
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning	18,35 %	19,52 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	16,27 %	17,50 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	15,40 %	16,32 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,47 %	8,79 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	128 %	160 %	157 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	4,49 %	6,56 %	8,54 %
Vekst i utlån til kundar (12 mnd.)	6,82 %	5,49 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	2,67 %	5,18 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån	56,14 %	55,98 %	55,87 %
Tilsette			
Årsverk pr. 31.12.	270	267	276

Stødig i urolege tider

I store delar av 2020 vart Sparebanken Sogn og Fjordane driven frå 270 lokalkontor, der dei tilsette heimanfrå ekspederte og hjelpte kundar, sikra den daglege drifta og utvikla banken vidare. Ei fleksibel teknologisk plattform og moderne løysingar gjorde at overgangen til å drive heile banken frå heimekontor kunne gjennomførast utan spesielle utfordringar, bokstaveleg talt over natta.

Med god soliditet og likviditet har Sparebanken Sogn og Fjordane stått stødig gjennom 2020. Prioriteringa har vore klar: handtere smittevern-situasjonen, ivareta banken sin risikosituasjon og stille opp for kundar og lokalsamfunn så langt som råd i ei krevjande tid. Marknadsposisjonen vår er styrka gjennom 2020 gjennom ein sterk vekst både på privat- og bedriftsmarknaden.

Næringslivet i kjerneområdet vårt har klart seg betre gjennom 2020 enn vi kunne frykte. Arbeidsløysa har auka, men har vore lågast i landet også gjennom denne perioden. Vi trur at den høge andelen sysselsette innanfor primær- og sekundærnæringar er noko av forklaringa. I tillegg har mange av bedriftskundane våre vist stor omstillingsevne i denne perioden. Situasjonen har likevel vore krevjande, spesielt innanfor reiseliv, delar av detaljhandelen og kultursektoren.

Det låge rentenivået har gitt press på marginar og ført til redusert rentenetto. Tapskostnadene i 2020 vart også høgare enn for dei føregåande åra, i hovudsak fordi framtidsutsiktene vart meir usikre som følgje av pandemien. Samtidig har banken styrka marknadsposisjonen gjennom ein sterk vekst på både privat- og bedriftsmarknaden. Utviklinga i andre inntekter er også god, og kostnadene i 2020 er litt lågare enn i 2019. I sum bidreg dette til at banken leverer eit tilfredsstillande resultat for 2020, og betre enn det vi frykta då Noreg stengte ned 12. mars. Samtidig er det framleis uvisse knytt til både smitteutvikling og framdrift på vaksinerings, og dette vil prege utviklinga i 2021.



Vi går ei usikker framtid offensivt i møte og sikrar at vi er ein effektiv, kompetent og relevant bank for framtida. Visjonen om å vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane står sterkare enn nokon gong.

For å realisere denne visjonen skal vi skape verdier for, og leve opp til, forventningar frå eigarar, kundar, tilsette, långjevarar, styresmakter og lokalmiljøa i kjerneområdet vårt. Dette er ein avgjerande føresetnad for å utvikle banken vidare.

Framtidsbildet er framleis å vere ein sjølvstendig sparebank med fokus på kjerneområdet og med eit blick for privatkundar over heile landet. Vi vil nå dette framtidsbildet med å bygge vidare på dei viktigaste konkurransefortrinna våre: Gode digitale løysingar, sterke kunderelasjonar, den trygge rådgjevinga og samfunnsengasjementet vårt.

Trond Teigene
adm. direktør

Fakta om Sparebanken Sogn og Fjordane

Marknadsområde, forvaltningskapital, årsverk

Sparebanken Sogn og Fjordane er den største banken i Sogn og Fjordane med ein forvaltningskapital på 62,7 milliard kr og sysselset 276 årsverk. Banken har 13 salskontor og 21 Bank i Butikk avtalar i Sogn og Fjordane. I tillegg har banken kontor i Bergen.

Privatmarknaden

Banken er den dominerande aktøren på privatmarknaden i fylket. Det er lånt ut 40,8 milliard kr til personar i Sogn og Fjordane og i resten av landet. Desse utlåna utgjer 74 % av dei totale utlåna til banken. Samla innskot frå personkundane er på 18,9 milliard kr og utgjer 62 % av dei samla innskota. Banken har regionale kontor med tilbod innan finansiering, plassering, eigedomsmekling og forsikring. Banken har ein eigardel på 10,4 % i Frende Forsikring AS, og nyttar dette selskapet som leverandør av ulike forsikringsprodukt. Vidare har banken ein eigarpost på 6,7 % i SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS. Banken eig også 10,5 % i Balder Betaling AS. Banken har i drift 12 minibankar/kontantautomatar og 73.651 nettbankavtaler er teikna.

Bedriftsmarknaden

Banken har ytt lån på 14,0 milliard kr til verksemder, i hovudsak i Sogn og Fjordane. Dette utgjer 26 % av dei totale utlåna til banken. Innskot frå næringslivet utgjer 8,9 milliard kr.

Offentleg/finansiell sektor

Mange kommunar i regionen har Sparebanken Sogn og Fjordane som hovudbank. Samla innskot frå offentlig sektor er på 2,2 milliard kr. I tillegg har banken 0,6 milliard kr i innskot frå finansielle verksemder.

Banken som drivkraft for Sogn og Fjordane

Sparebanken Sogn og Fjordane har som visjon å vere ei drivkraft for regionen Sogn og Fjordane. Gjennom god rådgjeving, tilføring av kapital til sunne prosjekt for næringslivet og folk flest, skal banken oppfylle visjonen.

Banken har eit breitt kulturelt engasjement og ser verdien av kulturelle bidrag i vid forstand, for at lokalsamfunna skal utvikle seg. Banken er sponsor for dei fleste store kulturarrangementa i Sogn og Fjordane. Av overskotet for 2020, er det sett av 128,9 mill. kr til utbytte og gåver. Ein del av dette skal understøtte det frivillige lagsarbeidet. Stikkord for vårt bidrag er mangfald, trivsel og nyskaping.

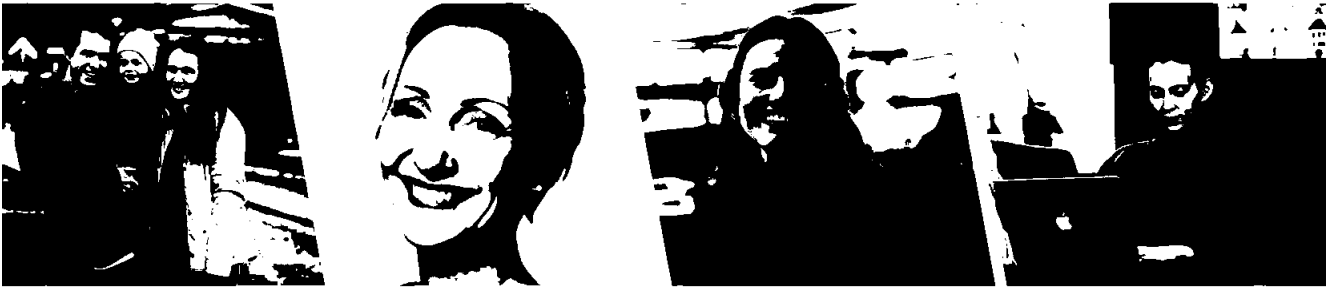
Finansiell kalender

Venta offentliggjering av kvartalsrekneskapstal for 2021 er 05.05.21 (1. kvartal), 11.08.21 (2. kvartal) og 27.10.21 (3. kvartal).

Rapportane vil også bli lagt ut på våre heimesider www.ssf.no og vil også ligge føre på engelsk.

Konsern

Forutan morbanken driv konsernet si verksemd gjennom 3 dotterselskap:
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS,
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS og
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.



Monica Rydland

2020 EI KORT OPPSUMMERING

Sparebanken Sogn og Fjordane er stadig i endring. Her er noko av det som har skjedd i året som har gått.

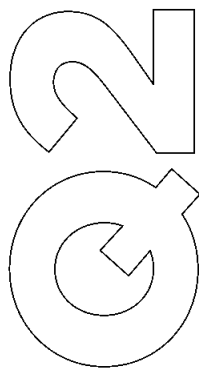
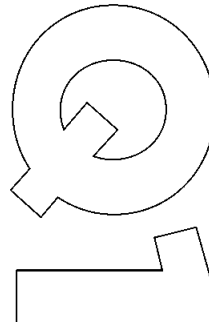
Vi presenterte totalresultat for 2019 på 553 millionar kroner.

I konkurranse med bedrifter frå elleve ulike bransjar, kom vi på 2. plass på kundetilfredsheit i EPSI sin bransjeanalyse for 2019.

Vi lanserte grønt bustadlån med gunstigare lånerente til dei med energimerke A og B i bustaden sin.

Monica Rydland, programdirektør og forskar, vart valt inn i styret til Sparebanken Sogn og Fjordane.

I mars sette vi ned lånerenta to gonger som følge av dei økonomiske utfordringane for kundane våre då koronaviruset kom til Norge for fullt.

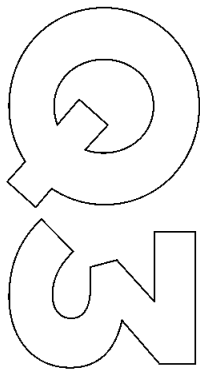


I mai sette vi ned lånerenta for tredje gong, og samla inntil 1,25 prosentpoeng.

Vi lanserte ny nettside og nettbank. Nettbanken og mobilbanken vår er no heilt lik. Både nettsida og mobil- og nettbank er laga av dyktige tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Vi gav 500 000 kroner til Norgeskampanjen 2020 og promotering av Sogn og Fjordane i samband med sommaren 2020 der vi ferierte i eige land.

Talet privatkundar som fekk avdragsfritak vart dobla, medan det for bedriftene vart ei tredobling.



Vi skreiv under på både eit lokalt og eit globalt berekraftsamarbeid. Vi vart ein del av Klimapartnere Vestland, som skal skape ein arena for offentleg og privat nettverksbygging og vere ei plattform for utøving av samfunnsansvar i regionen. Vi signerte også FN sitt klimainitiativ innan finans (UNEP FI), og gjennom dette forpliktar banken seg til å følgje seks prinsipp for ansvarleg bankverksemd.

For andre år på rad leverte Sparebanken Sogn og Fjordane toppresultat i EPSI si årlege bankundersøking. Vi tronar øvst på tillit og omdømme, og totalt i undersøkinga vart vi nummer to.

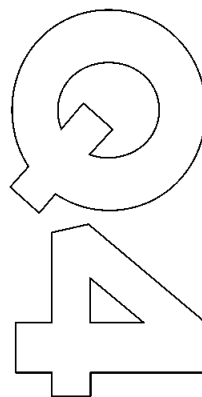
I oktober var talet avdragsfritak tilnærma det same som før koronasituasjonen. Dette gjeld både for privat- og bedriftskundar.

Vi lanserte heilt nye bedriftsnettsider.

Frende, som vi er medeigar i, gjekk heilt til topps i EPSI-undersøkinga. Denne undersøkinga måler kundetilfredsheita blant forsikringskundar, og det er tredje året på rad at Frende tronar øvst.

Vi gav ein million kroner til ViteMeir, som opnar på Kaupanger hausten 2021. Til saman har regionen sitt første vitensenter fått tre millionar kroner frå overskotet til Sparebanken Sogn og Fjordane.

I desember vart Roy Stian Farsund tilsett som direktør for bedriftsmarknaden i Sparebanken Sogn og Fjordane. Han kjem frå jobben som banksjef for bedriftsmarknaden i Sunnfjord, og starta i sin nye jobb 1. januar 2021.



Roy Stian Farsund

Berekraftsrapport 2020

Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ei verksemd som bidreg til omstilling til eit meir klimavennleg og berekraftig samfunn. Fokus på klima og berekraft er sterkt aukande i samfunnet, og banken ønskjer å bli tydelegare både på korleis vi skal bidra og korleis vi skal kommunisere dette. Ikkje berre fordi tematikken i aukande grad er viktig for kundane og investorane våre, men fordi det er det riktige å gjere. Vi ønskjer å vere ei miljødrivkraft i Sogn og Fjordane.



I 2019 presenterte banken for første gong ein eigen berekraftsrapport, og vi har vidareført arbeidet i 2020. Rapporten viser korleis vi jobbar med ESG (miljømessige-, sosiale- og styringsmessige aspekt). Målet vårt er at berekraftsrapportane våre på sikt skal oppfylle krava i GRI-standarden; den leiande internasjonale standarden for berekraftsrapportering. Berekraftsrapporten og arbeidet knytt til denne er eit steg i riktig retning. Berekraft inngår i strategien til banken, og er dermed forankra hos styret og leiinga. «Vi skal støtte næringsutvikling i regionen og samtidig bidra til eit berekraftig samfunn, i samspel med tilsette, kundar, leverandørar og andre interessentar», står det i strategien til SSF for 2021. I 2020 har banken tilsett ein berekraftsansvarleg i 100% stilling.

SSF er sertifisert som miljøfyrtårn. Vi skal stille krav til leverandørar og samarbeidspartnarar om å ha eit bevisst forhold til berekraft. For å kunne krevje dette av andre, må vi og ha orden i eige hus. Som miljøfyrtårnsertifisert stiller vi strenge krav til oss sjølve. Vi ønskjer å sikre kontinuerleg redusert miljøbelastning frå eiga verksemd. For å kunne følgje opp dette, har vi årleg rapportering av klimarekneskap. Det er basert på GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol), som er den mest brukte rapporteringsstandaren til berekning av ei verksemd sitt utslepp av klimagassar.

Ansvarleg innkjøp

Sporebanken Sogn og Fjordane stiller etikk- og miljøkrav til våre leverandørar. Ved å stille krav er vi med og motiverer og bidrar til at våre leverandørar følgjer internasjonale arbeidslivskonvensjonar og reduserer sitt klimaavtrykk. Leverandørane våre skal følgje nasjonale lover og reglar, samt internasjonale FN- og ILO-konvensjonar, prinsipp om klimanøytralitet og miljøkrav gjennom ISO-sertifisering. Banken har i overkant av 150 leverandørar, i hovudsak IT-leverandørar som vil bli forplikta til å følgje dei krava som er satt i banken sitt avtaleverk.

Bilparken

Banken har sidan 2008 hatt ein klimanøytral biladministrasjon gjennom ein Grøn Plan-avtale med LeasePlan. Det blir fortløpande kjøpt FN-sertifiserte klimakvotar tilsvarande dei faktiske CO₂-utsleppa berekna på vår køyrelengde og drivstoffbruk. Klimanøytralitet inneberer at vi kompenserer for utslepp av CO₂, som bilbruken påfører miljøet, ved å redusere tilsvarande utslepp av klimagassar ein anna stad i verda. Vi arbeider og med å bytte ut fossilbilar med el-bilar.

Initiativ vi støttar

FN sine berekraftsmål

FNs berekraftsmål er verdas felles arbeidsplan for ei berekraftig framtid og inneheld mål om å utrydde fattigdom, kjempe mot ulikskap og stoppe klimaendringane innan 2030. Sparebanken Sogn og Fjordane støttar opp under FN sine 17 berekraftsmål.



Som bank kan vi påverke mange av måla, og vi har identifisert kva mål vi har særleg påverknad på. Vi skal definere konkrete tiltak knytt til desse måla og jobbe systematisk med å nå desse. Dei fire måla vi meiner ligg tettast opp mot vår verksemd er: god utdanning, likestilling mellom kjønna, anstendig arbeid og økonomisk vekst og stoppe klimaendringane.

Mål 4 God utdanning

- Banken skal legge til rette for, og følge opp, at alle tilsette har god kjennskap til, og følgjer banken sine etiske retningslinjer og retningslinjer mot økonomisk kriminalitet. Tilsette har i 2020 mellom anna gjennomført obligatorisk e-læringskurs om digital sikkerheit.
- Gjennom «Sjef i eige liv» får elevar frå vidaregåande skular i fylket opplæring i privatøkonomi. Programmet skjer i samarbeid med Ungt Entreprenørskap, og det er banken sine eigne tilsette som kursar elevane. Sidan oppstart i 2013 har banken lært opp over 7000 elevar. I tillegg samarbeider banken med Ungt Entreprenørskap om «Økonomi og karriereval», som blir gjennomført i ungdomsskulen.

Mål 5 Likestilling mellom kjønna

- Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. I det legg vi også eit likestillings- og likeverdsperspektiv. Derfor har vi fokus på å ivareta og utvikle mangfald i banken, både i kvardagen og i rekruttering.

Mål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst

- Banken skal gjennom si verksemd bidra til at lønnsame prosjekt og investeringar får finansiering, og gjennom dette bidra til økonomisk vekst i Sogn og Fjordane og i landet.
- Banken skal sjølv levere tilfredsstillande inntening og gje eigarar og samfunnet tilfredsstillande avkastning på kapitalen, som er investert i banken. Banken skal vere ein inkluderande og trygg arbeidsplass.

Mål 13 Stoppe klimaendringane

- Banken skal redusere eigne klimagassutslepp og energiforbruk. Vi skal fortsette å vere miljøfyrtårnsertifisert.
- Banken skal tilby produkt og tenester som gjer det gunstig for kunden å velje berekraftige alternativ.
- Banken skal bidra med kunnskap og bevisstgjerings og støtte berekraftige initiativ i lokalsamfunnet.

WE SUPPORT



FNs Global Compact

Vi har slutta oss til FNs Global Compact, som er FN sine rettleiande prinsipp for ansvarleg næringsverksemd. Det forpliktar oss til å drive verksemda i tråd med ti prinsippa som omhandlar menneskerett, arbeidsmiljø, miljø og anti-korrupsjon.

The Women's Empowerment Principles

Banken har også slutta seg til The Women's Empowerment Principles (WEP), som består av sju rettleiande prinsipp, som skal gje retningslinjer for handlingar som fremjar og styrker kvinner på arbeidsplassen og i samfunnet. WEP blei utforma etter eit samarbeid mellom FN Global Compact og FN Women.

In support of

WOMEN'S EMPOWERMENT PRINCIPLES

Established by UN Women and the UN Global Compact Office



Klimapartnere Vestland

Hausten 2020 gjekk vi inn som medlem i Klimapartnere Vestland. Dei skal skape ein arena for offentlig og privat nettverksbygging og vere ein plattform for utøving av samfunnsansvar i regionen. Som den største banken i Sogn og Fjordane har vi eit ansvar for å drive fram det grønne skiftet lokalt. Vi er stolte av å vere med i dette samarbeidet.

Unep Fi

Sparebanken Sogn og Fjordane har i 2020 signert FN sitt klimainitiativ innan finans. UNEP FI er eit globalt partnerskap mellom FN og finanssektoren for å mobilisere berekraftig utvikling i bransjen. Ved at Sparebanken Sogn og Fjordane har signert, forpliktar vi oss til å følgje seks prinsipp for ansvarleg bankverksemd.



Bedriftsmarknaden

Sparebanken Sogn og Fjordane skal gjennom si verksemd bidra til at lønnsame prosjekt og investeringar får finansiering, og gjennom dette bidra til økonomisk vekst i Sogn og Fjordane og i landet.

Klimavurdering inngår i kredittprosessen for bedriftskundar. Blant anna ser vi på om kunden er spesielt utsett for klimaendringar, eller driv aktivitet som kan skade klimaet. Vi ønskjer å bevisstgjere bedriftskundane våre på korleis dei blir påverka av klimaendringar, og påverke kunden til handlingar, for å redusere risiko og eigne utslapp.

Klima og berekraft er også ein del av alle bransjerapportane. I tillegg bidreg banken med kapital til berekraftige prosjekt, mellom anna gjennom etablering av grønt rammeverk for finansiering av fornybar energi.

Som långjevar skal SSF bidra til ei berekraftig samfunnsutvikling. Vi ønskjer til dømes ikkje å finansiere verksemdar som opererer innanfor følgjande bransjar:

- Spelselskap
- Omstridt våpenproduksjon og våpen- og ammunisjonsprodusentar utan statleg godkjenning
- Tobakksindustri
- Selskap som produserer, eller bidrar til spreing av pornografisk materiale

Privatmarknaden

Sparebanken Sogn og Fjordane ønsker å fremme berekraftige val hos kundane ved å tilby grønne produkt til gunstige vilkår. Via Sparebank 1 Finans tilbyr vi grønne billån. Her gjev vi kundar som vel miljøvennlige bil gunstigare vilkår enn vanlege billån. Ved utgangen av 2020 har vi 312 billån til elbil, som er ein auke frå 2019, då talet elbillån var 217.

Banken tilbyr også berekraftige verdipapirfond av ulike slag gjennom samarbeid med Norne og deira fondsleverandørar.

Grøne bustadlån og klimalån

Vi vil bidra til at kundane våre enkelt kan ta berekraftige val, og tilbyr grønne bustadlån som gir gunstigare vilkår til kundar, som kjøper energieffektive bustader, med energimerke A eller B.

Med klimalån ønskjer vi å tilby lån med gunstig rente til kundar som oppgraderer bustadane sine med energisparande tiltak. Ved å utføre eit eller fleire tiltak, som å skifte glas, varmepumpe, vassboren varme, etterisolering, eller solcelleanlegg, kan kundeane få klimalån.



Gåver og sponning til allmenntilgjengelige føremål

Sparebanken Sogn og Fjordane har som visjon å vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane. Som lokal sparebank har vi lang tradisjon med å vidareføre deler av overskotet tilbake til lokalsamfunnet, gjennom gåver og sponning. Vi har i 2020 løyvd totalt 26 millionar av overskotet vårt til lokalsamfunnet, både gjennom eigne initiativ frå banken og eigarstiftingane Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Fjaler. I tillegg sponsar banken rundt 50 lag og organisasjonar rundt om i Sogn og Fjordane.

Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane skal gje gåver til samfunnsnyttige tiltak innan helse, humanitært arbeid, fysisk aktivitet, kultur, næringsutvikling, forskning og utdanning. Gåvene frå Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane skal fremje verdiane mangfald, trivsel og utvikling. Sparebankstiftinga Fjaler skal gje gåver som aukar trivsel, og skapar aktivitet og samhold.

Miljøretta gåver

Vi har fokus på miljøretta gåver, og i løpet av 2020 har vi til dømes gitt gåver til desse:

- 100 000 kroner til Fjordane friluftsråd, for å kartlegge marin forureining og rydde strender.
- 400 000 kroner til musikkorganisasjonen BRAK, for å vidareutvikle prosjektet Grøn festival.
- 600 000 kroner til OHC, for å utvikle utsleppsfrie før- og fiskebåtar.
- 300 000 kroner til Norsk Fotballforbund Sogn og Fjordane til grønne fotballarrangement i heile Sogn og Fjordane.
- 150 000 kroner til naturvernforbundet i Sogn og Fjordane.

Les meir og gåver og samfunnsansvar i årsrapporten.



Digital sikkerheit og personvern

Som bank behandlar vi personopplysningar og finansiell informasjon om kundane våre, og informasjonssikkerheit er derfor heilt vesentleg for oss. Sparebanken Sogn og Fjordane skal sikre at alle typar informasjon skal vernast mot ikkje-autoriserte endringar, øydelegging, offentleggjering eller tap. Banken opprettheld høg kompetanse innan informasjonssikkerheit, for å sikre at løysingane våre er trygge og robuste.

Som bank er vi underlagt reglar om teleplikt og informasjonssikkerheit, mellom anna gjennom IKT-forskrifta, personopplysningslova og personvernforordninga (GDPR) og bankkonsesjon. Banken har i tillegg eigne policyar for informasjonssikkerheit og personvern. Vi driv aktivt med bevisstgjerjing når det gjeld sikkerheit blant eigne tilsette, og gjennomførte mellom anna eit obligatorisk e-læringskurs om digital sikkerheit for alle tilsette i 2020.



Likestilling og mangfald

Sparebanken Sogn og Fjordane skal ivareta og utvikle mangfald i banken, både i kvardagen og i rekruttering. Banken har jobba målretta med mangfald og likestilling, og i 2020 kom SSF på sjetteplass på likestilling, blant 120 deltakarar, i den nasjonale indeksen, SHE Index. I styret er fire av åtte medlemmer kvinner. Leiargruppa har fire kvinner og fem menn, i tillegg til administrerende direktør som er mann. Av dei tilsette er 57 % kvinner og 43 % menn, ei fordeling som er om lag uendra frå 2019.

Banken er oppteken av å legge forholda til rette for kvinner i leiande stillingar, og arbeider målretta for å auke delen kvinnelege leiarar. Delen kvinner med personalansvar var i 2020 på 37 %. Vi arbeider med å utarbeide lokale likelønnsindikatorar, slik at vi kan følgje utviklinga over tid og sette i verk målretta tiltak, for å sikre og oppretthalde likelønn i banken.

Arbeidsforhold

Sparebanken Sogn og Fjordane har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. Vi skal vere ein trygg og inkluderande arbeidsplass. Banken skal vere prega av ein kultur basert på læring, utvikling, samarbeid og open kommunikasjon. Vi ønskjer å legge til rette for at tilsette i banken skal kunne oppnå rett kompetanse, for å nå banken sin forretningsmessige mål, og tilbyr mellom anna støtte til utdanning.

Anti-korrupsjon og økonomisk kriminalitet

Sparebanken Sogn og Fjordane ønskjer å ta sitt samfunnsansvar på alvor gjennom å sikre god etterleving av lover og reglar, knytt til arbeid mot kvitvasking og terrorfinansiering. Dette for å sikre økonomisk berekraft og samfunnsutvikling, ikkje berre lokalt, men også nasjonalt. Banken skal gjennom sitt arbeid identifisere og vurdere risikoen for kvitvasking og terrorfinansiering, knytt til verksemda, og syte for nødvendige mottiltak baserte på denne risikovurderinga. Banken har ingen toleranse for å verte nytta til kvitvasking eller terrorfinansiering.

Gåveåret som også vart annleis

I 2020 var det dessverre mykje som ikkje vart som tenkt. Då alders- og sjukeheimane vart isolerte i mars, bestemte vi oss for å dele ut iPad-ar. I alt 400 000 kroner vart brukt på innkjøp av iPad-ar til aldersheimar og eldresenter i Sogn og Fjordane. Initiativtakar var Ole Aukland, banksjef i Florø, Bremanger og Måløy. «Det er rare dagar med heimeskule og lite kontakt. Då er det viktige å kople barnebarn og besteforeldre saman», sa Aukland i samband med utdelinga i mars.

At besteforeldre og oldeforeldre måtte snakke med sine kjære gjennom ein skjerm, er eit godt bilde på korleis 2020 vart, og når ein ikkje kunne møte kvarandre som vanleg, gjekk det naturleg nok utover lag og organisasjonar også. Mange mista viktig inntekt, og derfor bestemte Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane seg for å gjennomføre ei ekstraordinær søknadsrunde, på grunn av korona.

I løpet av 2020 gav vi 40 millionar kroner av overskotet vårt tilbake til lokalsamfunnet. Desse pengane vart gitt gjennom eigarstiftingane Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og Sparebankstiftinga Fjaler, i tillegg til egne gåver og sponsorpengar frå banken. For banken er det viktig at overskotet vårt kjem lokalsamfunnet til gode, og at prosjekta som vert støtta, har ei stor breidde.

Fleire av gåvene i 2020 var retta mot miljøvennlege tiltak og formål, og meir om desse kan du lese om i berekraftsrapporten.



400 000 til unge talent

Åtte unge idretts- og kulturtalent fekk tildelt kvar sitt Furorestipend på 50 000 kroner i 2020:

- Sofia Hyttedalen, artist frå Sandane
- Thea Bjelde, fotballspelar frå Sogndal
- Andreas Strand, alpinist frå Vassenden
- Jakob Hjelmeland, trommeslagar frå Førde
- Oddhild Louise Nyberg, fiolinist frå Stårheim
- Mathias Degnepoll Øren, gitarist frå Øvre Årdal
- Jon-Hermann Hegg, skyttar frå Borgund
- Jonas Vindedal Langlo, volleyballspelar frå Førde



Delte ut 1000 rednings- og flytevestar

Kalvåg Kystlag søkte om 20 redningsvestar via eigarstiftinga vår, og då kom ideen. Nemleg å dele ut 1000 rednings- og flytevestar til lag og organisasjonar, som tilbyr aktivitet på eller ved vatn. «På denne måten får vi vestar raskt ut, og dermed kan mange barn og unge nyte årets sommarsesong i trygger rammer», sa Linda Stenseth, kundefrådgjevar i Sparebanken Sogn og Fjordane, då ho i juni delte ut vestar til Kalvåg Kystlag. Dette tiltaket var populært og ekstra aktuelt denne Norgesferie-sommaren, og vestane vart raskt fordelte undt omkring i Sogn og Fjordane.



På lag med næringslivet

Vi er den leiande næringslivsbanken i Sogn og Fjordane, og i november passerte vi 14 milliardar i utlån til næringslivet. Vi tek rolla vår som støttespelar for næringslivet på største alvor, og vi har rådgjevarar og bransjeansvarlege innanfor dei ulike næringane. Desse jobbar kvar dag for at kundane skal få den støtta og kompetansen dei treng. Til saman har vi nesten 40 tilsette som jobbar tett på næringslivet i regionen, og i 2020 var dei naturleg nok ekstra tett på.

Då koronaviruset slo til for fullt i Norge i mars, var det mange bedrifter som var bekymra for økonomien i bedrifta si. I mai var talet avdragsfritak tredobla, men utover hausten var det gledeleg å sjå at det totalt sett gjekk betre med næringslivet. Då tala for tredje kvartal kom i oktober var avdragsfritaka tilnærma det same som før korona-situasjonen.

Vi har også delt ut gåver frå overskotet vårt til næringslivet i 2020, som for eksempel ein million kroner til ViteMeir vitensenteret på Kaupanger. I tillegg er vi med i fleire prosjekt som også kjem næringslivet til gode. Blant desse er prosjektet «Studentjobb», som skal gi rundt 30 teknologistudentar ved Høgskulen på Vestland i Førde relevant jobb, medan dei tek utdanninga si. Vi vil vere med på å gjere regionen vår meir attraktiv for studentar og til hausten ser vi fram til å ta imot fleire av desse studentane.

Vi var med Malakoff ut til folket

Akkurat som alle andre festivalar, måtte også Malakoff avlyse 2020-festivalen. I staden pakka dei hengarscena si, og køyrte ut til folket og gjennomførte Malakoff Live Laga. Som generalsponsor var vi med på heile turnéen, og i løpet av fem strålende dagar vart det gjennomført ni konsertar. På kvar konsert var det 200 tilskodarar, som var maksgrensa med tanke på smittevern. Her var vi: Nordfjordeid, Ervika, Vestkapp, Heggjabygda, Grotlesanden, Erviksætra, Sogndalsdalen og Breim.



Takk for tilliten – igjen!

Takka vere kundane våre kom vi svært godt ut i to forskjellige EPSI-undersøkingar i 2020.

I februar kom den første. Den tok for seg kundetilfredsheita blant privatkunder innanfor elleve ulike bransjar. Blant alle desse kom vi på andreplass. I den delen av undersøkinga, som handla om tillit, var vi heilt øvst.

I september kom årets andre EPSI-undersøking, og den handla spesifikt om bankbransjen. I 2020 viste undersøkinga at kundetilfredsheita i bankbransjen har gått ned, men hos oss gjekk den opp! Vi kom på førsteplass på mellom anna tillit og omdømme, og totalt kom vi på andreplass. Det er same plassering som i 2019.

«Det har vore eit spesielt år, og det gjer det ekstra kjekt for oss å vite at vi har klart å støtte kundane våre og gjeve gode opplevingar i ei tid der korona har endra samfunnet vårt. Vi er audmjuke, stolte og utruleg takknemlege for tilbakemeldinga, og dette motiverer oss til å jobbe endå hardare for den gode kundeopplevinga», seier Linda Vøllestad Westbye, direktør for privatmarknad. På bildet ser du Linda (t.h.) saman med Inger Helene Øvrebø og Torbjørn Olset, som begge er kundefrådgjevarar på privatmarknaden.



Nye betalingsmåtar som reduserer smitterisiko

Kontaktlaus betaling er aktuelt som aldri før. I 2020 lanserte vi fleire måtar å gjennomføre slike betalingar på. Som kunde i Sparebanken Sogn og Fjordane, kan du no betale med Apple Pay, Google Pay, Fitbit Pay og Garmin Pay.



50 aktive sponsoravtalar med lag og organisasjonar

Gjennom sponsorarbeidet vårt ønskjer vi å vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane ved å gi noko tilbake til samfunnet. Vi prioriterer sponsoravtalar med felles kjerneverdier med banken, og ønskjer å satse på grupper som jobbar for og med barn og ungdom.

Desse sponsorar vi:

GENERALSPONSOR:

Florø Cykleklubb
 Florø Fotball
 Førde IL fotball
 Førde Volleyballklubb
 Malakoff Rockfestival
 Utkantfestivalen

SPONSOR:

Askvoll og Holmedal IL
 Balestrand IL
 Breimsbygda IL
 Bremanger IL
 Dale IL fotball- og handballgruppa
 Eid idrettslag handball
 Eikefjord IL
 Farnes skyttarlag
 Fjæra fotballklubb
 Flatraket IL
 Florø seilforening
 Florø sportsklubb handballgruppa
 Florø turn- og idrettsforening
 Florø E-sport
 Førde IL
 Førde IL langrenn
 Gaular IL

Gloppen friidrettslag
 Gloppen handballklubb
 Hafstadparken Førde
 Hornindal IL fotball
 Idrettslaget Sýril IL
 Høyang IL
 Jotun IL
 Jølster IL
 Kaupanger IL
 Leikanger skyttarlag
 Loen Active – Skåla Opp
 Markane idrettslag
 Masfjord Fotballag
 Pos Aktiv – Temposeminaret Florø
 Sandane turn og idrettslag fotballgruppa
 Skavøypoll IL turngruppa
 Svelgen Turn og Idrettsforening
 NFF Sogn og Fjordane
 Sogn og Fjordane skikrins
 Stryn turn og idrettslag
 Studentsamfunnet i Sogndal
 Tambarskjelvar IL
 Ungt entreprenørskap Sogn og Fjordane
 Våt Moro
 Øvre Årdal Janitsjarkorps



Årsmelding frå styret

Innleiing

Konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane har eit totalresultat etter skatt på 443 millionar kroner i 2020. Hovudtrekka i 2020 er:

- God utlåns- og innskotsvekst
- Lågare rentenivå har gitt press på rentenettoen
- Auka tapsavsetningar, som følgje av koronapandemien
- Godt resultat frå finansielle instrument
- God soliditet og likviditet, og ein fleksibel og offensiv organisasjon gjer at vi har handtert koronapandemien på ein god måte

Styret er svært godt nøgd med måten banken har komme seg gjennom koronapandemien. Ein offensiv og fleksibel organisasjon, godt digitalt rusta, med god soliditet og likviditet, gjer at banken har kome seg styrka gjennom eit elles krevjande år. Resultatet i 2020 er lågare enn i 2019, men gitt situasjonen er styret godt nøgd med resultatet. Banken har levert nok eit år med god vekst både for innskot og utlån, og står seg godt i konkurransen med andre bankar. Dette vart stadfesta på ny gjennom svært gode resultat i EPSI sine kundeundersøkingar. Der kjem banken ut som den nest beste banken, og den beste sparebanken i Norge for andre år på rad, og som den einaste banken med framgang i 2020. Banken har halde fram med sitt arbeid for å bli ein meir berekraftig bank, eit arbeid som vil halde fram også vidare. Vi trur at måten banken har stått gjennom 2020 har styrka banken, og gitt Sparebanken Sogn og Fjordane eit godt grunnlag for å hevde seg i konkurransen, også i åra som kjem.

Verksemd

Sparebanken Sogn og Fjordane er ein frittstående og sjølvstendig sparebank som leverer tenester innan bank, finansiering, forsikring, sparing, pensjon og betalingsformidling. Det primære marknadsområdet er Sogn og Fjordane, men banken har også ei offensiv satsing på privatmarknaden elles i landet.

Hovudkontoret ligg i Førde, og banken har 13 kontor i Sogn og Fjordane og eitt kontor i Bergen ved utgangen av 2020.

Banken sel Frende sine forsikringsprodukt. Vidare formidlar vi leasing og salspantlån frå SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS og verdipapirfond via Norne Securities AS.

Konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane inkluderer tre heileigde dotterselskap, i tillegg til morbanken Sparebanken Sogn og Fjordane. Konsernet driv eigedomsmekling gjennom Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS. Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har som formål å kjøpe godt sikra bustadlån frå Sparebanken Sogn og Fjordane, som grunnlag for utferding av særskilt sikre obligasjonar (OMF). Konsernet har samla det meste av banken sin eigedomsforvaltning i Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.

Strategi

Sparebanken Sogn og Fjordane skal vere ei drivkraft for Sogn og Fjordane. Banken sitt viktigaste samfunnsansvar er å levere tilfredsstillande inntening. Auka kvalitet, effektivitet og lønsemd i kjerneverksemda, er derfor avgjerande for å utvikle banken vidare, og fundamentet for å kunne leve ut visjonen.

Samfunnsoppdraget vårt er å ha finansielle musklar til å finansiere og utvikle næringslivet i Sogn og Fjordane, i tillegg til å vere ein stabil og god bank for privatkundane i kjerneområdet og landet elles. Overskotet skal tilbake til regionen vår gjennom små og store løft innan næringsliv, utdanning, kultur, forskning, idrett og helse. For å levere på samfunnsoppdraget, er forretningsmodellen vår bygd opp av tre delar: Vi er personlege og nære, vi har smarte digitale tenester, og vi har eit stort samfunnsengasjement.

Vi er den leiande banken i kjerneområdet og har ein sterk marknadsposisjon. Samtidig har banken lenge hatt ein vekststrategi på privatmarknaden utanfor regionen, og denne strategien ligg fast. Banken justerer utviklingsnivå, distribusjon og kompetanse i takt med det som skjer i banknæringa og etter krav frå kundar, med mål om å styrke målretta sal- og kundepleie. Banken har sjølv tatt kontroll over fleire sider av utviklinga av produkt og tenester. Jamlege KTI-målingar, som EPSI, viser ein høg og stabil kundetilfredsheit og kundeloyalitet, i og utanfor Sogn og Fjordane.

Gjennom eigarposisjonar i Frende Holding AS (10,4 %), Balder Betaling AS (10,5 %) og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS (6,7 %), har banken styrka nettverket mot andre aktørar og sikra eigarskap på produktsida. Banken er medlem i den nasjonale fintech-klynga Finance Innovation i Bergen.



Vi arbeider aktivt for å oppretthalde høg trivsel i organisasjonen, og for å utvikle prestasjonsorienterte og kompetente medarbeidarar. Kostnadseffektiv drift er viktig, sjølv om banken held fram å investere i utvikling gjennom kompetanse og teknologi.

Sparebanken Sogn og Fjordane skal vere ein frittstående og sjølvstendig sparebank.

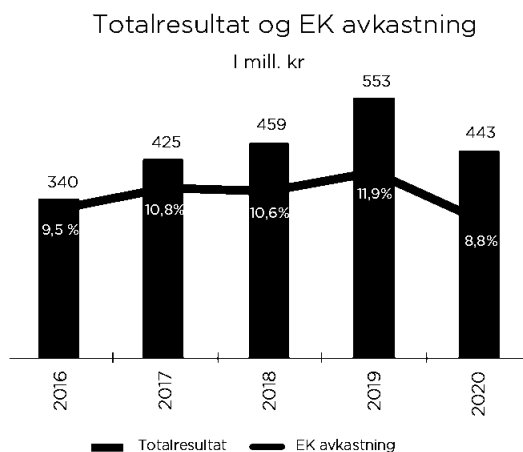
Resultatrekneskaper

Hovudlinjer 2020 (tal for 2019 i parentes)

- Netto renteinntekter 907 mill. kr (938 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 114 mill. kr (147 mill. kr)
- Samla inntekter 1.159 mill. kr (1.227 mill. kr)
- Driftskostnader 491 mill. kr (492 mill. kr)
- Nedskrivning på utlån 112 mill. kr (40 mill. kr)
- Resultat før skatt 557 mill. kr (696 mill. kr)
- Totalresultat 443 mill. kr (553 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 8,8 % (11,9 %)
- Utbytte pr. EK bevis 6 kr (4 kr)
- Foreslått utdelt til utbytte og gåver 129 mill. kr (90 mill. kr)

Totalresultat

Sparebanken Sogn og Fjordane har eit totalresultat for 2020 på 443 mill. kr mot 553 mill. kr i 2019. Dette gir ei EK-avkastning på 8,8 % mot 11,9 % i 2019. Nedgangen i totalresultatet skuldast primært auka avsetning til tap på utlån og lågare rentenetto, som konsekvens av koronapandemien. Driftskostnadene er samtidig reduserte.



Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 907 mill. kr og er reduserte med 31 mill. kr, eller 3,3 % samanlikna med 2019. Det har vore god vekst i utlån og innskot, som isolert sett skulle tilseie ein vekst i rentenettoen, men lågare rentenivå og fleire renteendringar gjennom året, har ført til lågare kunde-

margin. Utlånsrentene til kundar er i 2020 sett ned meir enn innskotsrentene. I tillegg har rentekostnadene for verdipapirgjelda vore relativt høge, i forhold til utlånsrentene til kundar, når vi samanliknar med 2019. For å redusere finansieringskostnadene, har banken over tid hatt fokus på å auke andelen av obligasjonar med fortrinnsrett, av samla verdipapirgjeld. Dette har bidrege positivt til rentenettoen.

Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) er på 1,49 % i 2020 mot 1,67 % i 2019.

Netto andre inntekter

Netto andre driftsinntekter for 2020 er på 252 mill. kr og er 37 mill. kr lågare enn i 2019. Reduksjonen skuldast primært lågare resultat frå finansielle instrument.

Netto resultat frå finansielle instrument

Netto resultat frå finansielle instrument i 2020 er på 114 mill. kr mot 147 mill. kr i 2019. Resultatet for 2020 skuldast primært utbytte og vinst frå langsiktige aksjeplasseringar med 88 mill. kr mot tilsvarande 93 mill. kr for 2019. For nærmare forklaring sjå note 22.

Provisjonsinntekter og -kostnader

Netto provisjonsinntekter er på 104 mill. kr og er reduserte med 7 mill. kr, eller 6,3 % i forhold til 2019. Reduksjonen skuldast lågare inntekter frå betalings-tenester. Det har samtidig vore fin vekst i inntekter frå t.d. sal av fond og forsikring.

Andre inntekter

Andre inntekter er på 34 mill. kr og har auka med 2,4 mill. kr, eller 7,6 % i forhold til 2019. Auken skuldast levering av tenester, for utvikling av ei generell betalingsløyning, og høgare inntekter frå dotterselskapet Eigedomsmekling Sogn og Fjordane.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2020 er på 491 mill. kr og er reduserte med 1 mill. kr, eller 0,3 % frå 2019.

Kostnader relaterte til m.a. betalingskort, IT og marknadsføring er reduserte. Enkelte kostnadspostar er reduserte som konsekvens av koronapandemien, som t.d. reise- og sosiale kostnader. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, med mål om å realisere tiltak, som skal bidra til ei framhalande kostnadseffektiv drift. Prosjektet har identifisert fleire kostnadspostar, som vil bli reduserte, og ein del som vil bli vurderte nærmare i tida framover.

I februar 2021 fekk banken eit førehandsvarsel om gebyr i samband med eit ordinært tilsyn på etterleving av antikvitvaskregelverket. Førehandsvarselet

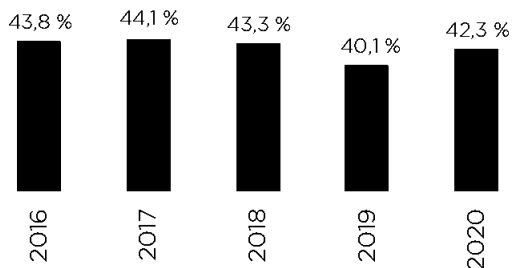
viser eit gebyr på 14 mill. kr og kom etter at banken hadde offentleggjort rekneskapen for 4. kvartal 2020. Banken har ikkje tatt stilling til den førebelse rapporten frå Finanstilsynet, men har valt å gjere rekneskapsmessig avsetning for gebyret på 2020, og har som følge av dette endra årsrekneskapen samanlikna med offentleggjort rekneskap for 4. kvartal 2020. Kostnadene er auka med 14 mill. kr og resultatet er redusert tilsvarende.

Kostnadsprosentar

Driftskostnadene for 2020 utgjer 0,86 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,88 % for 2019. Dette nøkkeltalet illustrerer godt at drifta har blitt meir kostnadseffektiv, målt mot forvaltningskapitalen, det siste året.

Driftskostnader i prosent av samla inntekter, **eksklusiv** resultat frå finansielle instrument, er på 47,0 % i 2020 og er uendra frå 2019. Driftskostnader i prosent av samla inntekter, **inkludert** resultat frå finansielle instrument, er på 42,3 % for 2020 mot 40,1 % for 2019.

Kostnadsprosent



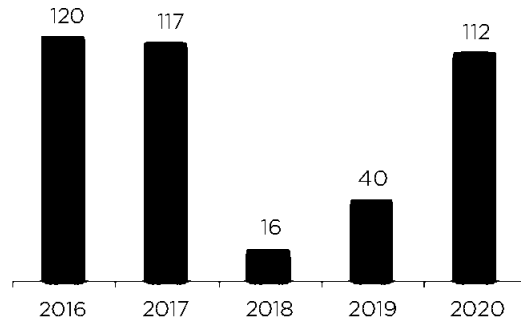
Kostnadsprosent inkl. resultat frå finansielle instrument. Talet for 2016 er justert for tilbakeført pensjonsansvar.

Nedskrivning på utlån og garantiar

Netto nedskrivning på utlån og garantiar er på 112 mill. kr i 2020 mot 40 mill. kr for 2019. Netto nedskrivingskostnader utgjer 0,20 % av brutto utlån i 2020 mot 0,08 % for 2019. Det er ein auke i dei modellbaserte tapa med 107 mill. kr, og tapa på individuelt vurderte engasjement er auka med 5 mill. kr. Ein stor del av auken i dei modellbaserte tapa, er relaterte til endra økonomiske utsikter, som følge av koronapandemien. Det er venta at koronapandemien vil ha ein negativ effekt på misleghalds nivået framover. Auken i nedskrivningane, som følge av koronapandemien, er pr. 31.12.20 estimert til omlag 67 mill. kr.

Nedskrivning på utlån og garantiar

I mill. kr



Skattekostnad

Skattekostnaden for 2020 er på 113 mill. kr og utgjer 19,8 % av resultatet før skatt. I 2019 var skattekostnaden på 142 mill. kr og utgjorde 20,5 % av resultatet før skatt. Årsaka til varierende skattekostnad i prosent, er primært at det meste av resultatet frå aksjar er omfatta av fritaksmetoden. Morbanken har elles ein inntektsskattesats på 25 %, medan dotterselskapa har ein skatt på 22 %.

Andre innrekna inntekter og kostnader

Det er i 2020 ført eit heilt marginalt estimatavvik for pensjon mot andre innrekna inntekter og kostnader. Dvs. eit negativt estimatavvik med 0,2 mill. kr for 2020 mot eit negativt estimatavvik med 0,7 mill. kr for 2019.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.12.20 utlån til bustadar med i alt 21,8 mrd. kr. Aktiviteten i selskapet er utvida det siste året, og utlåna har auka med 12,4 % i 2020. Selskapet er solid og har ein eigenkapital på 1,9 mrd. kr og ei kapitaldekning pr. 31.12.20 på 20,6 %. Resultat før skatt er på 187 mill. kr i 2020 mot 180 mill. kr for 2019. Selskapet er viktig for å skaffe konsernet rimeleg finansiering, gjennom å legge ut obligasjonar med fortrinnsrett.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultat før skatt for 2020 er på 8,2 mill. kr mot 6,4 mill. kr i 2019. Resultatauken frå 2019 skuldast vinst ved sal av ein eigedom.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Inntektene frå eigedomsmekling er på 29,9 mill. kr og har auka med 1,0 mill. kr i forhold til 2019. Resultat før skatt er på 2,3 mill. kr i 2020 mot eit negativt resultat på 1,3 mill. kr for 2019.

Resultat

Totalresultatet for konsernet etter skatt for 2020 er på 443 mill. kr mot 553 mill. kr i 2019. Dette gir ei eigenkapitalavkastning på 8,8 % for 2020 mot 11,9 % for 2019. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande og stabil eigenkapitalavkastning. Resultatet for 2020 er svakare enn for tidlegare år, og det skuldast primært høgare avsetning til tap på utlån og lågare inntekter pga. koronapandemien. Sett i lys av eit generelt krevjande år, er dette eit tilfredsstillande resultat.

Disponering av årsresultatet til morbanken (i heile kroner)

Resultat etter skatt morbank	440.250.838
Renter til hybridkapitalinvestorar (fondsobligasjon)	- 16.591.806
Til disposisjon	423.659.032

Styret vil legge fram forslag til Generalforsamlinga 25. mars 2021, om følgjande disponering:

Utbytte (kr 6,00 pr. EK bevis)	116.899.122
Gåver	12.000.000
Utjamningsfond	254.054.726
Kompensasjonsfond	40.705.184
Sum disponert	423.659.032

Balansen

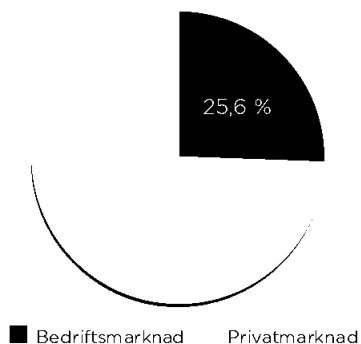
Konsernet har ved utgangen av 2020 ein forvaltningskapital på 62,7 mrd. kr, og den har auka med 4,9 mrd. kr, eller 8,5 % frå 31.12.19. Auken skuldast primært god vekst i utlån til kundar og høgare likviditetsreserve, i form av sertifikat og obligasjonar.

Utlån til kundar

Brutto utlån er på 54,9 mrd. kr ved utgangen av 2020. Utlånsvolumet har auka med 3,8 mrd. kr, eller 7,4 % det siste året. Utlånsveksten til privatmarknaden det siste året er på 6,9 %, og utlån til bedriftsmarknaden har auka med 9,1 %.

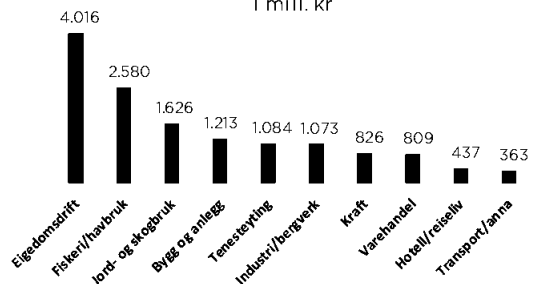
Brutto utlån pr. 31.12.20 er fordelt med 74,4 % til privatmarknaden og 25,6 % til bedriftsmarknaden (inkl. off. sektor). Pr. 31.12.19 var andelen utlån til bedriftsmarknaden på 25,2 %.

UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR



Grafen nedanfor viser utlån til bedriftsmarknaden fordelt på ulike næringer pr. 31.12.20. Utlån til eigedomsdrift utgjør den største delen av utlåna til bedriftsmarknaden med til saman 4,0 mrd. kr, og dette utgjør 29 % av samla utlån til næring. Utlån til fiskeri og havbruk står for den nest største delen med 2,6 mrd. kr og utgjør 18 % av utlåna til bedriftsmarknaden.

Brutto utlån fordelt på næringer I mill. kr



Nedskrivningar på utlån, garantiar og unyttta trekkrettar

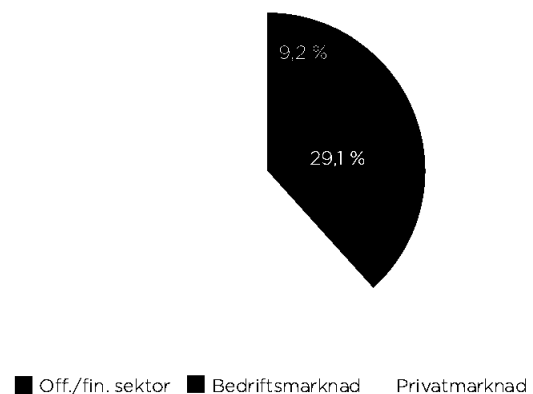
Samla nedskrivningar for forventa tap på utlån, garantiar og unyttta trekkrettar ved utgangen av året er på 378 mill. kr mot 332 mill. kr eitt år tidlegare. Av nedskrivningane pr. 31.12.20 er 353 mill. kr relaterte til utlån. Samla nedskrivningar i balansen pr. 31.12.20 utgjør 0,64 % av brutto utlån mot 0,63 % eitt år tidlegare.

Innskot frå kundar og innskotsdekning

Innskot frå kundar er på 30,7 mrd. kr ved utgangen av 2020 og har auka med 2,1 mrd. kr, eller 7,2 % det siste året. Innskot frå privatmarknaden har auka med 8,0% og innskot frå bedriftsmarknaden, inkludert offentleg og finansiell sektor, med 6,1 %.

Innskota pr. 31.12.20 er fordelte med 61,7 % frå privatmarknaden, 29,1 % frå bedriftsmarknaden og 9,2 % frå offentleg/finansiell sektor.

INNSKOT FORDELT PÅ SEKTOR



Innskotsdekninga for konsernet er om lag på same nivå som i fjor, dvs. 55,9 % pr. 31.12.20 mot 56,0 % pr. 31.12.19.

Verdipapirplasseringar

Aksjar m.v.

Banken har pr. 31.12.20 aksjar bokførte til 657 mill. kr mot 579 pr. 31.12.19. Porteføljen av aksjar pr. 31.12.20 består berre av langsiktige strategiske plasseringar. Den største aksjeposten pr. 31.12.20 er i Frende Holding AS, og den er bokført til 365 mill. kr. Eigarskapen har samanheng med at banken formidlar Frende sine forsikringsprodukt. Aksjeverdien av Frende er skriven opp med 80 mill. kr i 2020.

Sertifikat og obligasjonar

Plasseringar i sertifikat og obligasjonar er bokførte til 6,5 mrd. kr ved årsskiftet mot 5,4 mrd. kr pr. 31.12.19. Plasseringane blir nytta i likviditetsstyring og som likviditetsbuffer. Sertifikat og obligasjonar er vurderte til marknadsverdi.

Verdipapirgjeld

Ved utgangen av 2020 har banken sertifikat- og obligasjonsgjeld bokført til 23,2 mrd. kr mot 22,7 mrd. kr pr. 31.12.19. Banken har hatt god tilgang på finansiering i 2020, både frå marknaden for obligasjonsinnlån og ved å nytte Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS til utlegging av obligasjonar med fortrinnsrett.

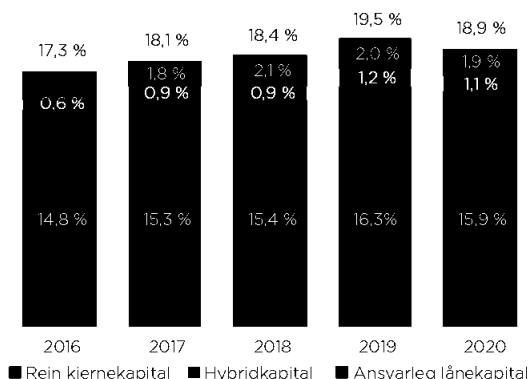
Eigenkapital og kapitaldekning

Konsernet har pr. 31.12.20 ein eigenkapital på 5,7 mrd. kr mot 5,4 mrd. kr pr. 31.12.19. Sparebanken Sogn og Fjordane har ein eigarandelskapital på 4,1 mrd. kr og ein grunnfondskapital på 0,6 mrd. kr. Det er ikkje utferda nye eigenkapitalbevis i 2020. Konsernet har ein hybridkapital i form av fondsobligasjonar på 350 mill. kr pr. 31.12.20, og den er uendra det siste året.

Konsernet har ein ansvarleg lånekapital bokført til 601 mill. kr pr. 31.12.20. Netto ansvarleg kapital, som grunnlag for utrekning av kapitaldekning, er på til saman 6,1 mrd. kr og er auka med 304 mill. kr, eller 5,2 % det siste året.

Konsernet har ein kapitaldekningsprosent pr. 31.12.20 på 18,9 % mot 19,5 % pr. 31.12.19. Rein kjernekapitaldekning pr. 31.12.20 er på 15,9 % mot 16,3 % pr. 31.12.19. Kapitaldekninga er litt redusert i 2020 pga. utlånsvekst og endra regelverk for risikovekting av eigedomsprosjekt. Styret vurderer eigenkapitalsituasjonen ved utgangen av 2020 som tilfredsstillande.

Grafen viser utviklinga i kapitaldekninga dei fem siste åra:



Vidare drift

Rekneskapen for 2020 er lagt fram under føresetnad av at drifta skal halde fram.

Hendingar etter balansedagen

Banken fekk i februar 2021 eit førehandsvarsel frå Finanstilsynet om gebyr på 14 mill. kr i samband med eit ordinært tilsyn på etterleving av antikvitvask-regelverket, som vart gjennomført 11. og 12. mars 2020. Varselet kom etter at banken hadde offentliggjort rekneskapen for 4. kvartal 2020. Banken har ikkje tatt stilling til den førebelse rapporten frå Finanstilsynet, men har valt å gjere rekneskapsmessig avsetning for gebyret med 14 mill. kr, og har som følgje av dette endra årsrekneskapen for 2020 samanlikna med offentliggjort rekneskap for 4. kvartal 2020.

Som følgje av lågare rentenivå og press på inntektene, har banken vedtatt å gjennomføre ei nedbemanning med minimum 20 årsverk i løpet av 2021, gjennom ei frivillig ordning med sluttpakkar. Planen er å inngå avtalar om sluttpakkar innan 1. april 2021. Det er ikkje gjort avsetning i rekneskapen for 2020, ettersom avtalane ikkje var inngått pr. 31.12.20, og følgjeleg er ei hending som høyrer til rekneskapen for 2021. Kostnaden med sluttpakkar/nedbemanning er estimert til 12 mill. kr.

Det er elles ingen hendingar etter balansedagen som påverkar den framlagde rekneskapen i vesentleg grad.

Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 31.12.20 langsiktig rating A2 frå Moody's. Den 03.02.21 vart Sparebanken Sogn og Fjordane oppgradert til rating A1. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Eigarstyring og selskapsleiing

Styringa av banken byggjer på norske lover, mellom anna på rekneskapslova og finansføretakslova.



Banken følger i hovudsak prinsippa for eigarstyring og selskapsleiing, slik dei er formulerte av Norsk utval for eigarstyring og selskapsleiing (NUES).

Generalforsamlinga er det øvste organet i banken. Generalforsamlinga har 25 medlemmer. Oppgåver og ansvar til generalforsamlinga er gitt av banken sine vedtekter §3-9, og det er mellom anna generalforsamlinga som vel styre og valkomité.

Styret i banken har 8 medlemmer inkludert 2 tilsettere representantar. Administrerende direktør, eller leiande tilsette er ikkje medlemmer av styret. Val av styret er regulert i vedtektene § 4-1. Valet vert gjort av generalforsamlinga, og medlemene vert valde for to år og varamedlemene for eitt år. Styret hadde 19 møte i 2020. Strategi, finansiell utvikling, kapitalisering, risikostyring og internkontroll var viktige tema i møta.

Styret har tre underutval: Revisjonsutval, Risikoutval og Godtgjersleutval.

Revisjonsutvalet består av to styremedlemmer. Utvalet hadde sju møte i 2020. Revisjonsutvalet går gjennom kvartals- og årsrekneskapsen med særleg fokus på prinsipp, vesentlege verdivurderingar og overslag, nærstående partar og revisor sitt arbeid. I tillegg evaluerer utvalet organisering og gjennomføring av internkontroll, med særskilt fokus på finansiell rapportering.

Risikoutvalet bestod av tre styremedlemmer og hadde åtte møte i 2020. Utvalet førebur styret si handsaming av kvartalsvise risikorapportartar, årleg ICAAP- og ILAAP-rapport, årleg internkontroll-rapport, årsrapport og årsplan for internrevisjon og årleg finansstrategi med tilhøyrande risikorammer. Utvalet førebur saker som omhandlar overvaking og styring av banken sine einskilde risikoar og samla risiko, med fokus på om banken sine styrings- og kontrollordningar er tilpassa risikonivået og omfanget av verksemda.

Godtgjersleutvalet består av tre styremedlemmer. Utvalet hadde seks møte i 2020. Utvalet handsamar retningslinjer for godtgjersle til leiande tilsette, forslag til styret om godtgjersle til administrerende direktør, og er rådgjevande organ for administrerende direktør i saker som gjeld godtgjersle til resten av konsernleiinga.

Fullmakt relatert til eigenkapitalbevis og eigarandelskapital

Generalforsamlinga gav den 27. mars 2020 styret fullmakt til å auke eigarandelskapitalen med inntil 3,5 millionar nye eigenkapitalbevis, kvar pålydande kr 100. Formålet er å kunne styrke konsernet sin soliditet i samband med ei eventuell børnsnotering.

Fullmakta gjeld til neste ordinære møte i generalforsamlinga (25. mars 2021). Tilsvarande fekk styret fullmakt til å kjøpe attende eigne eigenkapitalbevis for inntil samla pålydande kr 150 millionar, med formål om vidaresal til tilsette. Slike vedtak krev fleirtal som ved vedtektsending og minst 2/3 fleirtal av dei stemmene som vert gitt av eigarane, som er valde av eigenkapitalbevis-eigarane. Fullmakt for tilbakekjøp av eigenkapitalbevis vart nytta ved at banken kjøpte 19.118 eigenkapitalbevis, som vart selde vidare til tilsette.

Eigarstruktur

Sparebanken Sogn og Fjordane vart omdanna til eigenkapitalbevisbank i 2010. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane har ein eigardel på 93,67 % av eigenkapitalbevisa, Sparebankstiftinga Fjaler har ein eigardel på 5,92 %, og tilsette/styret i Sparebanken Sogn og Fjordane har ein eigardel på 0,41 %. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane er ei av dei største i sitt slag i landet.

Det kan vere aktuelt å vurdere børnsnotering av eigenkapitalbevisa, og banken følger marknadsutviklinga i tråd med dette.

Internkontroll

Internkontrollarbeidet skal bidra til at banken når dei strategiske måla gjennom riktig måling, kontroll og prising av risiko, effektiv drift og forsvarleg handtering av risiko. Internkontrollen er etablert i samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll.

Alle operative leiarar har ansvar for å ha effektiv og føremålstenleg internkontroll for å handtere eigen risiko generelt og for finansiell rapportering spesielt. I dette ligg eit ansvar for å vurdere om verksemda til eininga/fagområdet representerer ein risiko for feil i finansiell rapportering. Leiarane skal vurdere risikoen før tiltak og vurdere risikoreduserande tiltak. For å sikre ein tilfredsstillande attverande risiko, skal ein vurdere kontrollbehov og sørge for at risikoen blir tilfredsstillande følgt opp og kontrollert. Dei operative leiarane skal periodisk rapportere kontrollresultata og minst årleg evaluere etterleving og behov for nye tiltak. Øvste leiing følger periodisk opp dei ulike forretningsområda og avdelingane sine finansielle resultat.

Direktør for økonomi og finans har ansvar for banken sin rekneskaps- og økonomifunksjon, og er såleis ansvarleg for finansiell rapportering og internkontroll knytt til dette. I dette ligg også ansvar for å sikre at finansiell rapportering tilfredsstiller lover og reglar til ei kvar tid. Det er etablert prosessar og interne kontrollrutinar som skal sikre kvaliteten i den finansielle rapporteringa. Dette omfattar fullmaktsreglar, arbeidsdeling, avstemmingar, IT-kontrollar m.m.

Avdeling for risikostyring og etterleving skal sjå til at risikostyring og internkontroll i operative avdelingar fungerer etter lover, reglar og interne rammer og retningslinjer. Periodiske kontrollar og stikkprøver er grunnlaget for kvartalsvis rapportering av status innanfor dei ulike risikoområda. I årleg internkontrollrapport gjennomgår og evaluerer ein status for alle vesentlege risikoforhold, med fokus på kvalitet, utfordringar og forbedringsområde. Styret sitt risikoutval førebur styret si handsaming av dei ulike rapportane. Styret har vedteke instruksar for risikostyrings- og etterlevingsfunksjonen. Det er etablert årshjul for internkontroll for ulike nivå, som mellom anna set krav til risikovurdering, inkludert risikoreduserande tiltak, gjennomgang av regelverk, kontrollhandlingar, rapportering og stadfesting av internkontroll.

Internrevisor utarbeider årsrapport om risikostyring og internkontroll til administrasjonen og styret. Grunnlaget for rapporten er eigne revisjonsprosjekt. Revisjonsprosjekta inngår i årsplanen som styret vedtek for internrevisjonen.

Ekstern revisor utarbeider årleg ein rapport om resultatet for den finansielle revisjonen. Rapporten inneheld også opplysingar om eventuelle svake punkt og manglar og forslag til tiltak og utbetringar. Dette blir følgt opp av dei ansvarlege einingane og av avdeling for risikostyring og etterleving. Ekstern revisor har også årlege møte med styret utan at administrasjon er til stades.

Styret fører tilsyn med prosessane for finansiell rapportering, internkontroll, risikostyring og etterleving, og har det overordna ansvaret for at funksjonane fungerer effektivt. Til å støtte seg i dette arbeidet, har styret sine eigne utval, Revisjonsutvalet og Risikoutvalet, som førebur sakshandsaming av kvartals- og årsrapportar og ser til at konsernet har ein uavhengig og effektiv ekstern revisjon. Årsrekneskapan blir fastsett av Generalforsamlinga, etter handsaming av styret i konsernet.

Risiko og kapitalstyring

Risiko- og kapitalstyringa i banken skal støtte opp under banken si strategiske utvikling. Gjennom kvartalsvis rapportering frå administrasjonen vurderer styret banken sin risiko- og kapitalstatus mot vedtekte styringsmål og rammer. Styret evaluerer og vedtek årleg kapitalbehov og kapitalplan gjennom ICAAP-dokumentet. I tillegg blir kredittstrategi, finansstrategi, og rammer for kapitaldekning, kredittrisiko, likviditetsrisiko og marknadsrisiko vedtekte i styret. Styret har også vedteke dokumentet Risikostyring i Sparebanken Sogn og Fjordane, som gjer greie for gjennomføring og

ansvarsdeling i internkontroll- og risikostyringsarbeidet i banken. Styret meiner at banken sine prosessar for risiko- og kapitalstyring fungerer godt.

Banken nyttar standardmetoden for utrekning av kapitalbehov knytt til kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitalbehovet i Pilar 2 blir berekna med metodar som Finanstilsynet har gjort greie for i Rundskriv 12/2016. Det er i tillegg gjort supplerande vurderingar og avsetningar der ein finn dette nødvendig. Sjølv om banken gjer eigne berekningar av kapitalbehovet i Pilar 2, er det likevel Pilar 2-kravet som Finanstilsynet fastset, som er avgjerande for det samla kapitalkravet banken må oppfylle. Pilar 2-kravet er ved utgangen av 2020 på 1,7 % av risikovekta berekningsgrunnlag.

Risiko og kapitalbehov blir rapportert til styret gjennom kvartalsvise risikoreportar og gjennom ICAAP-rapporten. Gjennom dette har styret kontroll med at banken er tilstrekkeleg kapitalisert og at risikorammene ikkje er brotne. Det er også utarbeidd beredskapsplan for likviditet. I tillegg gir gjenopprettingsplanen eit godt bilde på gjenopprettingsevna til banken i ein krisesituasjon der måltala for soliditet og likviditet blir brotne.

Banken har dei siste åra hatt følgjande utvikling i kapitaldekning og kapitalkravsmargin (kapitalkravsmargin = rein kjernekapitaldekning – regulatorisk kapitalkrav):

	31.12. 2017	31.12. 2018	31.12. 2019	31.12. 2020
Total kapitaldekning	18,08 %	18,52 %	19,52 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	16,26 %	16,43 %	17,50 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	15,33 %	15,54 %	16,32 %	15,94 %
Forventa krav rein kjernekapital	13,90 %	13,90 %	14,40 %	12,70 %
Kapitalkravsmargin	1,43 %	1,62 %	1,92 %	3,24 %

Utviklinga i soliditeten og kapitalkravsmarginen er etter styret sitt syn tilfredsstillande, og banken er godt rusta for å møte framtidige endringar i kapitaldeknings- og kapitalkravsregelverket.

Gjennom drifta blir banken utsett for risiko på ulike område. Risikobildet er i stadig endring, og nye risikotypar oppstår etter kvart som omgjevnadene og samfunnet endrar seg i form av teknologisk utvikling, klimaendringar, endra kundeåtferd og nye regulatoriske krav.

Kredittrisiko

Styret set ramma for banken sin kredittrisiko gjennom kredittpolitikken og reglementet for løyving av lån og kredittar. Kreditstrategien blir utarbeidd årleg med utgangspunkt i banken sin hovudstrategi. Kreditstrategien legg føringar for kredittverksemda det påfølgjande året. Den samla kredittrisikoen blir følgd opp gjennom månadlege rapportar som viser korleis banken etterlever risikorammene.

Tapskostnaden for 2020 var på 0,20 % av brutto utlån. Samla balanseførte nedskrivingar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 31.12.20 var på 353 mill. kr, ein auke på 32 mill. kr frå 31.12.19. Samla betalingsmisleghald både for næringslivs- og privatkundar ligg godt innanfor rammene som styret har sett. Utlåna til BM, som del av totale utlån, utgjorde 25,6 % ved utgangen av 2020. Av BM-utlåna var 9,7 % av volumet ved årsskiftet definert som utlån med høg risiko.

Risikobildet gjennom 2020 endra seg som følgje av koronapandemien. Særleg har enkelte næringar blitt hardt råka av smitteverntiltaka som er sette i verk, men dei endelege konsekvensane av pandemien vil det enno gå lang tid før ein har full oversikt over. Det usikre framtidsbildet gjenspeglar seg mellom anna i auka tapsavsetningar i tapsmodellen til banken.

Operasjonell risiko

Banken styrer den operasjonelle risikoen gjennom rutineverk og arbeidsprosedyrar. Det er innebygt maskinelle kontrollar i mange av banken sine system, samtidig som det er mange manuelle kontrollar i ettertid. Banken har eigen strategi for styring av operasjonell risiko. I tillegg er det utvikla ein hendingsdatabase, for betre å kunne styre den operasjonelle risikoen og lære av operasjonelle feil.

Internkontrollprosessen, med risikovurdering, risikodempeande tiltak og rapportering, er sentral i styringa av operasjonell risiko. Gjennom strategiar og prognosar legg styre og administrasjon mål for det komande året. Dei ulike fagområda må deretter innrette drifta med tanke på å støtte opp under desse måla. Fagområda gjennomfører risikovurderingar med sikte på å avdekke kva faktorar som kan hindre at måla vert nådde. For vesentlege risikoar skal det planleggast tiltak og kontrollar som sikrar at risikoen blir dempa til eit akseptabelt nivå. Risikobildet med tilhøyrande handlingsplan blir brukt som grunnlag for oppfølging og rapportering gjennom året.

Compliancerisiko

Kompleksiteten i regelverket som banken må tilpasse seg til, aukar stadig. Dette set krav både til å setje seg inn i regelverket, tilpasse drifta for å

tilfredsstille nye krav, og ofte krevst det også nye tekniske løysingar for å kunne oppfylle krava til rapportering. Banken har investert i slike løysingar, og gjennom prosjekt og dagleg drift blir det gitt opplæring og rettleiing i korleis regelverket skal tolkast. Dette reduserer sannsynet for manglande etterleving av lovverket.

I 2020 har vi hatt tilsyn med vår etterleving av antikvitvaskregelverket. Finanstilsynet har kome med ein førebels rapport i februar 2021, med pålegg om utbetringar og med førehandsvarsel om gebyr. Banken tar dette på alvor, og er i prosess med å svare Finanstilsynet og utbetre rutinar og opplæring der det er naudsynt.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko blir styrt og målt innanfor tre hovudområde: renterisiko, aksjerisiko og valutarisiko. Styret har vedteke rammer for banken sin renterisiko, og for banken si eksponering i valuta-marknaden. All aksjeeksponering er i strategiske, langsiktige plasseringar.

Renterisikoen er knytt til renteberande verdipapir, rentesikringsavtalar, fastrenteutlån og fastrenteinnkot. Renterisiko blir rekna ut etter kor mykje dei finansielle verdiane vil endre seg, dersom rentenivået endrar seg. Styret vedtek rammer for eksponering innanfor ulike tidsintervall for rentebinding og samla eksponering.

Valutaeksponering er knytt til utanlandsk betalingsformidling, valutabehaldning, valutalån og terminforretningar. Risikoen blir styrt gjennom fastsette rammer for total valutaeksponering og underliggjande rammer for enkeltvalutaer og blir rapportert på dagleg basis.

Cyberrisiko

Finanstilsynet si årlege ROS-analyse viser at omfanget av digital kriminalitet stadig aukar. Men forsvarsverket til finansføretaka er også styrka, og cyberangrepa blir ofte avverga før dei får alvorlege konsekvensar. Svake punkt i føretaka sitt forsvarsverk mot digital kriminalitet, informasjonslekkasje, i tillegg til IKT-drift, er dei mest sentrale truslane knytt til IKT-bruk. I ROS-analysen er sannsynet for uønskete hendingar vurdert som middels til høgt og konsekvensen som moderat til høg. Føretaka bør framleis styrke arbeidet på IKT-området for å redusere sannsynet for avvik og for å forbetre IKT-tryggleiken.

Sparebanken Sogn og Fjordane tek truslane som cyberrisikoen medfører, på største alvor, og arbeider systematisk med å gjere grep og investeringar som reduserer faren for cyberangrep.

Klimarisiko

Klimarisiko handlar om risiko knytt til klimaendringar som kan gje auka kredittisiko og tap for banken. Vurdering av klimarisiko og berekraft er ein integrert del av kredittprosessen mot bedriftskundene i banken. Det er laga malar og skjema som skal hjelpe kundefrågjevarane i diskusjon med kunden om dette temaet. Målet er å bevisstgjere bedriftskundene på korleis dei blir påverka av klimaendringar, og påverke kundane til handlingar for å redusere risiko og eigne utslepp. Banken har som mål å vere ei verksemd som bidreg til omstilling til eit meir klimavennleg og berekraftig samfunn.

Andre risikotypar

I tillegg til risikotypane som er nemnde ovanfor, er banken også utsett for andre risikoar som til dømes forretningsrisiko, eigarrisiko og systemrisiko. Vurderingar av desse risikotypane ligg inne som ein del av den daglege drifta, og styret blir orientert om utviklinga gjennom driftsrapportar, ICAAP, ILAAP og internrevisjonsrapportar.

Privatmarknad

2020 blei eit svært annleis år for privatmarknaden, både for kundane våre og våre tilsette. Dagen etter Norge stengte ned grunna Koronapandemien i mars, gjekk vi over til å betene kundane frå heimekontor. Takka vere endringsvillige og dyktige tilsette, saman med gode teknologiske løysingar, klarte vi å oppretthalde den hjelpa og støtta kundane trengte i ei krevjande tid. Vi fekk eit stort trykk frå mange kundar som hadde behov for å snakke med sin rådgjevar.

Koronasituasjonen treff kundane våre ulikt. Mange kundar har i løpet av 2020 fått ein betre økonomi med lågare rentenivå og gode framtidssikter med trygge arbeidsplassar. Det låge rentenivået gjer at ein gjennomsnittleg lånekunde hos Sparebanken Sogn og Fjordane har 1800 kroner meir å rutte med i månaden, enn i mars. Andre kundar har vore permitterte i kortare, eller lengre tid og har hatt eit behov for utsetting med å betale avdrag. I mai hadde 12 % av kundane våre betalingslette. I desember 2020 er behovet for betalingslette tilbake på eit meir normalt nivå som før pandemien. Vi er her for alle kundane våre, både i krevjande og gode tider.

Dette fekk vi stadfesta gjennom EPSI 2020, som er ei kundeundersøking i bankbransjen. Der er Sparebanken Sogn og Fjordane på første plass blant anna når det gjeld tillit og omdømme. Vi leverer gode og verdifulle kundeopplevingar også i eit krevjande år. Undersøkinga viser at kundetilfredsheita i bankbransjen har gått ned, medan Sparebanken Sogn og

Fjordane går mot straumen og har endå meir nøgde kundar enn i fjor. Vi er audmjuke og stolte over at vi skil oss ut som ein aktør med stigande tilfredsheit blant kundane våre, medan bransjen totalt sett går ned. Vi trur på samspelet mellom god personleg rådgjeving, enkle digitale løysingar og eit sterkt samfunnsansvar. Sterk volumvekst på 6,9 % for utlån og 8,0 % for innskot tyder på at også kundane set pris på dette samspelet.

Sparebanken Sogn og Fjordane er eit fullverdig finanshus, som i tillegg til utlån og innskot, tilbyr tenester som forsikring, tenester knytt til spare- og plasseringsområde og egedomsmekling. På billån og leasing samarbeider vi med SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS i Trondheim. Frende Forsikring er vår forsikringsleverandør. For tredje året på råd har Frende Norges mest fornøgde forsikringskundar, og dei er best på skadeoppgjjer i Norge.

Sparebanken Sogn og Fjordane er den leiande leverandøren av spare- og plasseringsprodukt i fylket. 2020 vart eit turbulent år i aksjemarknaden, og også for våre fondskundar. Vi opplevde betydeleg pågang frå kundane, likevel valde dei fleste å stå gjennom uro, noko som i ettertid har vist seg å vere eit fornuftig val så langt. Året under eitt, henta marknaden seg igjen mykje kraftigare og raskare enn dei fleste venta.

Eit lågt rentenivå og svært høg sparerate hos hushaldningane, i stor grad som følge av restriksjonane og mindre utanlandske feriereiser, førte til at viljen til å spare i ulike fond i 2020 nådde nye høgder. Kundemidlar under forvaltning tilhøyrande Sparebanken Sogn og Fjordane auka med ca. 40 % i 2020. Ei veksande forståing for at den enkelte må ta større ansvar for eigen pensjonssparing er og med å gje auka fokus på langsiktig sparing i fond. Mange av våre kundar sparar eit fast månadleg beløp, stort eller lite, og får dermed redusert risikoen for å plassere store beløp på eit tidspunkt som i ettertid kan vise seg å ikkje vere optimalt. Dette er ei tilnærming som vi også framover vil tilrå våre kundar.

Sparebanken Sogn og Fjordane sitt dotterselskap Egedomsmekling Sogn og Fjordane har lagt bak seg eit svært godt år. Etter ein god start på året, førte koronapandemien og påfølgjande nedstenging av samfunnet til eit bratt fall og stillstand i omsettinga av egedomar. Marknaden byrja å hente seg inn igjen i mai, og sidan sommaren har det vore høg aktivitet i egedomsmarknaden. Selskapet har eit positivt resultat for 2020. Egedomsmekling Sogn og Fjordane har dyktige og kompetente tilsette og er den leiande marknadsaktøren i Sogn og Fjordane.

Bedriftsmarknad

Banken har Sogn og Fjordane som sitt primære marknadsområde for bedriftsmarknaden. Utlånsveksten til bedriftsmarknaden var på 9,1 % i 2020, og banken sin marknadsposisjon er styrka gjennom året. I tillegg til at banken framstår som ein attraktiv långjevar, vitnar utlånsveksten om god aktivitet i næringslivet, der etterspørselen etter næringslån har vore større enn for dei siste åra. Koronapandemien har sett sitt preg på året, men samla sett ser det ut til at næringslivet har greidd seg godt gjennom denne perioden. Utlånsveksten knyter seg til fleire næringer, men i første rekkje kan fiskeri og havbruk nemnast.

Konkurransen om bedriftskundane er god, men den varierer alt etter kva kundetype det er snakk om. Naturleg nok er konkurransen skarpast om større kundar med god soliditet og låg risiko. Sparebanken Sogn og Fjordane har ein sterk marknadsposisjon ved at om lag 60 % av alle aksjeselskap i Sogn og Fjordane har eit kundeforhold til banken.

Innskot frå bedrifter, finansielle innskyttarar og kommunar viser ein gledeleg vekst på 6,1 % på 12 månaders basis. Offentleg sektor er ei viktig kunde-gruppe med store innskotsmidlar. Kundegruppa krev eit godt tenestetilbod innanfor elektroniske betalingstenester. Konkurransen om desse kundane blir understreka av at mange kommunar med jamne mellomrom går ut på anbod med banktenestene. Det har ikkje vore endringar i banken sin marknadsposisjon i denne kundegruppa i 2020.

Banken har gode resultat å vise til på sal av tenestepensjon (OTP). Denne satsinga er vidareført i 2020. Frende, som har vore vår leverandør, vedtok i 2020 å selje sin pensjonsportefølje til Nordea, og SSF har som følgje av det inngått ein langsiktig distribusjonsavtaleavtale med Nordea Liv. Våre pensjonsavtalar vart konverterte over til Nordea Liv i november 2020, og alt nysal til bedriftskundar går no via Nordea Liv sine produkt.

Etter 6 års samarbeid med Frende har banken bygt opp ein vesentleg skadeforsikringsportefølje, og porteføljen aukar for tida meir enn totalmarknaden. Bankdistribusjon og vår sterke relasjon til næringslivet er eit godt utgangspunkt for både nysal og vedlikehald av dette forretningsvolumet. I 2016 innleia banken eit nytt samarbeid om sal av leasingprodukt, levert frå SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, eit selskap som banken også er aksjonær i. Banken har hatt god vekst også her, men det er framleis eit unytta potensiale for sal av leasing til kundane våre. Her skal vi dra nytte av distribusjonsnettlet vårt, og gode relasjonar til næringslivet.

Banken arbeider kontinuerleg med å utvikle og forsterke kompetanse og kapasitet også på andre forretningsområde, som kapitalmarknad og betalingstenester. Banken satsar mykje på å vere ein totalleverandør av finansielle tenester og ein profesjonell rådgjevar for næringskundane. Banken kan, gjennom eigarskap i Vipps og samarbeid med andre aktørar, tilby enkle og gode betalingsløysingar til bedrifter, lag og organisasjonar. Banken har etablert eit bedriftssenter der siktemålet er å få til effektiv og god kundehandsaming i samspel med kundeansvarlege.

Sjølv om andre produktområde er blitt viktigare, er kredittområdet framleis sterkt premissgivande for korleis banken lukkast i bedriftsmarknaden. Banken satsar mykje på å ha god bransjekunnskap gjennom dei bransjeansvarlege, som både skal komme kundane til gode, men også hjelpe banken til å handtere kredittrisikoen. Banken sin forretningsmodell med ein desentral struktur og lokale avgjerder er noko som blir sett pris på av bedriftene, og er mykje av forklaringa på banken sin sterke posisjon.

Organisasjon

Tilsette og kompetanseheving

Banken har dei siste åra hatt mange utfordrande oppgåver, slik har det vore i 2020 også. Dette har bidrege til å heve kompetansen hos den enkelte og for banken samla. Banken har brukt mykje ressursar på interne kurs og opplæring. Banken arbeider kontinuerleg med å autorisere kunderådgjevarane som finansielle rådgjevarar (AFR-ordninga), sørger for at dei er godkjende for å kunne selje skadeforsikring (GOS-ordninga), personforsikring (AIP-ordninga) og for at dei er autoriserte på kreditt (KRD-ordninga). Banken legg også betydelege ressursar i å oppdatere rådgjevarar som allereie er autoriserte. Gjennom kurs, trening og testar sikrar og dokumenterer banken kompetanse på god rådgjeving. Det blir i tillegg lagt til rette for kompetanseutvikling innan stabs- og fellesfunksjonar. Banken har investert i ei ny digital læringsplattform. Den nye læringsplattforma *Motimate* vil bli tatt i bruk i 2021.

Skal banken lukkast i omstillingsarbeidet sitt, må også leiarane i banken utvikle seg. Banken gjennomførte eit leiarutviklingsprogram for konsernleiinga i 2018, og starta opp eit tilsvarande program for mellomleiarar og leiartalent i banken i september 2019. Programmet vart avslutta i november 2020. Banken ser svært gode og direkte effektar av leiarsatsinga i organisasjonen og vil derfor følgje opp programmet med nye tiltak i 2021.

Organisasjonsutvikling

Sparebanken Sogn og Fjordane tilpassar organisasjonen i takt med utviklinga i næringa, regelverk og kundeåtfærd. Gjennom grundige prosessar arbeider banken heile tida med organisasjonsutvikling og endringar, som er tilpassa krav og behov. For å auke omstillingsevna, vert det kvart år gjennomført ei kompetansekartlegging i heile organisasjonen. I dette arbeidet vert det definert mål for korleis dei ulike avdelingane skal gjennomføre banken sin strategi.

Koronapandemien har sett eit tydeleg preg på organisasjonen i 2020. I perioden etter 12. mars har store deler av arbeidstokken jobba frå heimekontor. Under nedstenginga i vår jobba mellom 80-85 % av våre tilsette heimanfrå. Nødvending omstilling og endring har vore handtert svært godt av dei tilsette. Banken sine tilsette har tatt i bruk nye digitale verktyø og lært seg nye arbeidsmetodar.

Koronakrisa har stimulert til mykje god innovasjon og kompetanseutvikling i banken. Våren 2020 etablerte banken *InnovasjonsLab*. Denne arbeidsgruppa har bidratt aktivt og offensivt inn i arbeidet med å definere den nye arbeidskvardagen i banken. Gruppa utfordra og kom med konkrete endringsforslag på interne og eksternt retta arbeidsmetodar, prosessar og system. Mange av forslaga vart implementerte i organisasjonen i 2020. Koronakrisa med omfattande bruk av heimekontor utfordra også bedriftskulturen i banken. Hausten 2020 etablerte banken derfor ein *KulturLab*. Denne arbeidsgruppa har jobba med å implementere nye digitale og fysiske kulturbyggande tiltak. Gruppa har og vil arrangere digitale samlingar som skaper interaksjon, inspirasjon og gode opplevingar for dei tilsette i banken.

Arbeidsmiljø

Sparebanken Sogn og Fjordane gjennomfører årleg ei personaltilfredsundersøking som kartlegg trivselen til dei tilsette. I 2020 vart denne undersøkinga erstatta av ei ordning med pulsmålingar. Pulsundersøkingane måler medarbeidartilfredsheit og -engasjement, og gir tilsette rom for å gi tilbakemeldingar på korleis dei opplever arbeidssituasjonen knytt til informasjonsflyt, kommunikasjon og oppfølging under koronapandemien. Undersøkinga viser at banken framleis har eit godt arbeidsmiljø, samanlikna med næringa og arbeidslivet generelt. Forbettrings- og forsterkingsområde blir følgde opp, både på konsernnivå og i den enkelte avdeling, for å styrke dette og sikre gode resultat i framtida.

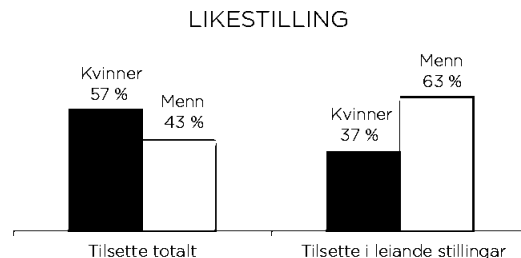
Banken har sidan 2003 vore IA-bedrift (avtale om inkluderande arbeidsliv). Gjennom avtalen har banken forplikta seg til å arbeide for å halde sjukefråværet lågt, og å legge til rette for at tilsette som får redusert funksjonsevne kan halde fram i arbeidet. Det er etablert eit eige IA-utval, som mellom anna utarbeider handlingsplanar for området. Det er ikkje registrert avviksmeldingar på skadar som skuldast ulukker eller arbeidsbelastning i 2020. Arbeidsmiljøutvalet i banken har hatt 4 møte i 2020 og handsama 7 saker om arbeidsmiljøet.

Det gjennomsnittlege sjukefråværet var 2,98 % i 2020, som er ein liten nedgang i forhold til 2019, då det var 3,30 %.

Likestilling og mangfald

Banken har som mål å vere ein av dei mest attraktive arbeidsplassane i Sogn og Fjordane. I det legg vi også eit likestillings- og mangfaldsperspektiv.

Banken er oppteken av å legge forholda til rette for kvinner i leiande stillingar. I styret er 4 av 8 medlemmer kvinner. I leiargruppa er det 4 kvinner og 6 menn, inkludert administrerande direktør. Av dei tilsette er 57 % kvinner og 43 % menn, ei fordeling som er uendra frå 2019. Andelen kvinner med personalansvar er noko redusert i 2020 samanlikna med 2019.



Banken arbeider målretta for å auke andelen kvinnelege leiingar. Banken har mellom anna oppmoda leiartalent om å søke opptak i banken sitt leiartutviklingsprogram. Vidare har to medarbeidarar i banken deltatt på Innovasjon Norge sitt leiartutviklingsprogram for kvinner.

Av banken sine 278 tilsette arbeider 34 tilsette deltid. Av desse er 27 kvinner og 7 menn. Deltidsarbeidet består stort sett av tilsette i 80 prosentstillingar, med unntak av tilsette på Studentsenteret i Bergen. Det er ikkje dokumentert ufrivillig deltidarbeid i banken.

Tal deltidstilsette	Prosentdel	Tal
Kvinner	79 %	27
Menn	21 %	7

I 2020 hadde banken 10 tilsette i midlertidige stillingar. Av desse er det 8 kvinner og 2 menn.

Midlertidig tilsette	Prosentandel	Tal
Kvinner	80 %	8
Menn	20 %	2

18 tilsette har tatt ut foreldrepermisjon i banken i 2020. Av desse er 13 kvinner og 5 menn. Kvinnene har tatt ut 1486 permisjonsdagar, medan menn har tatt ut 356 dagar. Konklusjonen er at menn i banken tar ut fedrekvoten.

Uttak av foreldrepermisjon	Tal dagsverk	Veker
Kvinner	1 486	297
Menn	356	71

Likestillingsselskapet «SHE» har i samarbeid med rådgjevings- og revisjonsselskapet EY, lansert ein nasjonal indeks som måler kor gode norske selskap er på kjønnsbalanse. Sparebanken Sogn og Fjordane kom på 6. plass i denne kåringa i 2020, i konkurranse med 120 andre større bedrifter i Norge. Banken legg til rette for tilsette med nedsett funksjonsevne og tilsette med spesielle behov. Banken vil halde fram med arbeidet for likestilling og likeverd på alle nivå.

Lønspolitikken til banken

Banken har som visjon å vere ei drivkraft i fylket. Det er viktig at banken har kompetanse i eige hus, for å handtere risikoar som banken møter. Lønspolitikken skal stimulere og motivere noverande og framtidige tilsette. Løna skal vere konkurransedyktig, i forhold til samanliknbare bedrifter, i marknaden og i regionen. I tillegg blir det lagt vekt på den enkelte sine kvalifikasjonar og ansvarsområde. Banken skal føre ein lønspolitikk som stimulerer til utvikling og lagånd.

Banken arbeider aktivt for at tilsette skal ha lik løn for arbeid av lik verdi. Det er utarbeida kartleggingsverktøy som gjer det enklare å utjamne lønsskilnader i banken, og likelønsvurderingar har blitt ein obligatorisk del av dei årlege lønnsoppgjera.

Tabellen under viser kvinner si lønn i % av menn si lønn ved 100% stilling, fordelt på ulike stillingsnivå.

Kvinner si lønn som del av menn si lønn (etter stillingsnivå)	Tal kvinner	Snitt v/100 % stilling
Nivå 1 - Adm. dir.	0 %	0 %
Nivå 2 - Leiargruppa	44 %	86 %
Nivå 3 - Andre leiingar med personalansvar	43 %	90 %
Nivå 4 - Fagsjef	21 %	81 %
Nivå 5 - Rådgjevar/kundebehandlar	63 %	88 %
Nivå 6 - Konsulentar og andre	62 %	90 %

Gjennomsnittslønn	
Kvinner	559 000
Menn	680 000

I berekninga av lønsskilnad har vi tatt med grunnløn og ulike tillegg som overtid, bonus og andre goder for rekneskapsåret 2020. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utforminga av stillingsnivå. Stillingsnivåa er baserte på eksisterande stillingskategoriar i banken og ei vurdering av kva stillingar som inngår i dei ulike nivåa.

Lønsskilnader mellom kvinner og menn skuldast i stor grad at det framleis er eit fleirtal av menn i leiande stillingar. Andre skilnader skuldast historiske samanhengar og årsaker. Banken har ikkje fått melding om, eller avdekka tilfelle av lønsdiskriminering.

Banken vil fortsette å arbeide aktivt for å redusere lønsskilnader.

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Banken sine avgjerder skal vere styrte av etiske reglar, som samsvarar med den allmenne rettsoppfatninga og den rolla Sparebanken har som samfunnsaktør. Ei bevisst haldning og aktivt arbeid for å unngå diskriminering er viktig, for å vidareutvikle vårt omdømme som ein attraktiv arbeidsgjevar, og ivareta strategiske målsettingar og forpliktingar knytt til å drive ei berekraftig verksemd. Banken er ein dominerande aktør i Sogn og Fjordane, og vi meiner at tydelege haldningar bidrar til å påverke samfunnet vi er ein del av. Sparebanken ønskjer å skape eit positivt, utviklande og utfordrande arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, samarbeid, inkludering, engasjement og open framferd er grunnlaget for å nå dette målet. Alle tilsette har eit ansvar for å skape eit godt arbeidsmiljø. Det vert venta at alle tilsette er høflege og omgår kvarandre med omtanke og respekt. Dette for å sikre best mogeleg samarbeid.

Diskriminering skal ikkje førekomme. Vi skal gje like moglegheiter og rett til alle, og hindre diskriminering på grunn av etnisitet, kjønn, alder, religion eller livssyn, seksuell orientering, funksjonsnedsetting, graviditet, eller familieplanlegging. Ingen tilsette skal utsette andre for trakassering, medrekna seksuell trakassering. Med trakassering er meint handlingar, unnlatingar, eller ytringar som har som føremål, eller som verkar krenkande, skremmande, fiendtlege, nedverdiggjande, eller audmjukande. Med seksuell trakassering er meint ei kvar form for uønskt seksuell merksemd som har som føremål eller verknad å vere krenkande, skremmande, fiendtleg, nedverdiggjande, audmjukande, eller plagsam. Forbodet omfattar trakassering på grunn av eksisterande, moglege, tidlegare eller framtidige forhold.

Det er ikkje meldt om tilfelle av diskriminering eller trakassering i 2020.

Prinsipp, prosedyrar og standardar for likestilling og mot diskriminering

Likestillingsarbeidet omfattar alle diskrimineringsgrunnlag og dei ulike personalområda: rekruttering, løns- og arbeidsvilkår, forfremjing, utviklingsmoglegheiter, tilrettelegging og moglegheit for å kombinere arbeid og familieliv, i tillegg til arbeid mot trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vald.

- I lønsforhandlingar og i lokale lønnsoppgjer er likestillingskomponenten viktig. Vi set kvart år av ein likelønspott, for å utjamne lønsskilnadar som ikkje kan forklarast med anna enn kjønn.
- Kvinner i fødselspermisjon får bonus og lønsamtale på lik linje med dei andre tilsette.
- Banken skal legge til rette for ein god balanse mellom arbeidsliv og familie. Vi har lagt til rette for fleksitid og heimkontorløyning, når forholda tilseier det. Totalt sett ønskjer banken minst mogleg overtidsarbeid.
- Vårt likestillingsarbeid er forankra i banken sin strategi, verktøy og retningslinjer.
- I 2018 utarbeidde vi nye retningslinjer for å hindre trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vald, med tilhøyrande varslingsystem.
- Omsynet til likestilling og ikkje-diskriminering er elles inkludert i personalpolitikken.
- Vi har fokus på likestilling og mangfald i rekruttering. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering og arbeider for likebehandling og like moglegheiter i våre rekrutterings- og utviklingsprosessar.
- Banken gjennomfører årleg medarbeidarundersøking kor vi mellom anna spør om tilsette har opplevd trakassering, eller mobbing på arbeidsplassen.

Slik jobbar vi for å sikre likestilling og ikkje-diskriminering i praksis

- I arbeidet med likestilling er både styret, leiinga, tillitsvalde og tilsette involvert.
- Likestillingsarbeidet blir diskutert med tillitsvalde i SAMU (samarbeidsutvalet til banken), som har møte minimum fire gongar i året
- Det er etablert tilsetjingsutval i tråd med hovudavtala mellom Finans Norge og Finansforbundet. Utvalet skal ivareta omsynet til likestilling og ikkje-diskriminering knytt til løns- og arbeidsføresetnader
- Haldningsskapande kommunikasjon både internt og eksternt. Banken er ei stor og viktig verksemd i Sogn og Fjordane, og vi tar eit aktivt standpunkt for å kommunisere vårt arbeid for likestilling og mangfald.
- Banken legg til rette for tilsette med nedsett funksjonsevne og tilsette med spesielle behov.

Korleis vi undersøker diskrimineringsrisikoar og hinder for likestilling

- I den årlege medarbeidarundersøkinga blir det stilt spørsmål om tilsette har opplevd, eller vore vitne til trakassering, eller mobbing.
- Banken har egne varslingsrutinar som blir følgde opp tett.
- Gjennom kartlegging av lønsskilnad i dei årlege, lokale lønnsoppgjera.

Tiltak vi planlegg i året som kjem:

- Banken arbeider aktivt for å få opp tal kvinner i leiande stillingar. Vi ønsker å auke talet kvinner i leiande stillingar til minimum 40 %.
- Auke den potensielle talentdelen av kvinner på alle nivå i verksemda, ved å fokusere på leiar-talent og kvinnelege leiarar på alle nivå.
- Halde fram arbeidet med å kartlegge risikoar for diskriminering og hinder for likestilling.
- Ferdigstille arbeidet med å utarbeide lokale likelønsindikatorar i verksemda.

Det interne livet

Banken ønskjer å vere ein attraktiv arbeidsplass, der både dei tilsette og organisasjonskulturen er definert som viktige konkurransefortrinn. Vi arbeider aktivt for å vidareutvikle organisasjonskulturen mellom anna gjennom eit godt samspel med tillitsvalde, eit felles utvikla avtaleverk, trivselstiltak og kompetanseheving. Som IA-bedrift er vi også opptekne av likeverd for alle menneske. Både i kvardagen og i rekrutteringa har vi fokus på å ivareta og utvikle mangfald i banken. Vi trur at det å dyrke forskjellar er viktig, for å utvikle banken vidare.

Vi legg til rette for og følgjer opp at tilsette har god kjennskap til, og at dei følgjer banken sine etiske retningslinjer og retningslinjer mot økonomisk kriminalitet. Dette vert følgd opp gjennom program for opplæring av nye tilsette og som tema i personalmøte. I banken sine etiske retningslinjer kjem det klart fram at banken har nulltoleranse for mobbing og alle former for trakassering. Banken sine leiarar har eit særleg ansvar for å passe på at dei sjølve og deira underordna etterlever dei etiske retningslinjene, med nødvendig omsyn til ujamn balanse mellom dei involverte, til dømes i form av ulik alder, status og posisjon.

Det er ikkje rapportert om økonomisk kriminalitet i 2020. Etter styret si vurdering har banken ein høg etisk standard både internt og i dialog med kundane.

Ytre miljø og klimaendringar

Klimaendringar er vår tid si største utfordring. Banknæringa har eit stort potensiale til å bidra til berekraftig utvikling, og Sparebanken Sogn og Fjordane ønskjer å gjere ein forskjell.

Banken nyttar ikkje innsatsfaktorar, eller produksjonsmetodar som direkte forureinar det ytre miljøet. Banken har rutinar for HMS og miljøfokus ved innkjøp og reiseverksemd.

Vi er sertifisert som miljøfyrtårn, vi stiller strenge krav til oss sjølve og ønskjer å sikre kontinuerleg redusert miljøbelastning frå eiga verksemd. Banken vil rapportere klimarekneskap for 2020 og nytte dette til å setje mål for vidare reduksjon av klimagassutslepp. Banken har om lag 30 faste installerte video-konferanseanlegg i tillegg til fleire andre effektive kommunikasjonsløyseringar for dei tilsette. Dette har redusert reiser med bil og fly vesentleg og auka effektiviteten i organisasjonen totalt sett. Gjennom ein Grøn Plan-avtale med LeasePlan har banken ein klimanøytral biladministrasjon.

Samfunnsansvar

Sparebanken Sogn og Fjordane har tett relasjon til lokalsamfunna i Sogn og Fjordane, og interessefellesskapen mellom Sogn og Fjordane og banken er stort. Banken gir betydelege summor fordelt på gåve- og sponsormidlar tilbake til lokalsamfunnet.

Auka konkurransekraft og lønsemd

Eit synleg og offensivt samfunnsansvar over tid, i skjeringspunktet mellom det som er bra for samfunnet og bra for banken, er med og aukar konkurransekrafta og å betrar lønsemda for banken. Gjennom utlånsverksemd kan vi vere med å bidra til ei berekraftig utvikling. Vi skal vere ein ansvarleg samfunnsaktør som skal hjelpe kundane våre til å ta berekraftige val. Eit tiltak for å oppnå dette er å tilby grønne produkt til gunstige vilkår. Ved å gi dei tilsette

kunnskap om kor viktig samfunnsansvaret er for næringslivet si framtid, trur vi at vi kan utfordre bedriftskundar til å ta eit sterkare samfunnsansvar. I ei banknæring i stor endring, vert samfunnsansvaret og den lokale merkevarebygginga, gjennom dette arbeidet, meir sentralt enn nokon gong.

Banken sin langsiktige strategi for samfunnsansvar seier at vi skal:

- Vidareutvikle samfunnsansvaret som ein integrert del av bedriftskulturen og strategiprosessen
- Auke kompetansen i styret, leiinga, hos tilsette og tillitsvalde, slik at vi sikrar at samfunnsansvaret vert ein naturleg del av dialogen med kundar og andre interessentar til banken
- Vidareutvikle ein tydeleg samfunnsansvarleg profil for banken

Nye rammevilkår

2020 har halde fram som åra før med stadig aukande regulatoriske krav og med nye innskjerpingar som verkar konkurransevridande til fordel for dei store bankane versus dei små. Det er særleg innstramming av kapitalkrav for standardbankar som er konkurransevridande, men også den samla mengda av kontroll- og rapporteringsplikter som blir pålagt bankane, er med å gjere det meir krevjande for små bankar i konkurransen med dei større. Sparebanken Sogn og Fjordane, som mellomstor bank, er ikkje av dei hardast råka, men vi er opptatt av å jobbe for mest mogleg like vilkår for næringa, og for å legge til rette for å kunne ha ei diversifisert og mangfaldig banknæring med god spreing både geografisk og i storleik. Dette trur vi er viktig for samfunnet og næringslivet i distrikta i Norge.

Arbeidet med anti-kvitvask, PSD2 og personoppløysingslova har halde fram i 2020. I tillegg kjem nye krav og forventningar knytt til rapportering rundt klima- og berekraft, til å gjere seg meir gjeldande framover, og banken er i ferd med å ruste seg for dette.

2020 har også gitt nye rammevilkår i form av eit vesentleg lågare rentenivå. Som følgje av koronapandemien vart styringsrenta i Norge satt til 0. Nullrenter er ikkje til fordel for sparebankar og har gitt eit vesentleg fall i rentemargar. Banken har likevel handtert dette bra gjennom god vekst og kostnadskontroll, og jobbar målretta for å handtere det også vidare framover.

Banken må jobbe vidare med effektivisering og kostnadsoptimalisering i åra som kjem for å halde seg konkurransedyktig i ei tid med press på margar og aukande regulatorisk krav.

Oppsummering og utsiktene framover

Koronapandemien har gjort 2020 til eit krevjande år for økonomien i Norge og globalt. På det meste var BNP i Norge ned med om lag 11 %. Etter ei rask innhenting, etter at samfunnet opna opp igjen i sommar, var BNP begynt å nærme seg nivået før krisa, men med auka smitte i haust/vinter og nye tiltak ser veksten førebels ut til å ha stoppa opp. Situasjonen er i stor grad den same i resten av verda også, men med store individuelle forskjellar. Global BNP er estimert ned 3,5 % i 2020, men mange av våre næraste handelsland er vesentleg hardare råka med eit BNP-fall på om lag 10 % i Storbritannia og om lag 7 % i EU. For 2021 er det venta ei rask innhenting igjen globalt, men denne vil avhenge av utrulling av vaksine, og kor raskt verda kan opne opp igjen for vanleg økonomisk aktivitet.

Når fokuset på koronapandemien avtar, ventar vi at fokuset på klimakrise og omstilling til eit meir berekraftig samfunn vil auke igjen. The Global Carbon Project estimerer at globalt CO₂-utslepp er redusert med 7 % i 2020 som følgje av koronapandemien. Skal verda nå sine klimamål, må vi ha nesten like store kutt kvart år framover, men utan ein pandemi som bakanforliggende årsak. For 2021 ser det likevel ut til å bli ein vekst i utsleppa igjen, i takt med den venta veksten i BNP.

Koronapandemien prega også året for Sparebanken Sogn og Fjordane. Året starta godt med god vekst og gode marginar. Men med koronapandemien og nedstenginga i mars snudde biletet raskt. Banken hadde god infrastruktur for heimekontor, og overgangen til stengte kontor og store delar av bemanninga på heimekontor gjekk veldig bra. Mange kundar vart usikre, og banken fekk ein rask

auke i talet søknadar om avdragsfritak. Myndighetene var raskt ute med tiltak som skulle gjere dei økonomiske konsekvensane mildare. Tiltaka fungerte godt, og har så langt gjort at bankane har opplevd relativt lite misleghald og konkursar. Som ein konsekvens av stansen i økonomien, vart også styringsrenta sett ned til 0 %, noko som har gitt lågare rentemarginar for bankane. Dette, saman med høgare tapsavsetningar, gjer at banken fekk eit svakare resultat i 2020 enn i 2019. Samstundes gjer framleis sterk vekst i utlån og innskot, og godt resultat frå finansielle instrument, at resultatet er blitt betre enn frykta ved utløpet av 1. kvartal. Banken har hatt god kostnadskontroll gjennom året og har også sett i verk tiltak som skal gi lågare kostnadsvekst dei komande åra.

Banken er godt kapitalisert med ei rein kjernekapitaldekning på 15,9 % og ein total kapitaldekning på 18,9 %. Dette er godt over gjeldande krav, og betyr at banken er godt posisjonert for å møte varsla innstrammingar i kapitalkrav i 2022.

Banken ventar at konkurransen, om dei gode kundane, framleis blir hard. Men banken er rusta for å møte konkurransen. Endringsvilje og kompetente medarbeidarar skal sikre at vi klarer også vidare omstilling, utvikling og verdiskaping. Sparebanken Sogn og Fjordane vil framleis ha primært fokus på det geografiske området Sogn og Fjordane, men vil som tidlegare også satse på nasjonal vekst i privatmarknaden.

Styret takkar alle tilsette for ein flott innsats i dette spesielle året som er gått. Styret vil også takke kundar og samarbeidspartnarar for eit godt samarbeid i 2020.

Førde, 02.03.2021


Sindre Kvalheim
styreleiar


Magny Øvrebø
nestleiar


Monica Rydland

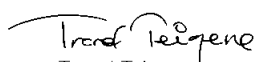

Johnny Haugsbakk


Geir Opseth


Lise Mari Haugen


Marie Heieren


Jo Dale Pedersen


Trond Teigene
adm. dir.

Styret



SINDRE KVALHEIM

styreleiar

Sindre Kvalheim (1977) bur på Kvalheim i Kinn og administrerande direktør i LocalHost gruppa som han var med å starte i 2007. Kvalheim har tidlegare jobba som utviklingsansvarleg i ACOS AS. Han har siste 10 åra vore med og etablert ei rekke teknologiselskap i regionen. Kvalheim har grunnfag i juss frå Universitetet i Bergen og bachelor innan programmering og systemutvikling ved Norges Informasjonsteknologiske Høgskule.

Kvalheim har vore styreleiar sidan mars 2019 og styremedlem sidan 2011 (vara i 2010).

Delteke i 19 av 19 styremøte.



MAGNY ØVREBØ

nestleiar

Magny Øvrebø (1970) bur på Os og er administrerande direktør i Holberg Fondene. Ho har over 20 års erfaring innan finans frå Skandia, Tryg og Nordea. Øvrebø har styreefaring frå ei rekke selskap spesielt innan eigeidom og private equity. Ho er utdanna siviløkonom ved Norges Handelshøgskule og er autorisert finansanalytiker og porteføljeforvaltar ved NFF. Øvrebø har også ein MBA med spesialisering i finans frå Norges Handelshøgskule.

Øvrebø har vore styremedlem i banken sidan mars 2019.

Delteke i 18 av 19 styremøte.



MONICA RYDLAND

Monica Rydland (1974) bur i Bergen, og jobbar som programdirektør ved NHH Executive, forskar (SNF ved NHH), og som konsulent og foredragshaldar. Ho har over 11 års leiarefaring, frå mellom anna TrygVesta og Sparebanken Vest. Ho har og hatt ein rekke styreverv i Finans, Kultur og IT-næringa. Ho har ein doktorgrad i strategisk endring, tatt ved NHH.

Rydland har vore i styret sidan mars 2020.

Delteke i 10 av 13 styremøte.



GEIR OPSETH

Geir Opseth (1968) bur i Førde og arbeider med investering og forretningsutvikling i egne bedrifter og grunderbedrifter. Han er i tillegg tilsett i 50 % stilling som forretningsutviklar i Kunnskapsparken Vestland AS. Han har tidlegare vore leiar i Dale Skofabrikk AS, Gudbrandsdalen Betongindustri AS, Hellenes AS og Sunnfjord Næringsutvikling AS. Opseth har fleire styreverv, hovudsakleg innan industri og næringsutvikling. Opseth er DH kandidat frå Høgskulen i Hedmark innan økonomi, administrasjon og informatikk, som han tok frå 1989 til 1992.

Opseth har vore fast styremedlem sidan juni 2019 og vara sidan 2013.

Delteke i 19 av 19 styremøte.



LISE MARI HAUGEN

Lise Mari Haugen (1979) bur i Førde og er assisterande kommunedirektør for Sunnfjord kommune. Ho har vore assisterande rådmann i Førde sidan 2010. Haugen har tidlegare vore rådmann både for Askvoll og Hornindal kommune. I 2008 til 2009 jobba ho som Senior associate i PWC. Haugen har ein bachelor i økonomi og administrasjon frå Norges Handelshøgskole og master i offentlig revisjon frå Norges Handelshøgskule. Haugen var styremedlem i Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane frå 2010 og har vore styreleiar i same styret frå 2015.

Haugen har vore styremedlem i banken frå 2016.

Delteke i 14 av 19 styremøte.

Styret



JOHNNY HAUGSBAKK

Johnny Haugsbakk (1969) bur i Flekke, og er i dag administrerende direktør i teknologiselskapet Metzum. Haugsbakk har over 22 års erfaring frå ulike stillingar i kraft- og energiindustrien, med kjernekompetanse innan leiging, sal og kommersialisering. I 1999 starta Haugsbakk som salsdirektør i teknologiselskapet Elis AS (seinare Enoro AS). Han tok over som administrerende direktør for Enoro i 2007. Haugsbakk er i dag styremedlem i Eninvest, SFE Kraft, Tafjord Marknad, Tussa 24, Kraftfire AS, BMO Elektro og Mimir Bidco. Haugsbakk har teknisk utdanning innan elkraft, og vidareutdanning innan leiging og styreutvikling.

Haugsbakk har vore styremedlem i banken sidan mars 2019.

Delteke i 18 av 19 styremøte.



JO DALE PEDERSEN

Jo Dale Pedersen (1969) bur i Florø og er assisterende banksjef for Sparebanken Sogn og Fjordane i Florø. Pedersen er bransjeansvarleg for petroleumsmarknaden. Pedersen jobba som kommuneadvokat i Flora kommune frå 1996–2009, før han starta i banken. Pedersen er styreleiar i Stiftinga Svanhild. Pedersen er cand. jur frå Universitetet i Bergen i 1996, og han tok fag i selskapsrett og aksjeselskapsrett ved Universitetet i Bergen i 2017.

Pedersen har vore i styret sidan mars 2018.

Delteke i 19 av 19 styremøte.



MARIE HEIEREN

Marie Heieren (1986) bur i Førde og er hovudtillitsvald i Sparebanken Sogn og Fjordane. Det har ho vore sidan 2017. Ho kom frå stillinga som rådgjevar på privatmarknad i banken. Heieren har grunnfag juss frå Universitetet i Bergen og Master of Management frå BI i 2019.

Heieren var tilsettere representant i styret i 2016 til 2017, og har vore styremedlem frå 2018.

Delteke i 19 av 19 styremøte.

Adm. dir.



TROND TEIGENE

administrerende direktør

Trond Teigene (1968) er administrerende direktør i Sparebanken Sogn og Fjordane. Det har han vore sidan våren 2016. Han kom frå stillinga som direktør for Strategi og Forretningsutvikling. Teigene har jobba i Sparebanken Sogn og Fjordane sidan 2000. Teigene sit i styret i Balder Betaling AS, Finance Innovation og Frende Holding AS.

Trond Teigene har ein mastergrad i strategisk leiging frå Handelshøyskolen BI.

Delteke i 19 av 19 styremøte.



Resultatrekneskap

MORBANK				KONSERN	
2019	2020	TAL I MILL. KRONER	Note	2020	2019
1 315	1 160	Renteinntekter	20	1 589	1 799
573	454	Rentekostnader	20	682	861
742	706	Netto renteinntekter		907	938
129	125	Provisjonsinntekter	21	127	132
21	24	Provisjonskostnader	21	24	21
311	268	Netto vinst frå finansielle instrument	22	114	147
11	13	Andre inntekter	23	34	32
430	382	Netto andre driftsinntekter		252	290
1 172	1 088	Sum inntekter		1 159	1 228
228	229	Lønn og andre personalkostnader	24, 25, 26	246	246
184	189	Andre kostnader	24	203	199
52	47	Av- og nedskrivning på varige driftsmidlar og immaterielle egedelar	33, 34, 35	42	47
464	466	Sum driftskostnader		491	492
708	622	Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidlar		668	736
0	- 2	Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidlar		0	0
41	109	Nedskrivning på utlån og garantiar	15	112	40
667	511	Resultat før skatt		557	696
102	71	Skattekostnad	27	113	142
565	440	Resultat for rekneskapsåret		444	553
565	440	UTVIDA RESULTATREKNESKAP		444	553
		Resultat for rekneskapsåret			
		Andre innrekna inntekter og kostnader			
		Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
0	0	Resultat finansielle egedelar tilgjengeleg for sal		0	0
		Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
-1	0	Endring estimatavvik pensjon	25, 27	0	-1
-1	0	Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	-1
565	440	Totalresultat		443	553
25,37	19,78	Resultat pr. EK bevis (vekta) i heile kr		19,93	24,83



Balanse

TAL I MILL. KRONER

MORBANK		KONSERN		
31.12.19	31.12.20	Note	31.12.20	31.12.19
25	26		26	25
1 743	1 596		346	588
31 352	32 713	3, 17, 28	54 530	50 768
7 134	8 497	3, 7-16, 28	6 509	5 391
192	395	3, 29	374	135
579	657	3, 30	657	579
3	3	3, 31	3	3
1 812	1 812	32	0	0
46	37	32	39	48
109	87	33	97	116
0	5	34-35	1	0
72	194	27	80	80
43 067	46 021	36	62 661	57 732
356	1 924	3, 17, 28	1 803	7
28 629	30 700	3, 28, 37	30 665	28 598
7 779	6 449	3, 28, 38	23 209	22 666
142	358	3, 30	214	124
88	76	27	120	133
0	0	27	0	5
240	348	39	322	206
602	601	40	601	602
37 836	40 456		56 934	52 342
3 949	4 139	48	4 139	3 949
561	593		593	561
281	354		517	440
350	350		350	350
90	129	48	129	90
5 231	5 564		5 727	5 390
43 067	46 021		62 661	57 732

1) Avsetning til utbytte gaver som var foreslått pr. 31.12.19 er redusert frå 171 til 90 mkr. Tala pr. 31.12.19 er følgeleg korrigerert i forhold til rekneskapan som tidlegare er offentleggjort. For nærmare forklaring sjå note 48.

Førde, 02.03.2021


Sindre Kvalheim
styreleiar


Magny Øvrebo
nestleiar


Monica Rydland

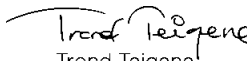

Johnny Haugsbakk


Geir Opseth


Lise Mari Haugen


Marie Heieren


Jo Dale Pedersen


Trond Teigene
adm. dir.



Kontantstrøm-oppstilling

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
667	511	Resultat før skatt	557	696
1 395	2 071	Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	37	2 066
- 1 185	- 1 395	Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	9	- 3 796
52	47	Av- og nedskrivning	34	42
41	109	Nedskrivning på utlån og garantiar	15	112
0	1 818	Tap/vinst avgang varige driftsmidlar		0
- 97	- 88	Betalt skatt	27	- 133
- 114	- 71	Andre ikkje kontanttransaksjonar		82
139	58	Justering for andre postar		25
898	1 244	A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 1 045	- 612
- 466	- 78	Reduksjon/(auke) i aksjar og andelar i andre foretak	31	- 78
- 1 822	- 1 357	Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	29	- 1 112
		Investering i varige driftsmidlar, immaterielle		
- 119	- 26	eigedelar og goodwill	33-35	- 28
0	0	Sal av varige driftsmidlar		5
- 2 406	- 1 461	B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 1 213	- 554
274	1 568	Auke/reduksjon i lån frå kredittinstitusjonar	17	1 796
578	- 1 413	Auke/reduksjon i verdipapirgjeld	38	306
- 185	- 1	Auke/reduksjon i ansvarleg lånekapital	40	- 1
100	0	Auke i hybridkapital		0
- 150	- 83	Utbytte og gåveutbetalingar		- 83
617	71	C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	2 017	1 582
- 892	- 146	D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	- 241	416
2 660	1 768	Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	613	196
1 768	1 622	Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	371	613
		Spesifikasjon av likviditetsbeholdning		
25	26	Kontantar og kontantekvivalentar	26	25
1 743	1 596	Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	346	588
1 768	1 622	Sum	371	613



Eigenkapitaloppstilling

	EIGARANDELSKAPITAL					ANNAN EIGENKAPITAL			Sum
	Eigenkapitalbevis	Utjæmningsfond	Overkurs	Grunnfonds-kapital	Hybridkapital	Fond for urealisert vinst	Annan egenkapital	Avsett utbytte og gåver	
MORBANK									
Balanse 31.12.18	1 948	1 661	16	516	250	190	0	158	4 739
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 158	- 158
Ny hybridkapital	0	0	0	0	100	0	0	0	100
Renter hybridkapital	0	0	0	0	- 14	0	0	0	- 14
Resultat for perioden med foreslått disponering 1)	0	325	0	45	14	91	0	90	565
Andre innreknede inntekter og kostnader	0	- 1	0	0	0	0	0	0	- 1
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	0	90	5 231
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	0	90	5 231
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapital	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	0	129	440
Andre innreknede inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	0	129	5 564



Eigenkapitaloppstilling, framhald

KONSERN	EIGARANDELSKAPITAL					ANNAN EIGENKAPITAL			Sum
	Eigenkapitalbevis	Utjæmningsfond	Overkurs	Grunnfondskapital	Hybridkapital	Fond for urealisert vinst	Annan egenkapital	Avsett utbytte og gåver	
Balanse 31.12.18	1 948	1 661	16	516	250	190	171	158	4 910
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 158	- 158
Ny hybridkapital	0	0	0	0	100	0	0	0	100
Renter hybridkapitalinvestorar	0	0	0	0	- 14	0	0	0	- 14
Resultat for perioden med foreslått disponering 1)	0	325	0	45	14	91	- 12	90	553
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	- 1	0	0	0	0	0	0	- 1
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	160	90	5 390
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	160	90	5 390
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapitalinvestorar	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	3	129	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	163	129	5 727

1) Omarbeiding av disponering for 2019

Avsetning til utbytte gåver som var foreslått pr. 31.12.19 er redusert frå 171 til 90 mkr. Tala pr. 31.12.19 er følgjeleg korrigerert, i forhold til rekneskapan som tidlegare er offentleggjort. For nærmare forklaring sjå note 12.

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

Eigarandelskapital:

Eigarandelskapital omfattar kapital, som etter vedtektene er knytt til eigenkapitalbevis. Eigarandelskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av utbytte og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført utjæmningsfondet i forhold til eigarbrøken. Utjæmningsfondet kan nyttast til å oppretthalde utbytte til eigarandelbevisegarane, når det er forsvarleg å dele ut utifrå eigenkapitalsituasjonen.

Grunnfondskapital:

Grunnfondskapital omfattar kapital som ikkje er eigarandelskapital. Grunnfondskapitalen sin del av resultatet etter skatt, etter frådrag av avsetning til gåver og forholdsmessig del av renter til hybridkapitalinvestorar, blir tilført grunnfondskapitalen.

Hybridkapital:

Hybridkapital omfattar fondsobligasjon, som tilfredstiller krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, i forhold til kapitaldekningsreglane. Renter for hybridkapitalen blir fordelt på utjæmningsfondet og grunnfondskapitalen etter eigarbrøken og i praksis disponert saman med resultatet.

Fond for urealisert vinst:

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verddivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar.

Annan eigenkapital:

Annan eigenkapital består av opptent overskot frå ulike dotterselskap og udisponert resultat.

Utbytte og gåver:

Forslag til utbytte og gåver står som ein del av eigenkapitalen inntil dei er vedtekte av Generalforsamlinga.



Notar til rekneskapen

- Note 1 Rekneskapsprinsipp
Note 2 Viktige rekneskapsestimater og skjønsmessige vurderingar
Note 3 Klassifisering av finansielle instrument
Note 4 Segmentrapportering
Note 5 Risikostyring
- Kredittrisiko
- Note 6 Kapitaldekning
Note 7 Risikoklassifisering av utlån til kundar
Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette
Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper
Note 10 Utlån fordelt på geografiske område
Note 11 Sikkerhetsdekning på utlån til kunder
Note 12 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9
Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS9
Note 14 Nedskrivning fordelt på steg i IFRS9
Note 15 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar
Note 16 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS9
Note 17 Kredittinstitusjonar/sentralbankar - fordringar og gjeld
- Marknadsrisiko
- Note 18 Marknadsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Note 19 Likviditetsrisiko
- Andre resultatpostar
- Note 20 Netto renteinntekter
Note 21 Netto provisjonsinntekter
Note 22 Netto vinst på finansielle instrument
Note 23 Andre inntekter
Note 24 Driftskostnader
Note 25 Pensjonsansvar
Note 26 Godtgjersle og liknande
Note 27 Skattekostnad
- Andre balansepostar
- Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument
Note 29 Obligasjonar, sertifikat og andre renteberande verdipapir
Note 30 Finansielle derivat
Note 31 Aksjar
Note 32 Datterselskap og tilknytt selskap
Note 33 Immaterielle eigedelar og goodwill
Note 34 Varige driftsmidler
Note 35 Leigeavtalar
Note 36 Andre eigedelar
Note 37 Innskot frå kundar
Note 38 Verdipapirgjeld
Note 39 Anna gjeld og avsetningar
Note 40 Ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån
- Andre opplysningar
- Note 41 Ekspedisjonsnett
Note 42 Postar utanom balansen
Note 43 Nærstående partar
Note 44 Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjør (gjeld)
Note 45 Valutaposisjonar
Note 46 Motrekning
Note 47 Tvistemål
Note 48 Eigarandelskapital og eigarstruktur
Note 49 Sikringsbokføring

Note 1 Rekneskapsprinsipp

GENERELT

Årsrekneskapen for 2020 for Sparebanken Sogn og Fjordane er handsama og vedtatt i styremøte den 2. mars 2021.

Alle beløp i rekneskap og notar er oppgitt i millionar kroner, dersom ikkje anna er oppgitt spesifikt.

Sparebanken Sogn og Fjordane har gjeldsinstrument notert på Nordic ABM.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Konsernrekneskapen og rekneskapen for morbanken for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med dei internasjonale rekneskaps*standardane (IFRS - International Financial Reporting Standards), som er godkjent av EU.

KONSERNSTRUKTUR

Det har ikkje vore endringar i konsernstrukturen i 2020.

ENDRING I I REKNESKAPSPRINSIPP OG NOTEOPPLYSNINGAR

Alle inntekter og kostnader skal som hovudregel først over resultatrekneskapen. Unntak er verknad av endring i rekneskapsprinsipp. Ved grunnleggande rekneskapsreformar/endringar i rekneskapsprinsipp skal tal for tidlegare år omarbeidast, slik at dei kan samanliknast. Dersom postar i rekneskapen blir reklassifiserte, skal samanlikningstal utarbeidast for tidlegare periodar og visast i rekneskapsoppstillinga.

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

ENDRINGAR I EU GODKJENDE STANDARDAR OG TOLKNINGAR IBOR-REFORM

Basert på endringar i referanserenter, som følge av IBOR-reforma, har IASB arbeidd med forslag til tilpassing av IFRS 9 Finansielle instrument og IFRS 7 Finansielle instrument - opplysningar. IASB har delt prosjektet inn i to fasar. Fase 1 omhandlar rekneskapsmessige effektar, før rentene faktisk blir endra, medan fase 2 omhandlar rekneskapsmessige effektar, på tidspunktet endringa faktisk trer i kraft. Rekneskapsmessig var det sikringsbokføring som vart identifisert som den største utfordringa i perioden før endringa faktisk trer i kraft (fase 1). Fase 1-prosjektet omhandlar derfor berre sikringsbokføring og gir unntaksreglar, som gjer det mogeleg å oppretthalde sikringsbokføring i perioden fram til renta faktisk blir endra, til tross for uvisse i denne perioden. Fase 1 tredje i kraft 1. januar 2020, men det var mogeleg å innføre endringa tidlegare. Konsernet innførte endringa i 2019, utan at det gav nokon effekt på rekneskapen.

Tillegg til IAS 1 og IAS 8

- Definisjon av kva som er vesentleg

Bakgrunnen for endringa er å gjere definisjonen av kva som er vesentleg lettare å forstå, og skal ikkje endre den underliggande definisjonen av kva som er vesentleg i IFRS standardane. Konseptet med å skjule vesentleg informasjon med uvesentleg informasjon har blitt inkludert, som ein del av definisjonen.

Terskelen for kva som er vesentleg i forhold til å påvirke brukarane har blitt endra frå «kan påvirke» til «det som rimeleg kan ventast å påvirke».

Definisjonen av kva som er vesentleg i IAS 8 har blitt erstatta med ein referanse til definisjonen av kva som er vesentleg i IAS 1. I tillegg har IASB endra andre standardar og det konseptuelle rammeverket, som inneheld ein definisjon av kva som er vesentleg eller refererer til kva som er vesentleg, for å sikre konsistens.

Endringane gjeld frå 1. januar 2020.

Endringane har ikkje fått nokon effekt på rekneskapen til konsernet.

Det har ikkje vore andre endringar i standardar og/eller tolkingar som har vore relevante for konsernet i 2020.

Estimat

Ved utarbeiding av konsernrekneskapen blir det gjort vurderingar og tatt føresetnader, som påvirkar effekten av rekneskapsprinsippa og dermed dei rekneskapsførte beløpa. I note 2 er det gjort nærare greie for vesentlege estimat og føresetnader.

KONSOLIDERING

I konsernrekneskapen inngår morselskapet Sparebanken Sogn og Fjordane med dotterselskap og tilknytte selskap. Konsernrekneskapen er utarbeidd som om konsernet var ei økonomisk eining. Ved konsolidering er det brukt einsarta rekneskapsprinsipp for alle selskapa, som inngår i konsernrekneskapen.

Alle vesentlege konserninterne transaksjonar, mellomverande og urealiserte vinstar og tap på transaksjonar mellom selskap, som inngår i konsernet, er eliminert ved konsolidering av konsernrekneskapen.

DOTTERSELSKAP OG TILKNYTTA SELSKAP

Dotterselskap er definert som selskap der Sparebanken Sogn og Fjordane har kontroll gjennom direkte eller indirekte eigarinteresser, eller andre forhold, og ein eigardel på meir enn 50 prosent av aksjekapitalen, som har stemmerett. Normalt reknar Sparebanken Sogn og Fjordane med å ha kontroll, når eigarinteressene i eit anna selskap er meir enn

50 prosent, men banken vurderer også om bankkonsernet har faktisk kontroll. Eit dotterselskap blir konsolidert frå det tidspunkt kontroll er overført til bankkonsernet. Selde dotterselskap blir fullkonsoliderte fram til dato for overføring av risiko og kontroll.

Følgjande selskap innfrir kriteria til dotterselskap:

Selskap	Eigar- og stemmedel
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	100 %
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	100 %
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	100 %

Tilknytte selskap er selskap der Sparebanken Sogn og Fjordane har vesentleg innverknad, dvs. kan påverke finansielle og operasjonelle retningslinjer i selskapet, men utan å ha kontroll eller felles kontroll over selskapet. Sparebanken Sogn og Fjordane har som føresetnad å ha vesentleg innverknad i selskap der bankkonsernet har ei investering med eigardel på mellom 20 og 50 prosent. Tilknytte selskap blir vurdert etter eigenkapitalmetoden i konsernrekneskapen.

Selskap som innfrir kriteria til tilknytte selskap er:

Selskap	Eigar- og stemmedel
Fjord Invest AS	45,3 %
Fjord Invest Sør Vest AS	20,1 %

Investeringar i dotterselskap og tilknytte selskap blir vurdert etter kostmetoden i selskapsrekneskapen.

I samsvar med IFRS 10, skal det gjerast ei vurdering av om konsernet har reell kontroll, som er større enn det eigarposten i selskapa tilseier. Dette er vurdert og konklusjonen er at det har vi ikkje.

FØRETAKSINTEGRASJON

Oppkjøpsmetoden er brukt ved rekneskapsføring av tileigna einingar. Kostpris ved oppkjøp er målt som verkeleg verdi av overtekte egedelar, utferda eigenkapitalinstrument og overteken gjeld.

Identifiserte kjøpte egedelar, og overteken gjeld og gjeldsforpliktingar er målt til verkeleg verdi på kjøpsdatoen. Kostpris utover verkeleg verdi, av konsernet sin del av kjøpte egedelar, blir bokført som goodwill.

Goodwill blir testa for nedskrivning årleg, eller hyppigare, dersom det føreligg indikasjon på verdifall. Dersom kostpris ved oppkjøp er lågare enn verkeleg verdi av identifiserte egedelar og forpliktingar, vert differansen inntektsført på transaksjonstidspunktet.

VALUTA

Norske kroner er funksjonell valuta til morselskapet og alle dotterselskapa i konsernet. Norske kroner er også konsernet sin presentasjonsvaluta. På

balansedatoen blir pengeposter i utanlandsk valuta rekna om til kursen på balansedatoen, ikkje-pengeposter blir rekna om til historisk valutakurs på transaksjonsdatoen og ikkje-pengeposter vurdert til verkeleg verdi, blir utrekna med valutakurs på dato for verdsetting.

Transaksjonar i valuta blir rekna om til kursen på transaksjonstidspunktet. Verdiendringar, som oppstår som følge av endringar i valutakursen mellom transaksjonstidspunktet og betalings-tidspunktet, blir resultatført.

FINANSIELLE INSTRUMENT

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

Klassifisering og måling etter IFRS 9

Finansielle egedelar

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

Finansielle egedelar blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

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

Finansielle egedelar målt til amortisert kost

Konsernet måler finansielle egedelar til amortisert kost, dersom følgjande vilkår er oppfylte:

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

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

Konsernet sine finansielle egedelar til amortisert kost inkluderer utlån og innskot i andre bankar.

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

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

- Den finansielle egedelen er ein del av ein forretningsmodell der formålet er både å ta imot kontraktsfesta kontantstraumar og sal,
 - Kontraktsvilkåra, for den finansielle egedelen, gir opphav til kontantstraumar som berre består av betaling av hovudstol og renter på gitte datoar
- Gjeldsinstrument målt til verkeleg verdi med verdiendring mot utvida resultat, renteinntekter, omrekningsdifferansar, og tapsavsetningar eller reverseringar, blir innrekna i resultatreknskapen og berekna på same måte som finansielle egedelar målt til amortisert kost. Resterande endringar i verkelig verdi blir innrekna i andre inntekter og kostnader. Ved frårekning blir den akkumulerte endringa i verkelig verdi, som er innrekna i andre inntekter og kostnader, overført til resultat.

Konsernet nyttar ikkje denne kategorien.

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

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

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

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

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

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

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar ikkje denne kategorien.

Frårekning av finansielle egedelar

Ein finansiell egedel blir frårekna dersom:

- Den kontraktsfesta retten til å ta imot kontantstraumar, frå den finansielle egedelen, ikkje lenger er til stades, eller
- Konsernet har overført den kontraktsfesta retten til å motta kontantstraumar, frå den finansielle egedelen, eller behold retten til å motta kontantstraumane, frå ein finansiell egedel, men samtidig forpliktar seg til å overføre rettane til ein motpart; og enten

- a. Konsernet har overført det vesentlege av risiko og fordelar med egedelen, eller
- b. Konsernet har verken overført eller behalde det vesentlege av risikoen og fordelar med egedelen, men har overført kontrollen over egedelen

Finansiell gjeld

Finansiell gjeld blir klassifisert i ein av følgjande kategoriar:

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

Finansiell gjeld til amortisert kost

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

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

Følgjande instrument inngår i denne målekategorien:

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

Sparebanken Sogn og Fjordane nyttar denne kategorien for innskot til kundar med fast rente og derivat.

Finansiell gjeld til verkeleg verdi over resultat, med deler mot OCI

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

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

Nærmare om finansiell gjeld

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

Derivat er finansielle forpliktingar, når den verkleg verdien er negativ og blir behandla rekneskapsmessig på tilsvarande måte, som derivat som er eigedelar.

Lån og gjeld

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

Forpliktingar er målt til nominelt beløp dersom effekten av diskontering er uvesentleg.

Frårekning av finansiell gjeld

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

Innrekning og frårekning

Eigedelar og gjeld blir innrekna på det tidspunktet konsernet har fått overført dei kontraktmessige rettane til å ta imot kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane, eller tar på seg reelle forpliktingar til å betale kontantstraumar. Førstegongs innrekning er til verkeleg verdi. Normalt vil førstegongs innrekning svare til transaksjonsprisen. Etter førstegongs innrekning blir finansielle instrument målt som forklart nedanfor under «Verdivurdering».

Eigedelar blir frårekna på det tidspunktet tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til dei finansielle eigedelane er overført til ein annan part.

Når ein finansiell eigedel blir overført skal det vurderast i kva omfang føretaket beheld risiko og fordelar ved eigarskapen til den finansielle eigedelen. I så fall:

- a) Dersom tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen er overført til ein anna part, skal føretaket frårekne eigedelen, og innrekne alle rettar og plikter, som oppstod ved overføringa separat, som eigedelar eller plikter.
- b) Dersom føretaket beheld tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen, skal føretaket framleis innrekne den finansielle eigedelen.
- c) Dersom føretaket verken overfører eller beheld tilnærma all risiko og fordelar ved eigarskap til den finansielle eigedelen, skal føretaket avgjere om ein framleis har kontroll over eigedelen. I så fall:

- Dersom føretaket ikkje har behalde kontrollen over den finansielle eigedelen, skal den finansielle eigedelen frårekna og føretaket skal innrekne separat eigedelar, eller plikter som oppstod, eller som føretaket har behalde ved overføringa
- Dersom føretaket framleis har kontroll over den finansielle eigedelen, skal føretaket framleis innrekne eigedelen i det omfang føretaket framleis har eit vedvarande engasjement i den finansielle eigedelen

Verdivurdering

Definisjon av verkeleg verdi

Verkeleg verdi er definert som det beløpet ein eigardel kan omsettast for, eller ei plikt kan gjerast opp for, ved ein transaksjon mellom uavhengige partar. Ved utrekning av verkeleg verdi nyttar vi ulike verdsettingsmetodar avhengig av type finansielle instrument og om dei er omsett i ein aktiv marknad eller ikkje. Instrumenta blir klassifisert i eitt av tre verdsettingsnivå avhengig av tilgjengeleg informasjon for verdsetting. (For definisjon av nivå 1, 2 og 3 sjå note 28).

Instrument som blir omsett i ein aktiv marknad

Ein marknad er aktiv, dersom det er mogleg å finne eksterne, observerbare prisar eller kursar og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar. For instrument som blir handla i ein aktiv marknad, nyttar vi den noterte prisen innhenta frå børs, meklar eller eit prissettingsbyrå.

Instrument omsett i ein aktiv marknad gjeld mellom anna finansielle instrument som er børsnoterte eller på annan måte kvotert som t.d. aksjar, obligasjonar og sertifikat. I tillegg gjeld det finansielle derivat som er basert på underliggende kvoterte eller børsnoterte prisar/indeksar/instrument.

Instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad

Finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, blir verdsett etter ulike verdsettingsmetodar, som baserer seg på observerbare marknadsdata. Når det ikkje finst observerbare marknadsdata, eller kvoterte prisar, blir det nytta egne verdsettingsmetodar.

Eigenkapitalinvesteringar i aksjar og andelar, som blir handla i ikkje-aktive marknader, blir verdsett til verkeleg verdi, etter følgjande forhold:

- Pris ved siste kapitalutviding, eller siste omsetning mellom uavhengige partar, justert for endring i marknadsforholda sidan kapitalutvidinga/omsetninga.
- Verkeleg verdi basert på forventa framtidige kontantstraumar for investeringa.

Verkeleg verdi av porteføljen av fastrenteutlån blir utrekna som verdien av forventa kontantstraumar neddiskontert med ei marknadsrente som bygger på ei intern priskalkyle (nærmare forklart i note 2).

Definisjon av amortisert kost

Finansielle instrument, som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir verdsett til amortisert kost og inntektene etter effektiv rentemetode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktfesta kontantstraumar innafor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte transaksjonskostnader, som ikkje blir dekkja av kunden, og eventuell restverdi ved utgangen av forventa levetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar, neddiskontert med effektiv rente.

Berekening av nedskrivning

IFRS 9 sine prinsipp for nedskrivning for tap på finansielle instrument, tar utgangspunkt i at det skal settast av for forventa tap. Dette inneber at vi skal estimere dei framtidige kredittapa uavhengig av om det finst eit objektivt bevis for ei tapshending eller ikkje.

Prinsippa i IFRS 9 for nedskrivning gjeld for finansielle egedelar, som er gjeldsinstrument. I tillegg er også unytta kredittar omfatta. For forklaring av modellen for nedskrivning viser vi til note 12.

Konstatering av tap

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

PRESENTASJON I BALANSE OG RESULTATREKNESKAP**Kontantar og fordringar på sentralbanken**

Kontantar er definert som kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Utlån

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

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

Verdiendringar for utlån til amortisert kost og utlån til verkeleg verdi inngår i «Nedskrivning på utlån og garantiar». Den delen av verdiendring på fast-renteutlån som skuldast endringar i rentenivå, inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Sertifikat og obligasjonar

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

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

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

Aksjar**Aksjar, til verkeleg verdi over resultat**

Aksjar, som er vurderte til verkeleg verdi over resultat, inkluderer aksjar, eigenkapitalbevis og aksjefond, som er skaffa med formål om å selje med framtidig vinst. Det meste av aksjeporteføljen er langsiktige strategiske plasseringar. Verdiendringar for aksjar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

Finansielle derivat

Eit derivat er eit finansielt instrument med følgjande karakteristikkar:

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

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

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

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

Gjeld til kredittinstitusjonar og innskot frå kundar

Forpliktingar til kredittinstitusjonar og kundar er rekneskapsført, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjonar, eller som innskot frå kundar til amortisert kost, eller innskot frå kundar til verkeleg verdi. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

For å forenkla balanseoppstillinga, er innskot frå kundar vist samla og så er det gitt nærmare spesifikasjon i note til rekneskapen.

Verdipapirgjeld

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

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

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

Ansvarleg lån

Ansvarleg lån omfattar ansvarleg lånekapital som banken har utferda og er vurdert til amortisert kost. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rente metode. Andre verdiendringar inngår i «Netto vinst frå finansielle instrument».

LEIGEAVTALAR

IFRS 16 Leigeavtalar

IFRS 16 gir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar for begge parter i ein leigeavtale. Standarden krev at leigetakar innrekner eigedelar og plikter, for dei fleste leigeavtalar.

Utleigar skal klassifisere leigeavtalar enten som operasjonelle eller finansielle, og rekneskapsføre dei to typane leigeavtalar ulikt.

Konsernet har innrekna eigedelar og forpliktingar knytt til ein del leigeavtalar og registrert alle aktuelle leigeavtalar i eit eige system. Lengda på leigeavtalane er avgjerande for eigedeler og gjeld.

Leigeforholda, som er tatt med, er i hovudsak leigeavtalar med faste leigekostnader, som husleigeavtalar, og eit mindre antal leasingavtalar av bilar.

Leigeforpliktinga er rekna ut ved å neddiskontere framtidige betalningar og det er nytta ei implesitt rente for leigeforholdet, for å neddiskontere leigebeløpa. Det er nytta ei rente på 2,5 % som eit uttrykk for forventta langsiktig fundingkostnad.

Ved kvart rapporteringstidspunkt, tar vi omsyn til endringar i leigeavtalar, og reknar om forpliktinga og leigerettane.

IAS 36 blir brukt for å vurdere om ein leigerett har indikasjon på verdifall, som kan medføre ei nedskrivning.

Ein leigeavtale blir klassifisert som finansiell leigeavtale, dersom avtalen i det vesentlege overfører risiko og avkastning. Banken har ingen finansielle leigeavtalar. Dei leigeavtalane vi har er operasjonelle.

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Materielle eigedelar er vurdert til historisk kostpris inkludert direkte kostnader, med frådrag av akkumulerte av- og nedskrivningar. Når eigedelar blir selde eller avhenda, blir kostprisen og akkumulerte avskrivningar tilbakeført i rekneskapen, og vinst eller tap frå salet/avhendinga blir resultatført. Kostprisen for anleggsmidlar er kjøpsprisen, inkludert skattar/avgifter og direkte oppkjøpskostnader, knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at anleggsmiddelet er tatt i bruk, reparasjon og vedlikehald, blir kostnadsført. I den grad det er nødvendig, blir dei enkelte driftsmidlane splitta opp i komponentar med ulik levetid.

Tomter blir ikkje avskrivne. Med utgangspunkt i kostpris med frådrag av eventuelle residualverdiar, blir andre varige driftsmidlar avskrivne lineært, over forventta brukstid innanfor følgjande rammer:

Bygningar	30-50 år
Inventar	7-10 år
Bilar	5 år
Kontormaskiner	5 år
IT-utstyr	3-5 år

IMMATERIELLE EIGEDELAR

IT-system og programvare

Kjøpt programvare blir balanseført til kostpris med tillegg av utgifter, for å gjere programvara klar til bruk. Identifiserte utgifter til eigenutvikla programvare, der det kan påvisast at det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar dekker utviklingsutgiftene, blir balanseført som immaterielle eigedelar. Direkte utgifter kan inkludere utgifter for tilsette som er direkte involvert i programutviklinga, materiell og ein del av relevante administrasjonsutgifter. Utgifter knytt til vedlikehald av programvare og IT system, blir direkte kostnadsført i resultatrekneskapen. Balanseførte programvareutgifter blir avskrivne over forventta økonomisk levetid, som normalt er 3 år. Vurdering av nedskrivingsbehov følger same prinsipp, som omtalt i førre avsnitt.

Goodwill

Goodwill refererer seg til oppkjøp av andre selskap og representerer meirverdiar utover identifiserte eigedelar og gjeld. Slike meirverdiar blir testa for nedskrivning ved kvart rapporteringstidspunkt.

VURDERING AV NEDSKRIVINGSBEHOV

Ved kvart rapporteringstidspunkt blir det gjort ei revurdering av om det er indikasjon på verdifall for materielle og immaterielle egedelar. Dersom det ligg føre slik indikasjon, blir restverdien rekna ut. Restverdien er den høgste verdien av egedelen sin verkelege verdi, med frådrag av kostnader ved sal og bruksverdi. Balanseført verdi blir skrivne ned til restverdi, dersom balanseført verdi er høgare enn estimert restverdi.

PENSJONAR

Innskotsbaserte ordningar

Innskotsbaserte pensjonsordningar inneber at konsernet ikkje gir løfte om framtidig pensjon på eit fast nivå, men betalar eit årleg innskot til ei kollektiv pensjonsordning. Den framtidige pensjonen vil vere avhengig av storleiken på innskotet og den årlege avkastninga på pensjonssparinga. Konsernet har ikkje noko ansvar for denne pensjonsordninga utover å innbetale det årlege innskotet. Det er ingen avsetning for påkome pensjonsansvar i slike ordningar. Innbetalingar til innskotsbaserte pensjonsordningar blir kostnadsført direkte i den enkelte rekneskapsperiode.

Pensjonskostnader for året blir ført netto i resultatrekneskapan under posten «Lønn og andre personal-kostnader». For nærmare informasjon om pensjonsordningar viser vi til note 25.

SKATT

Utsett skatt og utsett skattefordel blir balanseført i samsvar med IAS 12 Utsett skatt.

Skattekostnaden i resultatrekneskapan omfattar både betalbar skatt på inntekter og formue, og endring i utsett skatt for perioden. Utsett skatt / utsett skattefordel for morbanken er utrekna med 25 %, på grunnlag av midlertidige forskjellar, som eksisterer mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdier, ved utgangen av året. For dotterselskapa er det nytta ein skattesats, for utrekning av utsett skatt/utsett skattefordel, på 22 %. Utsett skatt blir rekna ut ved bruk av skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som det er sannsynleg blir vedtekne, og som ein legg til grunn vil gjelde, når den utsette skattefordelen blir realisert eller forpliktinga blir gjort opp. Utsett skattefordel er balanseført utifrå forventningar om skattepliktig inntekt i framtidige år. Utsett skatt og utsett skattefordel i skattekonsernet blir nettoført i balansen.

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

Skattefunn

Banken har tidlegare år hatt IT utviklingsprosjekt godkjent under ordninga for «Skattefunn». Skatte-

funn tilskot blir bokført som reduksjon i drifts-kostnader, i same periode som kostnaden som skattefunntilskotet er meint å kompensere for, blir bokført. Dvs. at den delen av tilskota som er knytt til kostnader som er aktivert, blir ført som reduksjon av det aktiverte beløpet, og derfor er med og reduserer framtidige avskrivingskostnader. Banken har ikkje hatt utviklingsprosjekt, som er godkjent under ordninga for 2019 eller 2020.

Skattekonsern

Skattekonsernet består av morbanken og dotterselskap der morbanken eig meir enn ni tidelar av aksjane, og har ein tilsvarande del av stemmene på generalforsamlinga.

PERIODISERING AV RENTER OG GEBYR

Renter og provisjonar blir resultatført etter kvart som dei blir opptente eller påløpne.

Urealisert og realisert vinst og tap på rentesikringsforretningar er presentert under «Netto vinst frå finansielle instrument». Rentesikringsforretningar er inngått som økonomisk sikring og reglane for sikringsbokføring blir også nytta.

Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost, og er inntektsført under «Netto renteinntekter» etter effektiv rentemetode. Gebyr som inngår ved etablering av finansielle garantiar inngår i verdsetting av garantiane og blir inntektsført under «Netto vinst frå finansielle instrument».

Under-/overkurs (event. vinst/tap) som oppstår ved tilbakekjøp av eiga gjeld blir resultatført på tidspunkt for tilbakekjøp og er klassifisert som «Netto vinst frå finansielle instrument».

INNTEKTSFØRING

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

Alle gebyr relatert til betalingstransaksjonar blir inntektsført løpande. Honorar og gebyr frå sal eller formidling av aksjar, aksjefond, egedomar som ikkje genererer balansepostar, blir inntektsført når handelen er gjennomført. Meklarprovisjon blir inntektsført, når det er inngått bindande avtale mellom kjøper og seljar og i praksis er dette når bod er akseptert. Kundehandlar med finansielle instrument som genererer inntekter i form av marginar og kurtasje, blir inntektsført når handelen er gjennomført. Utbytte frå aksjar blir inntektsført, når utbytte er endeleg vedtatt.

RESTRUKTURERING

Dersom det er vedtatt planar for restrukturering, som endrar omfanget av drifta eller måten verksemda blir driven på, blir det vurdert om det er nødvendig med avsetningar til omstillingstiltak. Dersom utgifter til gjennomføring ikkje bidrar til å auke inntektene i seinare periodar og dei framtidige utgiftene er reelle plikter på balansedagen, blir netto verdien av forventa framtidige kontantstraumar avsett som gjeld i balansen. Avsetningane blir tilbakeført etter kvart som utgiftene påløper.

KONTANTSTRAUMSOPPSTILLING

Kontantstraumsoppstillinga er utarbeidd i samsvar med den indirekte metode. Resultatet blir justert for verknaden av transaksjonar utan kontantoppgjør, periodisering av framtidige inn- eller utbetalningar knytt til drift, og inntekter eller kostnader knytt til kontantstraumar frå investering eller finansiering.

EIGENKAPITAL

Eigenkapitalen er inndelt i eigarandelskapital, grunnfondskapital, hybridkapital, fond for urealisert vinst og annan eigenkapital. Eigarandelskapitalen består av eigenkapitalbevis og utjamningsfond. Grunnfondskapitalen består av grunnfond, kompensasjonsfond og eventuelt gåvefond. Fond for urealisert vinst er knytt til verdiendring på finansielle instrument der prinsipp for verdifastsetting etter IFRS avvik frå prinsippa etter NGAAP. Foreslått gåveutdeling og utbytte er klassifisert som ein del av eigenkapitalen, inntil dei er vedtatt av generalforsamlinga.

Hybridkapital

Hybridkapital inngår i eigenkapitalen og omfattar fondsobligasjonar som banken har utferda, og som kvalifiserer krava til å bli definert som eigenkapital og kjernekapital, etter reglar for utrekninga av kapitaldekning. Fondsobligasjonane er evigvarande og kan ikkje krevjast innfridd av obligasjonseigarane. Rentekostnader for hybridkapitalen blir ført mot eigenkapitalen, og fordelt på utjamningsfond og kompensasjonsfond etter eigarbrøken. Skatteeffekten av renter på hybridkapitalen blir ført som redusert skattekostnad over ordinært resultat i tråd med IAS 12 Inntektsskatt.

SIKRINGSBOKFØRING

Konsernet nyttar sikringsbokføring i samband med bokføring av utvalde obligasjonsinnlån med fastrente og derivat, som er tatt opp for å moteverke verdisvingingar frå dei aktuelle obligasjonsinnlåna.

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

IFRS 9 stiller mellom anna krav om at sikringsobjekta og sikringsinstrumenta skal vere øyremerka, og det skal vere ein nær samanheng i økonomiske karakteristika for sikringsobjekta og sikringsinstrumenta. Sikringsforretninga skal vidare kunne målast påliteleg og det er krav om sikrings-effektivitet. Om sikringa ikkje lenger oppfyller krava til sikringseffektivitet, skal sikringsbokføringa avsluttast og ei justering som følgje av dette skal amortiserast i resultatrekneskapen. Amortiseringa skal vere basert på ei rekalkulert effektiv rente frå tidspunktet når amortiseringa starta.

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

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

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

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

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

IBOR-Reform fase 2

Ein internasjonal reform, for bruk av IBOR-renter, er under arbeid. Banken nyttar NIBOR i f. eks. sikringsbokføring. Endringa kan medføre meir noteinformasjon. Det er elles vår vurdering, at endringa ikkje medfører realitetsendringar, for rekneskapen framover. Tidspunktet for endringa er usikkert.

Andre framtidige endringar i standardar:

Standard som er endra	Tema	Effektiv for årsrekneskap f.o.m.
IAS 1 – Presentasjon av finansrekneskapen, og endring i tidspunkt for foreslått endring	Formålet med endringa er å klargjere klassifisering av forplikningar som korte- og langsiktige	01.01.23 (forutset EU-godkjenning)
IFRS 3 – Verksemdsamanslutning og årleg forbettringsprosjekt	Endringa gjeld ein utegløynt oppdatering av referanse i IFRS 3 til det oppdaterte konseptuelle rammeverket.	01.01.22 (forutset EU-godkjenning)
IAS 37 – Avsetningar, forplikningar og eigedeler	Endringa presiserer kva kostnader, som skal takast med, ved vurdering av om ei kontrakt kan medføre tap.	01.01.22 (forutset EU-godkjenning)

Ingen av endringane vil påverke rekneskapen til selskapet i særleg grad.

Andre endringar

Opplistinga av endringar i rekneskapsstandardar og andre endringar ovanfor er ikkje fullstendig. Vedtektne endringar som ikkje er tatt med vil anten ikkje ha vesentleg konsekvens eller ikkje vere aktuelle for konsernet.

Note 2 Viktige rekneskapsestimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og forventningar om sannsynlege framtidige hendingar. Rekneskaps-estimat som følgjer av dette vil sjeldan vere heilt i samsvar med endeleg utfall. Estimat som representerer ein vesentleg risiko for store endringar i balanseførte verdiar vert drøfta nedanfor.

Verkeleg verdi på finansielle derivat og andre finansielle instrument

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

Rentepapir

Ved verdsetting av obligasjonar og sertifikat hentar vi inn verddivurderingar frå Nordic Bond Pricing.

Aksjar

Verdivurdering av unoterte aksjar byggjer på siste transaksjonskurs eller verdivurderingsmetodar. Aksjar, som ikkje har ein ny transaksjonskurs, er verdsett med utgangspunkt i tilgjengeleg rekneskapsinformasjon og prisar på samanliknbare aksjar, der det er relevant.

For vår investering i Frende, nytta vi i pr. 31.12.19 ein modell som delvis la til grunn siste transaksjonsverdi, som var frå august 2018, og delvis ein modell basert

på utviklinga i pris/bok for norske og internasjonale forsikringsselskap. Pr. 31.12.20 er Frende vurdert til transaksjonsverdi frå juni 2020.

Rentederivat

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

Fastrenteutlån og fastrenteinnskot

Verdien av fastrenteutlån- og innskot vert berekna som noverdien av framtidige kontantstraumar. For fastrenteutlån til privatkundar og alle fastrenteinnskot nyttar vi ei rentekurve, som er utleia av eit gjennomsnitt av fastrentetilbod hjå konkurrerande bankar, som uttrykk for ei marknadsrente, medan vi for utlån til bedriftsmarknaden reknar ut alternativ innlånskostnad for banken på rapporteringstidspunkt, med tillegg av margin for gjeldande kunde.

Sjå også note 28 «Verkeleg verdi på finansielle instrument».

Låneportefølje i Bustadkreditt Sogn og Fjordane

Morbanken har overført bustadlån til dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane. Det er inngått fleire avtalar som regulerer forholdet mellom partane. I følgje avtalane er kredittrisiko og rett til avkastning overført frå morbanken til Bustadkredittforetaket. Utlåna er følgjeleg frårekna i morbanken sin rekneskap. Sjå elles note 43 «Nærstående partar».



Nedskrivning på utlån

Modellen for nedskrivning av utlån under IFRS 9 er forklart i detalj i note 12 «Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9». I metoden for utrekning av forventta tap (ECL) blir det nytta estimat for sannsynet for misleghald (PD), tap gitt misleghald (LGD) og eksponering ved misleghald (EAD), for alle utlån og unytta kredittar. Det er estimatusikkerheit ved utrekning av forventta tap (ECL), spesielt relatert til fastsetting av PD, men også LGD og EAD.

Uvisse

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

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

Andre område med estimatusikkerheit er blant anna fastsetjinga av fleire framtidige økonomiske scenario (under dette vektinga av desse), vurdering av vesentleg auke i kredittisiko, og avgjerd for om kriteria for misleghald/kredittforringing er oppfylt.

Makroøkonomiske scenario

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

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

Pga. koronapandemien er det lagt til grunn ei meir forsiktig vurdering av panteverdiar. Vidare er det gjort bransjusteringar for sannsynet for misleghald for enkelte næringer. Dette er forklart nærare i note 12.

For meir informasjon om senarioa, og effekt på nedskrivningane, sjå også note 16.



Note 3 Klassifisering av finansielle instrument

KONSERN	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amortisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.2020						
EIGEDLAR						
Kontantar og kontantekvivalentar	0	0	0	26	0	26
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	346	0	346
Utlån til kundar	0	4 324	0	50 206	0	54 530
Sertifikat og obligasjonar	0	6 509	0	0	0	6 509
Finansielle derivat	227	0	0	0	148	374
Aksjar	657	0	0	0	0	657
Sum	883	10 833	0	50 577	148	62 441
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	1 803	0	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 537	0	29 128	0	30 665
Verdipapirgjeld	0	2 497	0	18 587	2 125	23 209
Finansielle derivat	191	0	0	0	23	214
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum	191	4 034	0	50 119	2 148	56 492
MORBANK	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amorisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.2020						
EIGEDLAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	26	0	26
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	1 596	0	1 596
Utlån til kundar	0	4 173	13 958	14 582	0	32 713
Sertifikat og obligasjonar	0	8 497	0	0	0	8 497
Finansielle derivat	395	0	0	0	0	395
Aksjar	657	0	0	0	0	657
Sum	1 052	12 670	13 958	16 204	0	43 884
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	1 924	0	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 537	0	29 164	0	30 700
Verdipapirgjeld	0	2 497	0	3 952	0	6 449
Finansielle derivat	358	0	0	0	0	358
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum	358	4 034	0	35 641	0	40 033



Note 3 Klassifisering av finansielle instrument, framhald

KONSERN	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amortisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.2019						
EIGEDELAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	25	0	25
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	588	0	588
Utlån til kundar	0	4 967	0	45 801	0	50 768
Sertifikat og obligasjonar	0	5 391	0	0	0	5 391
Finansielle derivat	118	0	0	0	17	135
Aksjar	579	0	0	0	0	579
Sum	697	10 358	0	46 413	17	57 486
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	7	0	7
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 776	0	26 822	0	28 598
Verdipapirgjeld	0	3 584	0	17 118	1 964	22 666
Finansielle derivat	68	0	0	0	56	124
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	602	0	602
Sum	68	5 360	0	44 550	2 020	51 998
MORBANK	Verkeleg verdi over resultat	Verkeleg verdi over resultat (opsjon)	Verkeleg verdi mot OCI	Amorisert kost	Sikrings- bokføring	Sum
31.12.2019						
EIGEDELAR						
Kontantar og kontant- ekvivalentar	0	0	0	25	0	25
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	0	0	0	1 743	0	1 743
Utlån til kundar	0	4 800	12 001	14 551	0	31 352
Sertifikat og obligasjonar	0	7 134	0	0	0	7 134
Finansielle derivat	192	0	0	0	0	192
Aksjar	579	0	0	0	0	579
Sum	771	11 933	12 001	16 319	0	41 024
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	0	0	356	0	356
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 776	0	26 854	0	28 629
Verdipapirgjeld	0	3 584	0	4 195	0	7 779
Finansielle derivat	142	0	0	0	0	142
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	602	0	602
Sum	142	5 360	0	32 008	0	37 509

Note 4 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarked/offentleg/finans

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til små og mellomstore bedrifter, offentleg sektor og finansiell sektor

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

- Tilbyr eit breitt spekter av finansielle produkt og tenester, som ulike typar finansiering, innskot, plasseringar, forsikring, valuta og renteprodukt til privatkundar

Andre

- Består av leveransar av tenester til m.a. Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og forvaltning av enkelte eigedomar

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.20								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	907	25	346	536	0	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	252	95	52	78	6	30	8	- 16
Sum driftsinntekter	1 159	120	398	614	5	30	8	- 16
Driftskostnader	491	14	149	301	13	27	2	- 15
Resultat før nedskrivning på utlån	668	107	249	313	- 8	2	6	- 1
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	- 2	0	2	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	112	0	99	12	0	0	0	0
Resultat før skatt	557	107	149	300	- 10	2	8	- 1
BALANSE 31.12.20								
Netto utlån til og krav på kundar	54 530	0	13 464	41 063	0	0	0	0
Andre eigedelar	8 131	11 702	583	1 589	0	22	56	- 5 821
Sum eigedelar	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	0	11 780	18 920	0	0	0	- 36
Anna gjeld	26 269	9 485	164	20 577	0	6	8	- 3 974
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 727	2 217	2 102	3 155	0	16	48	- 1 811
Sum gjeld og eigenkapital	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821



Note 4 Segmentrapportering, framhald

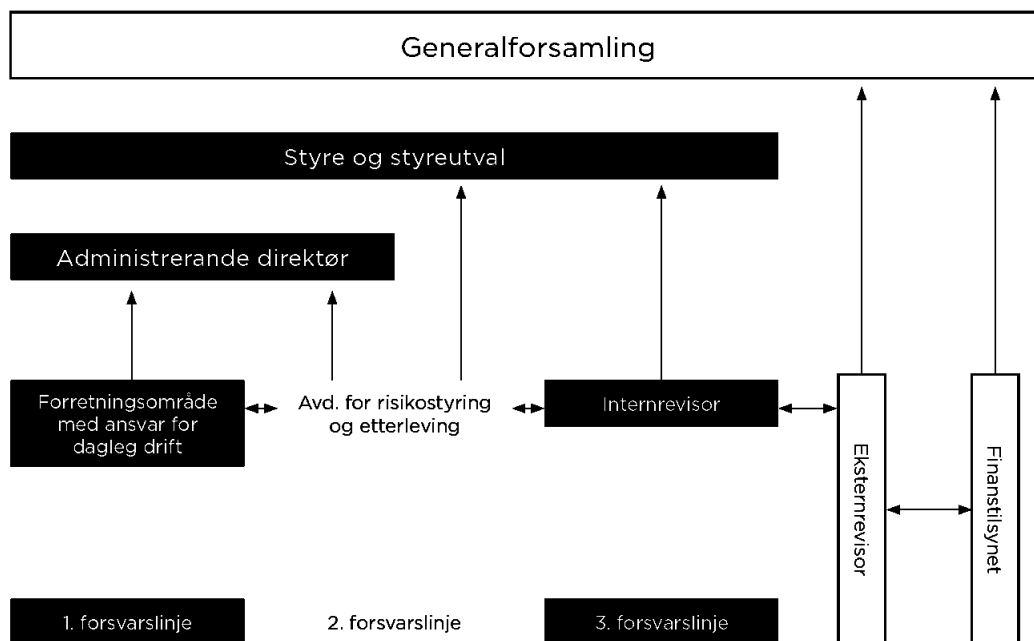
	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.12.19								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	938	- 3	362	579	- 1	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	290	127	52	86	5	29	8	- 17
Sum driftsinntekter	1 228	123	413	665	4	29	9	- 16
Driftskostnader	492	14	149	303	10	31	2	- 15
Resultat før nedskrivning på utlån	736	110	265	362	- 6	- 1	6	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantier	40	0	35	5	0	0	0	0
Resultat før skatt	696	110	230	357	- 6	- 1	6	0
BALANSE 31.12.19								
Netto utlån til og krav på kundar	50 768	0	12 315	38 453	0	0	0	0
Andre egedelar	6 963	10 960	731	504	0	20	60	- 5 312
Sum egedelar	57 732	10 960	13 046	38 957	0	20	60	- 5 312
Innskot frå og gjeld til kundar	28 598	0	11 105	17 524	0	0	0	- 31
Anna gjeld	23 744	8 699	106	18 395	0	5	8	- 3 472
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 390	2 259	1 835	3 038	0	14	51	- 1 809
Sum gjeld og eigenkapital	57 732	10 959	13 046	38 957	0	20	60	- 5 312

Note 5 Risikostyring

Risikostyring er prosessen med å identifisere, handtere og følge opp risikoane banken er utsett for gjennom drifta. Samla risikoeksponering skal vere i samsvar med banken sin risikoprofil, og risikostyringa skal støtte opp under dei strategiske måla til banken. Dette skal ein få til mellom anna ved ein sterk organisasjonskultur kjenneteikna av god kunnskap om risikostyring, og god forståing av kva risikoar som er drivande for banken si inntening.

ORGANISERING

Organiseringa av risikostyringsarbeidet er lagt opp rundt tre forsvarslinjer. Forsvarslinjene utgjer banken sin modell for risikohandtering, risikokontroll og etterleving.



Dei ulike forretningsområda i banken utgjer **første forsvarslinje**, og får delegert ansvar frå administrerende direktør. I denne linja blir det gjort risikovurderingar og gjennomført risikoreducerande tiltak og kontrollar som skal sikre at banken opererer innanfor lovverk og interne retningslinjer og rammer. Eit viktig prinsipp i risikostyringa er at det er førstelinja som alltid er eigar av risikoane. Både styret og adm. dir. inngår i førstelinja:

Styret

Styret vedtek mål og strategiar, og har ansvar for å sjå til at banken har effektive og tilstrekkelege system for risikostyring og internkontroll.

Styret har underutval som også har viktige roller i risikostyringsarbeidet:

Risikoutvalet er førebuaende organ for styret i handsaming og overvaking av banken si risikoeksponering. Utvalet førebur styret si handsaming av kvartalsvise risikorapportartar frå administrasjonen, årleg ICAAP- og ILAAP-rapport, årleg internkontrollrapport, årsrapport og årsplan for internrevisjon og årleg finansstrategi med tilhøyrande risikorammer. Utvalet førebur saker som omhandlar overvaking og styring av banken sine ein skilde risikoar og samla risiko, med fokus på om banken sine styrings- og kontrollordningar er tilpassa risikonivået og omfanget av verksemda.

Revisjonsutvalet er førebuaende organ for styret. Oppgåvene til utvalet omfattar mellom anna å overvake og vurdere revisor si uavhengigheit, vurdere og innstille på val av revisor, og å gjennomgå og vurdere rekneskapsrapporteringa til banken. Revisjonsutvalet går gjennom kvartals- og årsrekneskapan med særleg fokus på prinsipp, vesentlege estimat og verddivurderingar inkludert tapsvurderingar, nærståande partar og revisor sitt arbeid.

Note 5 Risikostyring, framhald

Administrerende direktør

Administrerende direktør skal sørge for at risikorammer, strategiar, rutinar og retningslinjer blir implementerte og kommuniserte i organisasjonen. Administrerende direktør har også ansvar for å sjå til at risikostyringa og internkontrollen er effektiv og dokumentert. Under administrerende direktør har banken organisert ulike administrative komitear med ansvar for å gjere vedtak om prising, likviditets-, balanse- og kredittstyringa i banken.

Kredittutvalet har ulike oppgåver knytt opp til kredittarbeidet i banken. Utvalet kan fatte vedtak i kredittsaker innanfor administrerende direktør si fullmakt eller etter særskild fullmakt frå styret. Utvalet kontrollerer løyvingprotokoll, godkjenner årleg fornying av store engasjement, gjer vedtak om nedskrivningar, og innstiller overfor styret på endringar i kredittpolitikk, løyvingreglement og kredittstrategi. Det høyrer også med til utvalet sine oppgåver å godkjenne endringar i kreditthandbok og rutinar for kreditthandsaming.

Banken har også ein *kredittkomité* for privatmarknadsområdet, som fattar vedtak i kredittsaker innanfor direktør PM si fullmakt. På saker som går utover fullmakta til direktør PM, innstiller komiteen og sender saka vidare til kredittutvalet.

Priskomiteen skal sikre at banken har ein produktportefølje som er i tråd med risikoappetitten til banken, og som skal bidra til å realisere mål som banken har sett seg i overordna strategiar. Komiteen skal også syte for at porteføljen er prisa slik at banken kan nå måla som er sette for EK-avkastning. Produktstrukturen og prisinga av porteføljen skal sikre god konkurransekraft. Komiteen er leia av direktør for økonomi og finans.

Likviditetskomiteen er eit rådgjevande organ for adm. dir. i saker som gjeld likviditet og funding, og styring av marknadsrisiko. Komiteen skal kome saman ved behov, men minst ein gong i kvartalet. Komiteen diskuterer også spørsmål knytt til balansestyring og allokering av kapital.

Risiko- og etterlevingsavdelinga i banken er *andrelinjeforsvaret*. Avdelinga skal sjå til at førstelinja opptre slik som retningslinjer og regelverk seier. Avdelinga skal utarbeide risiko- og etterlevingsrapportar til styret, og i tillegg rapportere ved brot på rammer og retningslinjer. Leiaren for avdelinga er uavhengig av leiarar med ansvar for risikotaking, og deltek ikkje i avgjerder som direkte relaterer seg til dei ulike driftsområda i banken. Avdelinga rapporterer direkte til administrerende direktør, men har også direkte rapporteringslinje til styret i tilfelle der andrelinja finn det nødvendig eller ynskjeleg.

Internrevisor utgjer *tredje forsvarslinje*, og rapporterer til styret. Internrevisjonen skal kontrollere at finansføretaket er organisert og vert drive på ein forsvarleg måte og i samsvar med gjeldande krav til verksemda. Styret skal organisere og fastsetje retningslinjer for internrevisjonen.

Eksternrevisor er også del av kontroll- og risikostyringssystemet i banken, og gjennomfører den finansielle revisjonen. Eksternrevisor er vald av generalforsamlinga, etter uttale frå revisjonsutvalet i samsvar med lov for finansføretak. Revisor gir årleg si revisjonsmelding til generalforsamlinga, og har gjennom året møte med styret. Revisor utarbeider «brev til leiinga» som blir presentert til styret. I brevet til leiinga vurderer revisor internkontrollen i banken og peikar på mulege område der internkontrollen bør betrast.

Note 5 Risikostyring, framhald

BANKEN SINE RISIKOOMRÅDE

Gjennom drifta blir banken utsett for risiko på ulike område:

Risikoområde	Definisjon
Kredittrisiko	Risiko for tap som følgje av at motparten ikkje har evne eller vilje til å oppfylle betalingspliktene sine overfor banken.
Konsentrasjonsrisiko	Risiko for tap som skuldast at ein har store delar av den utlånte kapitalen knytt opp mot einskildaktørar eller mot avgrensa geografiske- eller næringsmessige område.
Likviditetsrisiko	Risiko for at banken ikkje klarer å oppfylle pliktene sine og/eller finansiere ein auke i eigedelar, utan betydelege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av dyr finansiering.
Marknadsrisiko	Risiko for tap knytt til ugunstige endringar i marknadsprisar på eksponeringar i rente-, valuta- og aksjemarknaden.
Operasjonell risiko	Risiko for tap som skuldast menneskelege feil, eller manglar i banken sine system, rutinar og prosessar.
Forretningsrisiko	Risiko for uventa inntekts- eller kostnadssvingingar som skuldast andre forhold enn kredittrisiko, likviditetsrisiko, marknadsrisiko og operasjonell risiko.
Eigarrisiko	Risiko for at banken blir påført negative resultat frå eigarpostar i strategisk eigde selskap, og/eller må tilføre ny kapital i selskapa.
Cyberrisiko	Risiko for tap som skuldast enten svikt i teknisk infrastruktur eller bruken av teknologi i bedrifta.
Compliancerisiko	Risikoen for at banken ikkje fullt ut etterlever lover og reglar, og pådreg seg sanksjonar, økonomiske tap eller tap av omdømme som følgje av dette.
Klima- og berekraftsrisiko	Risikoen for at endringar i klima eller endringar i miljøpolitikk på ulike måtar forringar livsgrunnlaget for kundane til banken, og påfører banken tap. Risiko for at drifta til kundane har negativ verknad på klima, økosystem og helse.

Vi viser til avsnittet *Risiko- og kapitalstyring* i styret si årsmelding for meir informasjon om korleis banken styrer dei viktigaste risikotypane.



Note 6 Kapitaldekning

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
		ANSVARLEG KAPITAL		
1 948	1 948	Eigarandelskapital	1 948	1 948
561	593	Grunnfondskapital	593	561
16	16	Overkurs	16	16
1 985	2 175	Utjæmningsfond	2 175	1 985
90	129	Avsett utbytte/gåver	129	90
281	354	Fond for urealiserte vinstar	354	281
0	0	Annan egenkapital	163	159
4 881	5 214	Eigenkapital	5 377	5 040
		Annan kjernekapital		
350	350	Hybridkapital	350	350
		Frådrag		
0	- 5	Utsett skattefordel	- 1	0
- 34	- 28	Øvrige immaterielle egedelar	- 30	- 34
- 158	- 195	Andre frådrag	- 195	- 158
5 038	5 337	Netto kjernekapital	5 502	5 198
4 688	4 987	Rein kjernekapital	5 152	4 848
		Tilleggskapital		
600	600	Ansvarleg lånekapital	600	600
0	0	Eigardel i andre finansinstitusjonar	0	0
600	600	Netto tilleggskapital	600	600
5 638	5 937	Netto ansvarleg kapital	6 102	5 798
		BEREKNINGSGRUNNLAG		
		Kredittrisiko		
6	45	Lokale og regionale myndigheiter	45	6
2 225	2 857	Institusjonar	386	96
3 292	3 172	Føretak	3 172	3 292
3 614	3 203	Massemarknadsengasjement	3 795	4 560
11 045	11 429	Engasjement med pant i bustad	18 735	17 371
807	941	Forfalne engasjement	1 090	889
0	743	Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	743	0
2 648	3 343	Eigenkapitalplasseringar	1 531	836
563	649	Obligasjonar med fortrinnsrett	439	386
128	197	Andre engasjement	213	147
24 331	26 579	Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	30 147	27 584
0	0	Valutarisiko	0	0
1 680	1 734	Operasjonell risiko	2 102	2 043
141	80	CVA	71	79
26 152	28 393	Samla berekningsgrunnlag	32 321	29 706
3 546	3 666	Overskot ansvarleg kapital	3 516	3 421
		KAPITALDEKNING		
21,56 %	20,91 %	Kapitaldekningsprosent	18,88 %	19,52 %
19,27 %	18,80 %	Kjernekapitaldekning	17,02 %	17,50 %
17,93 %	17,56 %	Rein kjernekapitaldekning	15,94 %	16,32 %
9,37 %	9,17 %	Uvekta kjernekapitalandel	8,59 %	8,79 %



Note 6 Kapitaldekning, framhald

Korrigering av kapitaldekning pr. 31.12.19

Som følge av Koronapandemien og tilråding frå Finanstilsynet, vedtok Generalforsamlinga, etter forslag frå styret, å endre disponeringa av resultatet for 2019 slik at utbytte vart redusert frå kr 8 til kr 4 pr. EK-bevis og avsetninga til gåver frå 15 til 12 mill. kr. Samla avsetning til utbytte og gåver er følgeleg redusert frå 170,9 mkr til 89,9 mkr. Det er også oppdaga ein feil ved handsaminga av SMB-rabatten pr. 31.12.19. Det er justert for begge desse forholda i tala pr. 31.12.19 ovanfor.

Det som var opplyst i årsrapporten for 2019 og i kvartalsrapporten for 4. kv. 2019 var for konsernet:

Kapitaldekningsprosent	19,82 %
Kjernekapitaldekning	17,74 %
Rein kjernekapitaldekning	16,52 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,66 %



Note 7 Risikoklassifisering av utlån til kundar

Sannsyn for misleghald (PD)

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

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald (PD)					
	frå og med	til				
A	0,00 %	0,10 %				
B	0,10 %	0,25 %				
C	0,25 %	0,50 %				
D	0,50 %	0,75 %				
E	0,75 %	1,25 %				
F	1,25 %	2,00 %				
G	2,00 %	3,00 %				
H	3,00 %	5,00 %				
I	5,00 %	8,00 %				
J	8,00 %	100,00 %				
K	100,00 %	100,00 %				

KONSERN	Brutto utlån		Garantiar og unyttar trekkrettar		Nedskrivningar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bedriftsmarknad						
Låg risiko (A-D)	8 683	8 008	2 213	1 686	59	11
Middels risiko (E-G)	3 986	3 607	411	536	52	38
Høg risiko (H-K)	1 365	1 253	407	292	229	253
Sum bedriftsmarknad	14 034	12 868	3 031	2 514	340	302
Privatmarknad						
Låg risiko (A-D)	29 331	25 962	3 124	2 922	3	2
Middels risiko (E-G)	10 327	10 711	259	268	7	8
Høg risiko (H-K)	1 191	1 549	12	14	27	21
Sum privatmarknad	40 849	38 221	3 396	3 204	38	30
MORBANK						
Bedriftsmarknad						
Låg risiko (A-D)	8 513	7 819	2 186	1 656	59	11
Middels risiko (E-G)	3 911	3 551	411	536	52	38
Høg risiko (H-K)	1 357	1 237	407	292	230	253
Sum	13 781	12 607	3 004	2 484	340	302
Privatmarknad						
Låg risiko (A-D)	13 238	12 486	1 501	1 461	1	1
Middels risiko (E-G)	5 474	5 755	178	197	3	4
Høg risiko (H-K)	560	816	10	11	21	15
Sum privatmarknad	19 272	19 056	1 689	1 668	25	20



Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette

Betalingsmisleghald

Engasjement vert vurdert som i betalingsmisleghald når minst ein av kundens konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr. Lengda på betalingsmisleghald for eit engasjement vert sett tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
KONSERN						
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	269	344	1	3	9	4
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	55	167	0	0	2	3
Betalingsmisleghald over 90 dagar	233	248	1	1	62	67
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	557	760	2	4	73	74

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
MORBANK						
Betalingsmisleghald 11 - 30 dagar	204	237	1	3	8	3
Betalingsmisleghald 31 - 90 dagar	48	115	0	0	2	3
Betalingsmisleghald over 90 dagar	192	200	1	1	60	65
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	444	552	2	4	70	71

Misleghald og tapsutsette engasjement

Eit engasjement blir sett på som misleghalde eller tapsutsett dersom eitt eller fleire av følgjande kriterium er til stades:

- Minst ein av kundens konti er i betalingsmisleghald med meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg
- Individuell nedskrivning på kunden
- Konstatert tap på kunden
- Ein eller fleire av følgjande eksterne merknader er registrert på kunden:
 - Gjeldsordning
 - Konkurs

Grensa for vesentlege forfalne beløp er sett til 1.000 kr.

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

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
KONSERN						
Betalingsmisleghald over 90 dagar	233	248	1	1	62	67
Øvrige tapsutsette engasjement	649	579	262	206	123	184
Sum misleghaldne og tapsutsette engasjement	882	828	263	206	185	250
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>177</i>	<i>173</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>23</i>	<i>17</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>705</i>	<i>655</i>	<i>262</i>	<i>206</i>	<i>162</i>	<i>233</i>

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
MORBANK						
Betalingsmisleghald over 90 dagar	192	200	1	1	60	65
Øvrige tapsutsette engasjement	640	574	262	206	122	184
Sum misleghaldne og tapsutsette engasjement	832	774	263	206	182	248
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>133</i>	<i>119</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>21</i>	<i>15</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>699</i>	<i>654</i>	<i>262</i>	<i>206</i>	<i>161</i>	<i>233</i>

Note 8 Engasjement i misleghald og betalingslette, framhald

Betalingslette

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

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
KONSERN						
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	456	213	7	7	15	4
Betalingslette som også er i misleghald	123	179	6	5	31	95
Sum betalingslette	579	392	13	12	47	98
<i>Herav til privatmarknad</i>	242	63	0	0	2	
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	337	329	13	12	45	98

Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	456	213
<i>Herav trinn 3</i>	123	179

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskriving	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
MORBANK						
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	354	183	7	7	15	4
Betalingslette som også er i misleghald	117	172	6	5	31	94
Sum betalingslette	471	355	13	12	46	98
<i>Herav til privatmarknad</i>	136	63	0	0	1	0
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	335	292	13	12	45	97

Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	354	183
<i>Herav trinn 3</i>	117	172

Ny misleghaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

I 2016 publiserte EBA nye anbefalingar for definisjon av misleghald. Sparebanken Sogn og Fjordane har i 2020 starta innfasing av nye reglar for misleghald i samsvar med den nye definisjonen. Endringane i definisjonen er blant anna knytt til tolking av «unlikeliness to pay», smitte mellom konti hos same kunde, nivå på vesentleg beløp og krav om minimum tre månader karantenetid etter friskmelding. Dette fører til endringar i banken sitt misleghald og vil få konsekvensar for rapportering av misleghald. Første eksterne rapportering med den nye misleghaldsdefinisjonen vil vere 31.03.2021.



Note 9 Engasjement fordelt på kundegrupper

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
KONSERN								
Lønstakarar og pensjonistar	40 849	38 221	3 396	3 204	178	174	38	30
Offentleg forvaltning	8	15	77	105	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 626	1 548	170	171	34	37	25	15
Fiske og fangst	2 237	1 778	186	45	3	0	25	2
Fiskeoppdrett og klekkerier	343	269	59	124	1	0	1	0
Industri og bergverk	1 084	797	726	507	528	229	43	33
Kraft- og vassforsyning	1 073	782	215	119	3	10	5	10
Bygg og anlegg	1 213	1 239	550	505	152	286	60	72
Varehandel	809	644	370	242	50	27	32	21
Transport	351	318	104	99	24	3	6	2
Hotel og reiseliv	437	516	33	25	4	5	26	3
Tenesteyting	826	906	122	138	33	88	25	25
Eigedomsdrift	4 016	4 053	420	435	133	174	92	117
Andre	12	4	0	0	0	0	0	0
Sum	54 883	51 090	6 427	5 718	1 145	1 034	378	332
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>40 849</i>	<i>38 221</i>	<i>3 396</i>	<i>3 204</i>	<i>178</i>	<i>174</i>	<i>38</i>	<i>30</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>14 034</i>	<i>12 868</i>	<i>3 031</i>	<i>2 514</i>	<i>967</i>	<i>860</i>	<i>340</i>	<i>302</i>

	Brutto utlån		Garantiar og unytta trekkrettar		Garantiar og unytta trekkrettar		Nedskrivning	
	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
MORBANK								
Lønstakarar og pensjonistar	19 272	19 056	1 689	1 668	129	120	25	20
Offentleg forvaltning	8	15	77	105	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 597	1 523	166	167	34	37	24	15
Fiske og fangst	2 235	1 777	186	45	3	0	25	2
Fiskeoppdrett og klekkerier	343	269	59	124	1	0	1	0
Industri og bergverk	1 081	793	724	507	528	228	43	33
Kraft- og vassforsyning	1 073	782	215	119	3	10	5	10
Bygg og anlegg	1 143	1 164	538	492	151	286	60	72
Varehandel	769	619	370	241	50	27	32	20
Transport	319	289	102	96	24	3	6	2
Hotel og reiseliv	435	512	33	25	4	5	26	3
Tenesteyting	760	822	114	129	33	88	25	25
Eigedomsdrift	4 008	4 036	419	434	133	174	93	117
Andre	12	5	0	1	0	0	0	1
Sum	33 053	31 663	4 693	4 152	1 095	3 806	366	322
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>19 272</i>	<i>19 056</i>	<i>1 689</i>	<i>1 668</i>	<i>129</i>	<i>120</i>	<i>25</i>	<i>20</i>
<i>Herav bedriftsmarknad og offentlig forvaltning</i>	<i>13 781</i>	<i>12 607</i>	<i>3 004</i>	<i>2 484</i>	<i>966</i>	<i>3 687</i>	<i>340</i>	<i>302</i>

Note 10 Utlån fordelt på geografisk område

KONSERN	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2020	2019	2020	2019
Fylker				
Vestland	45 206	42 211	82,4 %	82,6 %
Oslo	3 242	3 036	5,9 %	5,9 %
Viken	2 726	2 443	5,0 %	4,8 %
Møre og Romsdal	1 360	1 237	2,5 %	2,4 %
Rogaland	588	556	1,1 %	1,1 %
Trøndelag	351	328	0,6 %	0,6 %
Troms og Finnmark	360	383	0,7 %	0,8 %
Vestfold og Telemark	393	297	0,7 %	0,6 %
Innlandet	297	274	0,5 %	0,5 %
Agder	224	225	0,4 %	0,4 %
Nordland	137	99	0,2 %	0,2 %
Sum brutto utlån	54 883	51 090	100,0 %	100,0 %

MORBANK	Brutto utlån		Prosent av brutto utlån	
	2020	2019	2020	2019
Fylker				
Vestland	28 759	27 505	87,0 %	86,9 %
Oslo	1 155	1 138	3,5 %	3,6 %
Viken	964	911	2,9 %	2,9 %
Møre og Romsdal	980	909	3,0 %	2,9 %
Rogaland	294	300	0,9 %	0,9 %
Trøndelag	148	185	0,4 %	0,6 %
Troms og Finnmark	259	296	0,8 %	0,9 %
Vestfold og Telemark	194	133	0,6 %	0,4 %
Innlandet	120	112	0,4 %	0,4 %
Agder	108	129	0,3 %	0,4 %
Nordland	70	45	0,2 %	0,1 %
Sum brutto utlån	33 053	31 663	100,0 %	100,0 %

* 2019 tala er omarbeida til den nye fylkesstrukturen.

Note 11 Sikkerhetsdekning på utlån til kunder

Sikringsobjekt i privatmarknaden består i det alt vesentlege av eigedom. I berekninga nedanfor blir desse verdsett til antatt verkeleg verdi gjennom estimat frå Eiendomsverdi AS, verdivurdering frå meklar, takstar eller verdivurdering utfrå eigen kjennskap til bustadmarknaden. Verdiberekningane for sikkerheit frå privatmarknaden skal som hovudregel vurderast kvart tredje år eller oftare.

Når det gjeld bedriftsmarknaden utgjer varige driftsmidlar som eigedom, pant i skip og konsesjonar hovudtyngda av sikringsobjekt. Det blir også teke pant i omløpsmidlar som faktoring, enkle pengekrav, varelager, motorvogner og driftslausøyre, samt anna sikkerheit som realkausjonar og garantiar. Verdiberekningar for sikkerheit frå bedriftsmarknaden skal som hovudregel vurderast minst årleg. Berekning av sikkerhetsdekning for bedriftsengasjement er komplekst, mellom anna som følge av sikkerheit på tvers av selskap og større usikkerheit i verdiesestimata. Banken manglar tilstrekkeleg detaljeringsgrad i dataene i berekningane av sikkerhetsdekning på porteføljnivå, og viser derfor berre berekningar for privatmarknad nedanfor.

Tabellen nedanfor viser fordelinga av engasjement knytt til ulike nivå for sikkerhetsdekning. Sikkerhetsdekning vert berekna på kundenivå, som sikkerhetsverdi delt på engasjement. Ved sikkerhetsdekning under 100 % er kundens engasjement høgare enn verdien av sikkerheita.

KONSERN	Brutto utlån		Garantiar og unyttta trekkrettar		Nedskrivningar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Privatmarknad						
Ingen sikkerheit	136	140	591	509	6	8
Sikkerhetsdekning 0 % til 100 %	766	794	62	67	4	2
Sikkerhetsdekning 100 % til 150 %	26 561	25 694	1 389	1 409	16	15
Sikkerhetsdekning 150 % til 200 %	9 942	8 687	887	843	2	1
Sikkerhetsdekning frå 200 %	3 444	2 908	466	376	9	5
Sum privatmarknad	40 849	38 221	3 396	3 204	37	30

MORBANK	Brutto utlån		Garantiar og unyttta trekkrettar		Nedskrivningar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Privatmarknad						
Ingen sikkerheit	137	140	591	509	6	7
Sikkerhetsdekning 0 % til 100 %	523	535	51	50	3	1
Sikkerhetsdekning 100 % til 150 %	13 904	13 895	653	681	6	6
Sikkerhetsdekning 150 % til 200 %	3 685	3 539	275	295	1	1
Sikkerhetsdekning frå 200 %	1 023	947	119	134	9	5
Sum privatmarknad	19 272	19 056	1 689	1 668	25	20

Note 12 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9

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

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

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

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

Individuell nedskrivning

Engasjement med observerbare data om hendingar, som kan indikere at ein finansiell eigedel er kredittforringa, blir vurdert for individuell nedskrivning. Det same gjeld også der vi gjennom ordinær oppfølging av kunden har kjennskap om negativ utvikling, som gjer det usikkert om kunden kan betale tilbake engasjementet.

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

Sannsyn for misleghald (PD)

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

Banken har søknadsscore- og åtferdsscoremodellar på kundenivå. Søknadsscoremodellane blir nytta for å rekne ut PD når ein kunde søker om eit lån eller ein kreditt. Atferdsscoremodellane blir brukt til å berekne PD for alle løpande engasjement ved

utgangen av kvar måned. Scoring blir gjort på basis av eksterne og interne parametrar, med ulike modellar for bedriftsmarknad og privatmarknad.

Tap gitt misleghald (LGD)

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

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

I tillegg vert det sett eit nedre golv for tap, dersom kontoen ikkje blir friskmeldt. Dette golvet var pr. 31.12.20 sett til 1 % for kundar innanfor privatmarknad og 2 % for næringskundar.

I berekning av sikkerheitsdekning nyttar vi forventa realisasjonsverdi av underliggende pant. For bustad-eigedomar og næringseigedomar, er realisasjonsverdien sett til 80 % av verdiestimat. For anna pant, vert verdien redusert ytterlegare avhengig av type pant. Realisasjonsverdiene blir framskrivne basert på tre ulike framtidsscenario for prisutvikling.

Eksponering på misleghaldstidspunktet (EAD)

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

Forventa levetid

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

Vesentleg auke i kreditttrisiko

Migrering frå trinn 1 til trinn 2 er styrt av definisjonen av vesentleg auke i kreditttrisiko. Det er opp til banken sjølv å setje grensa for vesentleg auke i kreditttrisiko. Regelsettet som vert nytta består av tre element – eit kvantitativt element, eit kvalitativt element og eit back stop. Det kvantitative elementet er hovuddrivaren for migrering frå trinn 1 til trinn 2.

Note 12 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9, framhald

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

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

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

Migrering til lågare trinn

Ein konto som har migrert til trinn 2 kan migrere tilbake til trinn 1, dersom den ikkje lenger oppfyller nokon av dei tre kriteria beskrive ovanfor. Engasjement som har gått i misleghald vil migrere frå trinn 3 til trinn 1 eller 2, når dei ikkje lengre er misleghaldsmerka. Det er ikkje nokon karanteneperiode før eit engasjement kan migrere til eit lågare trinn.

Frårekning av lån

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

Makrosenario

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

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

For engasjement sikra med pant i bustad vert sikkerheitsverdiane i scenarioa framskrivne basert på prognose for bustadprisutvikling frå Pengepolitisk Rapport. Ved anna pant vert sikkerheitsverdiane i scenarioa som hovudregel framskrivne basert på prognoser for konsumprisvekst. Gjennom 2020 har ein valt ei meir forsiktig tilnærming på grunn av moglege konsekvensar av Covid-19-pandemien, og det er difor lagt inn lågare panteverdiar enn det utviklinga i konsumprisar skulle tilseie.

Meir informasjon om makrosenarioa er gitt i note 16.

Bransjejustering av sannsyn for misleghald

For definerte næringar eller større kundegrupper der risikoen for misleghald er auka, eller er venta å auke framover, og PD-modellen ikkje godt nok speglar det framtidige sannsynet for misleghald, gir modellen moglegheit for å justere berekna PD med eit flatt tillegg og/eller ei skalering.

For kundar innan eigeomsutviklingssektoren er PD auka med 50 %, med bakgrunn i blant anna sterke sentraliseringskrefter og negativ utvikling for fysisk varehandel. For eventbransjen og hotell- og reiselivssektoren, er PD dobla som følgje av Covid-19-situasjonen.

Styring og kontroll

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

Endringar i modell for nedskrivning i løpet av 2020 med tilhøyrande resultateffektar

I 2020 blei det gjort endringar i føresetnader nytta i tapsmodellen. Tabellen under viser kva endringar som blei gjort og kva effekt dei enkelte endringane hadde på nedskrivningane pr. 31.12.20. Dei tre første endringane i tabellen blei gjort i samband med årleg validering av modellen, og er ikkje knytt til Covid-19 situasjonen.



Note 12 Forklaring av modell for nedskrivning etter IFRS 9, framhald

Endring	Endra frå	Endra til	Estimert effekt på nedskrivningane
Endring på regelsett for allokering til trinn 2/ vesentleg auka kredittrisiko	Lån blir allokert til trinn 2 dersom PD har hatt ein relativ endring på minst 100 %, eller absolutt endring på 2 %-poeng, når PD er over 0,75 %	Lån blir allokert til trinn 2, dersom PD har hatt ein relativ endring på minst 100 % og absolutt endring på minst 0,75 %-poeng	- 6 mill. kr
Reduksjon i underkomponent i LGD-modell: Gjenvinning av usikra del for utlån til bedriftsmarknaden	20 %	0 %	+ 42 mill. kr
Reduksjon i bransjustering av PD for lån innanfor Egedomsutviklingssektoren	PDx200 %	PDx150 %	- 23 mill. kr
Bransjustering av PD for lån innanfor Eventbransjen og Hotell- og reiselivssektoren	PDx100 %	PDx200 %	+ 1 mill. kr

Grunna samvariasjon mellom endringane ovanfor blir samla nettoeffekt av endringane i modellparametrane ein auke i tapsavsetningane på 11 millionar kroner. Nettoeffekten er lågare enn summen av dei fire enkelteffektane, mellom anna fordi enkelte engasjement blir flytta frå trinn 2 til trinn 1, som følgje av endringane i regelsettet for allokering til trinn 2 og endring i bransjustering, og dette reduserer effekten av endring i LGD-modellen.



Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS9

KONSERN

2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	36 613	8 704	800	46 118
Overføringer til trinn 1	3 877	- 3 867	- 10	0
Overføringer til trinn 2	- 1 327	1 356	- 29	0
Overføringer til trinn 3	- 64	- 135	199	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	15 507	1 150	356	17 013
Finansielle egedelar som er frårekna	- 8 518	- 2 319	- 389	- 11 226
Andre endringar	- 1 186	- 91	- 77	- 1 354
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	44 902	4 799	849	50 550
Nedskrivningar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	42	123	179	344
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	44 860	4 675	671	50 206

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 861	439	33	4 333
Nedskrivningar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 860	437	27	4 324

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.12.20	48 763	5 237	882	54 883
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>37 797</i>	<i>2 875</i>	<i>177</i>	<i>40 849</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>10 966</i>	<i>2 363</i>	<i>705</i>	<i>14 034</i>
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	43	125	185	353
Netto utlån pr. 31.12.20	48 720	5 112	698	54 530

Endring i modellparametrar har gitt ei auke på 9 % i trinn 1 og ein nedgang på 43 % i trinn 2, samanlikna med kva brutto utlån i dei ulike trinna hadde vore utan endringane i modellen.

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5 787	377	263	6 427
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>3 339</i>	<i>55</i>	<i>1</i>	<i>3 396</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>2 448</i>	<i>322</i>	<i>262</i>	<i>3 031</i>
Nedskrivning på garantiar og unyttta trekkrettar pr. 31.12.20	6	12	8	25
Netto eksponering for unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5 782	365	255	6 402



Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

KONSERN

2019	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.19	35 019	7 730	589	43 338
Overføringar til trinn 1	1 884	- 1 848	- 36	0
Overføringar til trinn 2	- 1 980	2 010	- 30	0
Overføringar til trinn 3	- 91	- 170	260	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	11 862	2 935	179	14 976
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 8 832	- 1 806	- 109	- 10 747
Andre endringar	- 1 249	- 146	- 54	- 1 449
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.12.19	36 613	8 704	800	46 118
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.12.19	13	59	245	317
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.12.19	36 601	8 645	555	45 801
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	4 024	921	28	4 972
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	1	2	2	5
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	4 023	919	25	4 967
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Butto utlån pr. 31.12.19	40 637	9 625	828	51 090
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>32 476</i>	<i>5 572</i>	<i>173</i>	<i>38 221</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>8 161</i>	<i>4 052</i>	<i>655</i>	<i>12 868</i>
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.19	13	61	247	321
Netto utlån pr. 31.12.19	40 624	9 564	580	50 768
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	4 957	555	206	5 718
Herav til personmarknad	3 092	112	1	3 204
Herav til næring og offentleg forvaltning	1 866	443	206	2 514
Nedskrivning på garantiar og unyttta trekkrettar pr. 31.12.19	2	6	3	11
Netto eksponering for unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	4 956	549	203	5 708

Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

MORBANK

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.20	20 218	5 896	746	26 859
Overføringar til trinn 1	2 484	- 2 482	- 2	0
Overføringar til trinn 2	- 959	984	- 25	0
Overføringar til trinn 3	- 57	- 127	184	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	10 246	804	350	11 401
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 6 600	- 1 875	- 375	- 8 851
Andre endringar	- 544	86	- 79	- 537
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	24 787	3 286	799	28 872
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	36	120	176	332
Netto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.20	24 751	3 166	623	28 540

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 723	425	33	4 182
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	3 722	424	27	4 173

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.12.20	28 510	3 711	832	33 053
<i>Herav til personmarknad</i>	17 765	1 379	128	19 272
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	10 745	2 333	704	13 781
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	37	121	182	340
Netto utlån pr. 31.12.20	28 473	3 590	650	32 713

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	4 079	352	263	4 693
<i>Herav til personmarknad</i>	1 658	30	1	1 689
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2 421	322	262	3 004
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.12.20	5	12	8	25
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	4 073	340	255	4 668



Note 13 Engasjement fordelt på steg i IFRS9, framhald

MORBANK

2019

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.19	18 690	5 763	487	24 940
Overføringar til trinn 1	1 123	- 1 103	- 20	0
Overføringar til trinn 2	- 1 207	1 237	- 30	0
Overføringar til trinn 3	- 74	- 161	234	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	8 050	2 231	173	10 454
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 6 954	- 1 357	- 96	- 8 407
Andre endringar	588	- 715	- 2	- 128
Brutto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.19	20 218	5 896	746	26 859
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.19	9	55	242	306
Netto utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.19	20 208	5 841	503	26 553

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	3 885	891	28	4 804
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	1	2	2	5
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	3 884	890	25	4 800

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr 31.12.19	24 103	6 787	774	31 663
<i>Herav til personmarknad</i>	16 157	2 780	119	19 056
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	7 946	4 007	654	12 607
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.19	10	56	245	311
Netto utlån pr 31.12.19	24 093	6 731	529	31 352

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	3 404	542	206	4 152
<i>Herav til personmarknad</i>	1 596	72	1	1 668
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	1 808	470	206	2 484
Nedskrivning på garantiar og unyttta trekkrettar pr. 31.12.19	2	6	3	11
Netto eksponering for unyttta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	3 402	537	203	4 142



Note 14 Nedskrivning fordelt på steg i IFRS9

Når eit lån blir innrekna første gongen, vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan første innrekning, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskrivning, vil dette overstyre modellberekna tap på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3 i tabellen under. Sjå note 12 for meir informasjon om banken sin modell for nedskrivning etter IFRS 9, kva endringar som er gjort i modellen i 2020 og kva effekt desse endringane har på nedskrivningane.

Auke i modellnedskrivningar som følge av Covid-19-situasjonen er i 2020 estimert til ca. 67 mill. kr. I tillegg er det teke omsyn til Covid-19-situasjonen i vurderingane ved gjennomgang av individuelle tapsavsetningar på kundeengasjementa.

KONSERN

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	13	59	245	317
Overføringar til trinn 1	5	-16	0	-12
Overføringar til trinn 2	-2	21	-1	19
Overføringar til trinn 3	0	-1	5	4
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	23	30	1	54
Finansielle eigedelar som er frårekna	-3	-20	-31	-53
Endring i modell- og makroparametere	13	54	2	69
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	-62	-62
Andre endringar	-6	-5	20	9
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.20	42	123	179	344
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.20	1	2	6	9
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.20	43	125	185	353
<i>Herav til personmarknad</i>	7	8	23	37
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	37	117	162	316

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	2	6	3	11
Endring i perioden	4	6	4	15
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	6	12	8	25
<i>Herav til personmarknad</i>	7	0	0	7
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	5	12	8	24

2019

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.19	17	68	202	287
Overføringar til trinn 1	1	-15	-1	-14
Overføringar til trinn 2	-1	11	-8	2
Overføringar til trinn 3	0	0	4	4
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	5	21	10	37
Finansielle eigedelar som er frårekna	-7	-16	-17	-40
Endring i modell- og makroparametere	0	-2	0	-2
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	-10	-10
Andre endringar	-3	-8	65	54
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.12.19	13	59	245	317
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	1	2	2	5
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.19	13	61	247	321
<i>Herav til personmarknad</i>	4	9	17	30
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	9	52	230	292

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.19	2	4	12	18
Endring i perioden	0	1	-9	-8
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	2	6	3	11
<i>Herav til personmarknad</i>	0	0	0	7
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	7	6	3	10



Note 14 Nedskrivning fordelt på steg i IFRS9, framhald

MORBANK

2020

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.20	9	55	242	306
Overføringar til trinn 1	4	- 13	0	- 9
Overføringar til trinn 2	- 1	20	0	18
Overføringar til trinn 3	0	- 1	4	3
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	22	29	1	52
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 2	- 19	- 30	- 51
Endring i modell- og makroparametere	11	53	2	66
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 62	- 62
Andre endringar	- 6	- 5	20	9
Nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.19	36	120	176	332
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	1	2	6	9
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.19	37	121	182	340
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>20</i>	<i>25</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>36</i>	<i>117</i>	<i>162</i>	<i>315</i>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	2	6	3	11
Endring i perioden	4	6	4	15
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.20	5	12	8	25
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>5</i>	<i>12</i>	<i>8</i>	<i>25</i>

2019

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 01.01.19	14	63	200	276
Overføringar til trinn 1	1	- 12	0	- 12
Overføringar til trinn 2	- 1	9	- 8	0
Overføringar til trinn 3	0	0	3	3
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	4	20	10	34
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 6	- 16	- 16	- 38
Endring i modell- og makroparametere	0	0	0	- 1
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 10	- 10
Andre endringar	- 2	- 9	65	53
Nedskrivning på utlån til amortisert kost og verkeleg verdi OCI pr. 31.12.19	9	55	242	306
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.12.19	1	2	2	5
Nedskrivning på utlån pr. 31.12.19	10	56	245	311
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>1</i>	<i>4</i>	<i>15</i>	<i>20</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>9</i>	<i>52</i>	<i>230</i>	<i>292</i>

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.19	2	4	12	18
Endring i perioden	0	1	- 9	- 8
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.12.19	2	6	3	11
<i>Herav til personmarknad</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	<i>2</i>	<i>6</i>	<i>3</i>	<i>11</i>

Endeleg konstatering av nedskrivning blir som hovudregel gjort når alle sikkerheiter er realisert og det er venta at banken ikkje vil få fleire innbetalingar på engasjementet. Kravet mot kunden blir oppretthalde så lenge det ikkje er inngått avtale om gjeldssanering med kunden. Uteståande beløp på konstaterte engasjement som blir følgde opp var pr. 31.12.20 det same for morbank som for konsern.

	31.12.20	31.12.19
Uteståande beløp på konstaterte engasjement som blir følgde opp	149	135

Note 15 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	31.12.20	31.12.19
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	- 58	54
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	107	- 26
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	62	10
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	4	5
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 4	- 2
Resultat av nedskriving for perioden	112	40

Note 16 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskriving etter IFRS 9

Forventa tap blir berekna basert på tre makroøkonomiske scenario. Scenario 1 tek utgangspunkt i forventa utvikling frå Norges Banks Pengepolitisk rapport. I tillegg blir det nytta eit optimistisk makrosenarior (scenario 2) der den norske økonomien går betre enn venta, og eit pessimistisk makrosenarior (scenario 3) der den norske økonomien går dårlegare enn venta. Det blir vist til note 12 for beskriving av kva som er lagt til grunn for å framskrive bustadprisar, panteverdiar og framtidig misleghaldsnivå. Følgjande verdiar er lagt til grunn i dei ulike scenarioa.

Framtidig scenario for privatmarknad ved berekning av forventa tap pr. 31.12.20	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.202					Bustadprisar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario privatmarknad	1,70	1,54	1,37	1,37	1,37	3,3 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,55	1,29	1,07	1,04	1,02	4,3 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	1,80	1,71	1,71	1,65	1,58	1,3 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad ved berekning av forventa tap pr. 31.12.20	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.12.2020					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario bedriftsmarknad	2,10	2,38	2,19	1,90	1,61	0,6 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,80	1,90	1,62	1,53	1,44	2,0 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,30	2,85	2,85	2,38	2,38	- 2,2 %	25 %

Sensitivitetsanalyser for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS 9

Tabellen under viser kor sensitivt banken sitt resultat vil vere for endringar i dei skjønsmessige vurderte parametrane vist over. Dersom ein til dømes hadde lagt nivået for PD i alle scenarioa 10 % høgare over alle 5 åra, ville forventa tap auka med 15 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

Endring parameter	Endring resultat før skatt	
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 20 %	31
	- 10 %	15
	+ 10 %	- 15
	+ 20 %	- 29
Årleg endring i bustadprisar og panteverdiar	- 2 pp.	- 11
	- 1 pp.	- 5
	+ 1 pp.	5
	+ 2 pp.	10

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

	Forventa tap	Endring resultat før skatt
Scenario 1: Venta scenario	377	1
Scenario 2: Optimistisk makrosenarior	345	33
Scenario 3: Pessimistisk makrosenarior	414	- 36

Note 16 Makroøkonomiske scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9, framhald

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved alternativ vektning av optimistisk og pessimistisk scenario. Dersom det pessimistiske scenarioet til dømes hadde fått 35 % vekt, medan det optimistiske scenarioet hadde blitt vekta med 15 %, ville forventta tap auka med 7 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

Vekt Scenario 1	Vekt Scenario 2 Optimistisk	Vekt Scenario 3 Pessimistisk	Endring resultat før skatt
Venta			
50 %	5 %	45 %	- 14
50 %	10 %	40 %	- 10
50 %	15 %	35 %	- 7
50 %	20 %	30 %	- 3
50 %	30 %	20 %	3
50 %	35 %	15 %	7
50 %	40 %	10 %	10
50 %	45 %	5 %	14

Note 17 Kredittinstitusjonar/sentralbankar – fordringar og gjeld

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
		Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar		
578	464	Utlån og krav utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	346	558
1165	1132	Utlån og krav med avtalt løpetid eller oppseiingstid	0	30
1 743	1 596	Sum utlån til og krav på kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	346	588
		Gjeld til kredittinstitusjonar		
		Lån og innskot frå kredittinstitusjonar utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	0	7
356	122	Lån og innskot frå kredittinstitusjonar med avtalt løpetid eller oppseiingstid	1 802	0
0	1 802	Sum gjeld til kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	1 803	7
		Løpetid		
		Gjenstående løpetid på gjeld til kredittinstitusjonar		
356	122	Betalbar på anmodning/mindre enn 1 måned	0	7
0	301	1-3 månader	301	0
0	1 002	3 månader - 1 år	1 002	0
0	500	1-5 år	500	0
356	1 924	Sum	1 803	7



Note 18 Marknadsrisiko

Value at Risk (VaR-analyse)

Marknadsrisiko oppstår gjennom at banken har opne posisjonar i rente, valuta og eigenkapitalinstrument, og risiko er knytt til tap i inntening grunna ugunstige endringar i marknadsprisar. Kapitalbehovet for marknadsrisiko er berekna ved bruk av statistiske metodar. Modellen nyttar ein simuleringsbasert metode som genererer sannsynsfordelinga til marknadstapet på ein eitt års horisont. Banken har bestemt eit konfidensnivå på 99,95 %. Konfidensnivået er eit uttrykk for det sikkerheitsnivået banken ønskjer å oppretthalde. Til dømes vil eit konfidensnivå på 99,95 % innebere at det kun er 0,05 % sannsyn for at eit framtidig tap blir større enn kapitalbehovet som banken har berekna.

Modellen rapporterer VaR. Metodikken tek omsyn til marknadsvolatilitet og korrelasjonen mellom dei ulike risikotypene. I rapporteringa er det ikkje teke omsyn til diversifiseringseffekten som oppstår på grunn av korrelasjonen.

I rapporteringa er det ikkje teke omsyn til diversifiseringseffekten som oppstår på grunn av korrelasjonen.

Økonomisk kapital 99,95%	2020	2019
Renterisiko	28,9	11,9
Aksjerisiko	82,3	88,6
Valutarisiko	2,9	9,8
Totalt	114,1	110,3

Note 19 Likviditetsrisiko

KONSERN	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	> 5 år	Utan rest- løpetid	Sum
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.20							
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	302	1 007	524	0	0	1 834
Innskot frå/gjeld til kundar	27 850	2 004	653	168	0	0	30 675
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	14	280	1 597	16 136	6 277	0	24 304
Ikkje renteberande gjeld	0	59	92	0	0	275	426
Ansvarleg lånekapital	1	6	170	842	0	0	1 018
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	5 119	0	0	0	0	0	5 119
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar) *)	857	342	254	396	674	0	2 523
Sum utbetalingar	33 843	2 992	3 773	18 065	6 951	275	65 899
<i>*) Finansielle derivat brutto oppgjer (innbetalingar)</i>	861	333	290	524	1 063	0	3 072
<i>Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gir netto innbetaling)</i>	- 4	8	- 36	- 129	- 390	0	- 550

KONSERN	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	> 5 år	Utan rest- løpetid	Sum
Likviditetsrisiko – restløpetid pr. 31.12.19							
Gjeld til kredittinstitusjonar	7	0	0	0	0	0	7
Innskot frå/gjeld til kundar	25 408	2 153	944	126	0	0	28 631
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir	1 279	728	3 563	16 950	3 740	0	26 261
Ikkje renteberande gjeld	0	66	109	0	0	168	344
Ansvarleg lånekapital	2	7	32	855	203	0	1 099
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	5 601	0	0	0	0	0	5 601
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar) *)	831	843	424	768	642	0	3 509
Sum utbetalingar	33 129	3 798	5 071	18 700	4 586	168	65 452
<i>*) Finansielle derivat brutto oppgjer (innbetalingar)</i>	832	854	436	747	633	0	3 503
<i>Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gir netto innbetaling)</i>	0	- 11	- 12	21	8	0	6

Note 19 Likviditetsrisiko, framhald

MORBANK	< 1	1-3	3-12	1-5	Utan rest-		
Likviditetsrisiko - restløpetid pr. 31.12.20	mnd.	mnd.	mnd.	år	> 5 år	løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar	122	302	1 007	524	0	0	1 955
Innskot frå/gjeld til kundar	27 895	2 004	653	168	0	0	30 720
Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	2	260	1 120	5 204	0	0	6 586
Ikkje renteberande gjeld	0	38	66	0	0	305	409
Ansvarleg lånekapital	1	6	170	842	0	0	1 018
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	4 607	0	0	0	0	0	4 607
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar) *)	857	342	278	490	446	0	2 414
Sum utbetalingar	33 484	2 952	3 294	7 228	446	305	47 709
*) <i>Finansielle derivat brutto oppgjer (innbetalingar)</i>							
	861	336	298	559	534	0	2 588
<i>Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gir netto innbetaling)</i>							
	- 4	6	- 20	- 68	- 88	0	- 174
	< 1	1-3	3-12	1-5	Utan rest-		
Likviditetsrisiko - restløpetid pr. 31.12.19	mnd.	mnd.	mnd.	år	> 5 år	løpetid	Sum
Gjeld til kredittinstitusjonar	356	0	0	0	0	0	356
Innskot frå/gjeld til kundar	25 439	2 153	944	126	0	0	28 662
Gjeld stifta ved utskrivning av verdipapir	11	671	1 037	6 055	410	0	8 183
Ikkje renteberande gjeld	0	43,8	80,8	0	0	202,4	327
Ansvarleg lånekapital	2	7	32	855	203	0	1 099
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsegn	4 036	0	0	0	0	0	4 036
Finansielle derivat brutto oppgjer (utbetalingar) *)	828	838	398	650	564	0	3 278
Sum utbetalingar	30 671	3 712	2 491	7 686	1 177	202	45 940
*) <i>Finansielle derivat brutto oppgjer (innbetalingar)</i>							
	829	848	412	647	570	0	3 306
<i>Finansielle derivat netto oppgjer (negativt tal gir netto innbetaling)</i>							
	0	- 11	- 14	3	- 6	0	- 28

Oversikten er inkludert renter, basert på gjeldande renter på rapporteringstidspunkt, og kan difor ikkje avstemmast mot balansen.

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje kan overhalde sine betalingsplikter, når dei forfell, eller erstatte innskot dersom desse blir trekt ut, med den konsekvens at konsernet mislegheld sine plikter. Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av fleire målemetodar.

Styret har etablert rammer som legg begrensingar på banken sine forfall innanfor ulike tidsperiodar, og mål for langsiktig finansiering av illikvide egedelar (likviditetsindikator). Vidare har styret etablert rammer for likviditetsreserve.



Note 20 Netto renteinntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
		Renteinntekter		
42	25	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar, vurdert til amortisert kost	2	6
597	503	Utlån til og fordringar på kundar, vurdert til amortisert kost	1 311	1 484
347	333	Utlån til og fordringar på kundar til verkeleg verdi mot OCI	0	0
142	132	Utlån til og fordringar på kundar vurdert til verkeleg verdi	136	145
113	92	Renteberande verdipapir vurdert til verkeleg verdi	65	92
74	76	Andre renteinntekter	75	73
1 315	1 160	Sum renteinntekter	1 589	1 799
		Rentekostnader		
5	6	Gjeld frå kredittinstitusjonar vurdert til amortisert kost	4	1
273	180	Innskot og lån frå kundar, vurdert til amortisert kost	180	273
29	31	Innskot og lån frå kundar vurdert til verkeleg verdi	31	29
83	55	Utskrivne verdipapir, vurdert til amortisert kost	254	360
78	66	Utskrivne verdipapir, vurdert til verkeleg verdi	112	96
22	15	Ansvarleg lånekapital, vurdert til amortisert kost	15	22
5	13	Derivat, vurdert til verkeleg verdi	- 5	1
55	64	Andre rentekostnader	63	54
23	25	Avgift til Bankenes Sikringsfond	28	26
573	454	Sum rentekostnader	682	861
742	706	Netto renteinntekter	907	938

Note 21 Netto provisjonsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
69	59	Betalingsformidling	59	69
15	19	Verdipapirformidling	19	15
13	15	Garantiprovisjon	15	13
6	5	Valutaforretningar og utanlandsbetaling	5	6
14	16	Forsikringstenester	16	14
12	11	Andre provisjonsinntekter	14	14
129	125	Sum provisjonsinntekter	127	132
2	1	Interbankprovisjon	1	2
19	18	Betalingsformidling	18	19
1	4	Cash back Visa kreditt	4	1
21	24	Sum provisjonskostnader	24	21
108	101	Netto provisjonsinntekter	104	110

Note 22 Netto vinst på finansielle instrument

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
13	12	Netto vinst på valuta	12	13
19	6	Netto vinst på finansielle derivat	159	- 10
4	75	Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	77	3
1	- 1	Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	- 1	1
9	21	Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	16	5
250	238	Netto vinst på aksjar	88	93
15	- 83	Netto vinst på finansiell gjeld	- 237	42
311	268	Netto vinst frå finansielle instrument til verkeleg verdi	114	147



Note 23 Andre inntekter

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
2	1	Eigedomsinntekter	1	1
1	0	Eigedomsmekling	29	29
6	6	Kredittforetak	0	0
2	5	Andre driftsinntekter	4	2
11	13	Sum andre inntekter	34	32

Note 24 Driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
161	163	Ordinær lønn, honorar og liknande	175	174
22	27	Pensjonskostnader	28	24
36	34	Arbeidsgjevaravgift	34	37
10	6	Andre personalkostnader	8	11
228	229	Sum lønn og andre personalkostnader	246	246
112	114	IT-kostnader	117	114
13	11	Marknadsføring	17	21
7	7	Porto, pengetransport og telekommunikasjon	7	7
10	5	Rekvisita, plastkort og tidsskrifter og lignende	5	10
7	4	Reise- og opplæringskostnader	4	7
0	0	Honorar vikarbyrå	0	1
150	141	Sum administrasjonskostnader	150	161
16	16	Husleige	8	8
- 15	- 15	Husleige IFRS 16 avtaler	- 7	- 7
9	8	Kostnader egedomar	8	9
2	3	Revisjonshonorar	3	3
3	4	Eksterne konsulentar	4	2
5	5	Distribusjonskostnader Vipps	5	5
14	28	Andre driftskostnader	32	18
34	49	Andre kostnader	53	38
184	189	Sum andre kostnader	203	199
38	33	Avskrivning varige driftsmidler og immaterielle egedelar	36	41
14	14	Avskrivning IFRS 16 avtaler	7	7
52	47	Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	42	47
464	466	Sum driftskostnader	491	492

Note 25 Pensjonsansvar

Generelt

Sparebanken Sogn og Fjordane er pliktig til å ha tenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tenestepensjon og pensjonsordningane som konsernet har, oppfyller krava i denne lova. Konsernet har følgjande pensjonsordningar:

1. Innskotspensjon

Sparebanken Sogn og Fjordane har ei innskotsordning. Innskotsatsane er på 7 % av ordinær lønn mellom 0 og 7,1G og 15 % av ordinær lønn mellom 7,1 og 12G. Innskota blir innbetalt til ei innskotspensjonsordning i eit forsikringsselskap. Dei tilsette kan sjølv velje når dei vil ta ut innskotspensjon, men tidlegast frå fylte 62 år og seinast ved fylte 75 år. Normal utbetalingstid er 10 år. Innbetalt pensjonskapital og tilhøyrande avkastning med frådrag av administrasjonskostnader, er den enkelte tilsette sin eigedom og ordninga kan arvast, dersom den tilsette skulle falle frå, før pensjonsmidlane er utbetalte. Innskotspensjonsordninga er ikkje balanseført. Det er i 2020 kostnadsført 12,2 mill. kr for denne pensjonsordninga ekskl. arbeidsgjevaravgift. Estimert kostnad for 2021 er på 12,7 mill. kr.

2. Kompensasjonspensjon

I samband med omdanning frå ytingsbasert pensjonsordning til innskotspensjonsordning i 2016, vart det inngått avtale om kompensasjon til tilsette pga. at innskotspensjonsordninga ville gi lågare forventta pensjonskapital enn det dei tilsette ville fått dersom ordninga hadde blitt vidareført. Kompensasjonsordninga er ein driftspensjon og vart etablert med verknad frå 01.06.16. Oppteninga av pensjonskapital skjer gjennom eit individuelt fastsett innskotsbeløp, som blir opptent månadleg etterskotsvis. Årleg innskotsbeløp blir oppregulert med 2,81 % pr. år. Opptent pensjonskapital vert utbetalt som alderspensjon. Opptent pensjonskapital blir godskrive ei årleg rente på 5,0 % i oppteningsperioden og ei rente lik gjeldande rente på sparekonto i SSF i utbetalingsperioden. Oppspart kapital på inntil kr 2,5 G vert utbetalt som lønn, når dei tilsette sluttar. Samla pensjonsansvar pr. 31.12.20 er på 25,7 mill. kr i tillegg til arbeidsgjevaravgift og finansskatt, og er avsett i rekneskapen. Samla kostnad for 2020 var på 5,6 mill. kr ekskl. arbeidsgjevaravgift og estimert kostnad for 2021 er på 6,2 mill. kr.

3. Avtalefesta førtidspensjonsordning (AFP)

Sparebanken Sogn og Fjordane har ei AFP-ordning. Rekneskapsmessig er ordninga vurdert som ei ytingsbasert fleirføretaksordning. AFP-ordninga er finansiert gjennom premieinnbetalingar og er innrekna i rekneskapen som ei innskotsordning, fordi pensjonsansvaret ikkje kan målast påliteleg. Det er følgjeleg ikkje sett av noko i balansen for ordninga. AFP-ordninga inneber at tilsette kan gå av med AFP frå fylte 62 år. AFP ordninga er basert på eit trepartssamarbeid mellom arbeidsgjevarorganisasjonar, arbeidstakarorganisasjonar og staten. Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene til AFP, medan tilslutta føretak dekker 2/3. Føretak som deltar i ordninga er solidarisk ansvarlege for 2/3 av pensjonen som skal betalast. Ansvaret gjeld både manglande innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å vere utilstrekkeleg. Alle tilsette i konsernet er med i ordninga. Ved uttak vil det bli rekna ut ein årleg pensjon på grunnlag av pensjonsgivande inntekt opp til 7,1G, som tilsette har hatt, til og med det året dei fyller 61 år. Ordninga er administrert av Fellesordningen for AFP, som også fastset og krev inn premie. I 2020 utgjorde premien 2,5 % av lønn mellom 1G og 7,1G og er uendra frå 2020. Samla kostnad med ordninga for 2020 er på 3,7 mill. kr og vi estimerer kostnaden for neste år til 4,0 mill. kr.

4. Avtale med tidlegare administrerande direktør (usikra)

Supplerande pensjon

Tidlegare administrerande direktør, Arvid Andenæs, slutta 31.03.2016. Han har ein eigen avtale om supplerande pensjon som blir utbetalt årleg til han fyller 82 år. Avtalen inngår i banken sitt bokførte pensjonsansvar med 9,6 mill. kr pr. 31.12.20.

5. Avtale med noverande administrerande direktør (sikra)

Noverande administrerande direktør tok til i stillinga 01.04.2016. Han er omfatta av dei ordinære pensjonsordningane til konsernet, og i tillegg har han ein avtale om supplerande innskotspensjon og uførepensjon. Avtalen om supplerande innskotspensjon inneber at banken betalar eit årleg pensjonsinnskot på 25 % av årleg grunnlønn. For å fjerne finansiell risiko, og for å forenkle rekneskapsmessig handtering, kjøper banken fondsandelar i eit forvaltningsselskap, for eit beløp som svarar til pensjonsinnskota. Supplerande uførepensjon inneber at han har rett til uførepensjon på 70 % av årleg grunnløn utover 12G. Uførepensjonen blir utbetalt ved uførhet utover 12 månader, til og med månaden han fyller 67 år. Avtalen om uførepensjon er sikra gjennom innbetaling av premie til eit forsikringsselskap. Kostnaden med pensjonsordningane for administrerande direktør er vist i note 26.



Note 25 Pensjonsansvar, framhald

Økonomiske føresetnader

Banken har nytta NRS (Norsk rekneskapsstiftelse) sine føresetnader pr. 31.12.20 ved utrekning av pensjonsansvaret for den usikra avtalen med tidlegare administrerande direktør.

Morbank og konsern

Det er liten skilnad i tala for morbank og konsern. Vi har derfor valt å berre vise tala for konsernet.

KONSERN

Økonomiske føresetnader

	2020	2019
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Forventa avkastning	1,50 %	1,80 %
Lønnsauke	2,00 %	2,25 %
G-regulering	1,75 %	2,00 %
Regulering av løpende pensjon	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgjevaravgift og finansskatt 5 % (gjennomsnittleg sats)	18,9 %	18,9 %

Demografiske føresetnader

Tabell for dødsrisiko	K2013 BE	K2013 BE
Uføretariff	IR02	IR02

ALLE TALL I 1.000 KRONER

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapen frå aktuarutrekningar:

	2020	2019
Avkorting / Oppgjær på DBO	0	0
Oppgjær pensjonsmidlar	0	0
Netto avkorting / oppgjær inkl. a. avg.	0	0

Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktingar	0	0
Netto rentekostnader (inntekter)	0	0

Netto pensjonskostnad / (inntekt) i perioden frå aktuarutrekn.	0	0
---	----------	----------

Kostnader andre pensjonordningar

Innskotspensjonsordning (DNB Liv)	13	13
Kompensasjonsordning (usikra)	7	7
AFP tilskot og og andre pensjonsordningar	9	4
Netto pensjonskostnad	28	23

KONSERN

BALANSEFØRT PENSJONSANSVAR

	31.12.20	31.12.19
Inngående balanse	10	10
Pensjonsutbetaling	- 1	- 1
Aktuarielt tap/(vinst)	0	1
Sum pr. 31.12. frå aktuarutrekning	10	10
Kompensasjonspensjon pr. 31.12. og anna usikra pensjonsansvar	32	21
Sum pensjonsansvar pr. 31.12. inkl. kompensasjonspensjon	41	31

Utgående balanse pr. 31.12. pensjonsmidlar	0	0
---	----------	----------

Netto pensjonsansvar (pensjonsansvar - pensjonsmidlar)	41	31
---	-----------	-----------



Note 26 Godtgjersle og liknande

Lønn, honorar og andre ytingar til leiing og tillitsvalde

TAL I TUSEN KRONER

	Honorar	Lønn	Natural- ytingar	Sum godt- gjersle	Lån pr. 31.12.20	Periodisert pensjons- kostnad*
Styret i Sparebanken Sogn og Fjordane						
Sindre Kvalheim, leiar	250	0	1	250	2 173	0
Magny Øvrebø, nestleiar	177	0	0	177	0	0
Ingelise Arntsen, medlem t.o.m 27.03.20	53	0	0	54	0	0
Heidi Grande Røys, medlem t.o.m 27.03.20	45	0	0	45	0	0
Johnny Haugsbakk, medlem	148	0	0	148	0	0
Geir Opseth, medlem	148	0	0	148	3 957	0
Lise Mari Haugen, medlem	155	0	0	155	3 223	0
Monica Rydland, medlem f.o.m 27.03.20	92	0	0	93	0	0
Marie Andersen Heieren, medlem tilsettere representant	180	667	25	872	0	0
Jo Dale Pedersen, medlem tilsettere representant	164	769	23	957	1 676	0
Sum styret	1 412	1 436	50	2 898	11 029	0
Konsernleiinga						
Trond Teigene, administrerende direktør	0	2 827	184	3 012	2 682	1 016
Frode Vasseth, direktør økonomi og finans	0	1 279	176	1 455	1 913	189
Kjetil Bjørset, direktør bedriftsmarknad	0	1 199	155	1 354	791	328
Linda Vøllestad Westbye, direktør privatmarknad	0	1 103	193	1 296	10 279	104
Gro Skrede Mardal, direktør kreditt	0	1 011	190	1 200	2 284	165
Reiel Haugland, direktør teknologi og innovasjon	0	1 097	150	1 246	3 665	135
Eirik Rostad Ness, direktør HR	0	1 042	128	1 170	1 302	135
Sum konsernleiinga	0	9 558	1 175	10 733	22 915	2 072
Sum generalforsamling	272			272	30 555	
Sum utlån til andre tilsette					528 803	

* Pensjonskostnader er oppgitt eksklusiv arbeidsgiveravgift slik som andre ytingar i noten.

Note 26 Godtgjersle og liknande, framhald
Særskilt om variable ytingar til leiingar

Ingen tillitsvalde eller leiarar har vilkår for variable ytingar, som er betre enn det som er generelle vilkår for banken sine tilsette, og vilkåra skal ikkje gi incentiv til risikotaking. Banken har hatt ei bonusordning for alle tilsette, som vart avvikla i slutten av 2020. Bonusordninga var basert på resultatet til konsernet og kunne høgst utgjere kr 30.000 pr. årsverk. For 2019 utgjorde utbetalt bonusen kr 23.000 pr. årsverk og for 2020 var den på kr 29.000 pr. årsverk. Utbetalt bonusen er inkludert i lønn i tabellen ovanfor. Konsernleiinga var omfatta av den generelle bonusordninga.

Særskilt om ytingar til administrerande direktør

Administrerande direktør har ein avtale om supplerande innskotsbasert pensjon og ei uførepensjonsordning. Ordningane er nærmare forklart i note 25 «Pensjonsansvar».

Administrerande direktør har ein avtale om etterlønn på inntil 15 månader. Stillinga er ikkje omfatta av det ordinære stillingsvernet etter arbeidsmiljølova kapittel 15 §15.16 andre ledd.

MORBANK		TAL I TUSEN KRONER		KONSERN	
2019	2020	LØN OG PERSONALKOSTNADER		2020	2019
160 116	160 886	Løn og andre kontantytingar		173 433	172 784
1 382	1 712	Honorar styret og generalforasamling		1 747	1 415
21 577	26 918	Pensjonskostnader		28 498	23 343
35 679	34 176	Arbeidsgjevaravgift		34 181	37 757
9 537	5 720	Andre sosiale kostnader		8 038	10 487
228 291	229 413	Sum		245 897	245 785
2019	2020	GODTGJERSLE REVISOR		2020	2019
653	901	Lovpålagt revisjon		1 087	758
		Andre tenestar utanfor revisjon:			
0	148	- rådgjeving kapitalstruktur		148	0
0	0	- gransking kredittforetak		127	116
10	20	- anna		20	23
663	1 069	Sum *		1 381	896

* Herav 60 000 kr eksklusiv meirverdiavgift (konsern), anna honorar er inklusiv meirverdiavgift

2019	2020	GODTGJERSLE INTERNREVISOR		2020	2019
1 542	1 627	Internrevisjon		1 627	1 542
257	0	Innleige vikarteneste		0	257
1 587	2 143	Anna bistand		2 143	1 587
3 385	3 769	Sum		3 769	3 385

Honorar er inklusiv meirverdiavgift.



Note 27 Skattekostnad

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
		Skattekostnad		
86	73	Betalbar skatt av årets skattepliktige inntekt	118	131
0	0	For lite (+)/for mykje (-) utrekna i fjor	0	0
14	- 5	Endring i utsett skatt	- 7	10
101	69	Skattekostnad inntekt	111	141
1	2	Skattekostnad formue	2	1
102	71	Skattekostnad	113	142
Avstemming frå nominell til faktisk skattesats				
667	511	Årsresultat før skatt	557	696
167	128	Forventa inntektsskatt etter nominell skattesats (25%)/(22%)	133	174
Skatteeffekten av følgjande postar				
0	0	For lite/for mykje avsett tidlegare år	0	0
0	4	Ikkje frådragsberettigta kostnader	4	0
- 37	- 20	Andre permanente skilnader knytt til aksjer	- 20	- 37
- 39	- 38	Utbytte konsernselskap	0	0
10	- 6	Andre forskjellar	- 7	4
101	69	Skattekostnad inntekt	111	141
15,1 %	13,5 %	Effektiv skattesats	19,9 %	20,3 %
Endring balanseført utsett skattefordel/(utsett skattegjeld)				
14	0	Utsett skattefordel/(utsett skatt) pr. 1. januar	- 5	4
- 14	5	Endring ført mot resultat	6	- 10
0	0	Andre endringar	0	0
0	5	Utsett skattefordel/(utsett skattegjeld) pr. 31. desember	1	- 5
Utsett skattefordel og utsett skattegjeld i balansen				
gjeld følgjande midlertidige forskjellar				
9	9	Driftsmidler	5	4
- 17	- 15	Finansielle instrument	- 13	- 15
9	11	Netto pensjonsforpliktning	12	9
0	0	Andre forskjellar	- 3	- 3
0	5	Netto utsett skattefordel/(utsett skattegjeld)	1	- 5
Utsett skatt i resultatreknskapen gjeld				
følgjande midlertidige forskjellar				
Utsett skatt i resultatreknskapen				
gjeld følgjande midlertidige forskjellar				
0	- 1	Driftsmidler	- 1	0
- 14	- 2	Finansielle instrument	- 2	- 13
2	- 3	Netto pensjonsforpliktning	- 3	2
- 2	0	Andre forskjellar	- 1	1
- 14	- 5	Endring utsett skatt i resultatreknskapen	- 7	- 10

Merknader:

Utsett skattefordel blir balanseført i den utstrekning det er sannsynleg at den vil kunne nyttast mot framtidig skattepliktig inntekt.

Skattesatsen for betalbar og utsett skatt er 25 % pr. 31.12.20 for morbanken. For dotterselskapa er skattesatsen 22 % pr. 31.12.2020 , både for betalbar skatt og utsett skatt.

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

Finansielle instrument til verkeleg verdi

Sjå note 1 Rekneskapsprinsipp

Finansielle instrument vurdert til amortisert kost

Marknadsprisar blir nytta ved prising av utlån og krav på kredittinstitusjonar og utlån til kundar. Verdien av nedskrivne engasjement blir fastsett ved neddiskontering av forventa framtidige kontantstraumar med internrente basert på marknadsvilkår, for tilsvarende engasjement som ikkje er nedskrivne. For ytterlegare forklaring av verdsetting av utlån til amortisert kost viser vi til note 1 Rekneskapsprinsipp.

Verkeleg verdi på kortsiktig gjeld til kredittinstitusjonar er estimert til amortisert kost. Langsiktig gjeld til kredittinstitusjonar er vurdert til verkeleg verdi basert på tilsvarende prising som det banken betalar for obligasjonsgjeld.

Plikter og garantiansvar utanfor balansen

Plikter og garantiansvar elles utanfor balansen omfattar nominelle verdiar. Verkeleg verdi inngår i balansen under avsetningar. Pantsette eigedelar er vurdert til verkeleg verdi, ref. note 1 Rekneskapsprinsipp.

Verkeleg verdi på finansielle instrument til amortisert kost

	Note	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
KONSERN		31.12.20	31.12.20	31.12.19	31.12.19
EIGEDELAR					
Kontantar og kontantekvivalentar	3	26	26	25	25
Utlån til og krav på kreditt- institusjonar/sentralbankar	3, 17	346	346	588	588
Utlån til kundar	3, 7-14	50 206	50 206	45 801	45 801
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost		50 577	50 577	46 413	46 413
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjonar	3, 17	1 803	1 803	7	7
Innskot frå og gjeld til kundar	3, 37	29 128	29 128	26 822	26 822
Verdipapirgjeld	3, 38	18 587	18 737	17 118	17 202
Ansvarleg lånekapital	3, 40	601	601	602	602
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		50 119	50 269	44 550	44 633
Forplikingar og garantiansvar utanfor balansen					
Forplikingar		0	0	0	0
Garantiansvar	42	1 253	1 253	1 022	1 022
PANTSATTE EIGEDELAR					
Pantsetjingar **)		1 300	1 300	0	0

**) Pantsette eigedelar er obligasjonar og sertifikat pantsett i Norges Bank som trygd for F-lån på rapporteringstidspunkt.



Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

	Note	Bokført verdi 31.12.20	Verkeleg verdi 31.12.20	Bokført verdi 31.12.19	Verkeleg verdi 31.12.19
MORBANK					
EIGEDELAR					
Kontantar og kontantekvivalentar	3	26	26	25	25
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/ sentralbankar	3, 17	1 596	1 596	1 743	1 743
Utlån til kundar	3, 7-14	14 582	14 582	14 552	14 552
Sum finansielle egedelar til amortisert kost		16 204	16 204	16 319	16 319
GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjonar	3, 17	1 924	1 924	356	356
Innskot frå og gjeld til kundar	3, 37	29 164	29 164	26 854	26 854
Verdipapirgjeld	3, 38	3 952	3 960	4 195	4 204
Ansvarleg lånekapital	3, 40	601	601	602	602
Sum finansiell gjeld til amortisert kost		35 641	35 649	32 007	32 016
Forplikingar og garantiansvar utanfor balansen					
Forplikingar		0	0	0	0
Garantiansvar	42	1 253	1 253	1 022	1 022
PANTSATTE EIGEDELAR					
Pantsetjingar **)		1 300	1 300	0	0

**) Pantsette egedelar er obligasjonar og sertifikat pantsett i Norges Bank som trygd for F-lån på rapporteringstidspunkt.

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

KLASSIFISERING ETTER NIVÅ

Egedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er. Klassifiseringa har 3 nivå, der nivå 1 er kvoterte prisar i aktive marknader. Nivå 2 er verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte. Nivå 3 er verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell.

	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
KONSERN 2020					
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 324	4 324
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	269	6 239	0	6 509
Finansielle derivat	3, 30	0	374	0	374
Aksjar	3, 31	0	365	292	657
Sum finansielle egedelar til verkeleg verdi		269	6 979	4 616	11 864
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 537	1 537
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	2 497	0	2 497
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	3, 49	0	2 125	0	2 125
Finansielle derivat	3, 30	0	214	0	214
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	4 837	1 537	6 373
KONSERN 2019					
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 967	4 967
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	558	4 833	0	5 391
Finansielle derivat	3, 30	0	135	0	135
Aksjar	3, 31	0	269	310	579
Sum finansielle egedelar til verkeleg verdi		558	5 237	5 278	11 073
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 776	1 776
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	3 584	0	3 584
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	3, 49	0	1 964	0	1 964
Finansielle derivat	3, 30	0	124	0	124
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	5 672	1 776	7 448



Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

MORBANK 2020	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 173	4 173
Utlån til kundar til verkeleg verdi mot OCI	3, 7-14	0	0	13 958	13 958
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	259	8 238	0	8 497
Finansielle derivat	3, 30	0	395	0	395
Aksjar	3, 31	0	365	292	657
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi		259	8 997	18 423	27 679
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 537	1 537
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	2 497	0	2 497
Finansielle derivat	3, 30	0	358	0	358
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	2 855	1 537	4 392
MORBANK 2019	Note	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar til verkeleg verdi	3, 7-14	0	0	4 800	4 800
Utlån til kundar til verkeleg verdi mot OCI	3, 7-14	0	0	12 001	12 001
Sertifikat og obligasjonar	3, 29	548	6 586	0	7 134
Finansielle derivat	3, 30	0	192	0	192
Aksjar	3, 31	0	269	310	579
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi		548	7 047	17 111	24 705
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	3, 37	0	0	1 776	1 776
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3, 38	0	3 584	0	3 584
Finansielle derivat	3, 30	0	142	0	142
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi		0	3 726	1 776	5 501

Spesifikasjon av endringer i nivå 3 i 2020

	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar	Sum
KONSERN				
Inngående balanse	4 967	310	1 776	7 052
Gevinst eller tap over resultat ført mot eigenkapital	77	- 18	1	60
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	0	0
Sal/innfriing i perioden	- 721	0	- 239	- 960
Overføring inn til nivå 3	0	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0	0
Utgående balanse	4 324	292	1 537	6 152

	Utlån til kundar mot OCI	Aksjar	Innskot frå og gjeld til kundar	Sum	
MORBANK					
Inngående balanse	4 800	12 001	310	1 776	18 885
Gevinst eller tap over resultat ført mot eigenkapital	75	0	- 18	1	57
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	0	0	0
Sal/innfriing i perioden	0	0	0	0	0
Overføring inn til nivå 3	- 701	1 957	0	- 239	1 016
Overføring ut av nivå 3	0	0	0	0	0
Utgående balanse	4 173	13 958	292	1 537	19 959

Note 28 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsverdi som kjem fram som tilgang/kjøp og sal/innfriing i perioden. Verdivurderinga av fastrenteinnskot og fastrenteutlån er basert på diskontering av kontantstraumar. Diskonteringsrenta som vi nyttar skal representere rente på eit tilsvarande nytt produkt med oppstart på rapporteringstidspunktet, altså med lik løpetid og kontantstrøm. For verdivurdering av privatmarknadslån nyttar vi fastrenter frå eit representativt utval av konkurrerende bankar. For bedriftsmarknadslån nyttar vi vår eiga kalkyle for slike produkt.

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,50 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 7,7 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,2 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 97,4 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstrøm eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstrømmmodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 9,48 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstrømsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 31 mill. kr.



Note 29 Obligasjoner, sertifikat og andre renteberende verdipapir

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
548	771	Stat og statseigde føretak	886	558
626	200	Kommune- og kommunalt garanterte obligasjoner/sertifikat	200	647
5 634	6 489	Obligasjoner med fortrinnsrett	4 386	3 860
253	874	Finansinst. obligasjoner/sertifikat elles	874	253
72	163	Andre obligasjoner/sertifikat	163	72
7 134	8 497	Sum verdipapir til verkeleg verdi	6 509	5 391
7 072	8 435	Børsnoterte verdipapir	6 447	5 329
62	61	Ikkje børsnoterte verdipapir	61	62
7 134	8 497	Sum	6 509	5 391
0,23	0,24	Modifisert durasjon (år)	0,25	0,24
1,96	1,14	Durasjonsvekta gjennomsnittleg effektiv rente	1,25	1,89

Forfallsstruktur på obligasjons- og sertifikatplasseringar

MORBANK				KONSERN			
Bokført verdi		Pålydande	Forfall	Pålydande		Bokført verdi	
2019	2020	2020		2020	2020	2019	
2 735	0	0	2020	0	0	1 169	
1 105	4 097	4 076	2021	1 988	2 005	1 186	
819	1 222	1 203	2022	1 203	1 221	819	
1 241	1 416	1 392	2023	1 492	1 521	1 262	
604	783	775	2024	775	783	604	
630	979	973	2025	973	979	352	
7 134	8 497	8 419	Sum	6 431	6 509	5 391	

Alle verdipapir er i norske kroner.

Samanvektinga til gjennomsnittleg effektiv rente for totalbeholdninga er gjort med det enkelte papir sin del av total rentefølsomheit som vekt.

Styret i Sparebanken har bestemt at minimum 60 % av investeringane skal være i verdipapir i risikoklasse AAA/Stat og kan maksimalt ha 40 % investert i risikoklasse AA.

Pr. 31.12.20 har konsernet over 97 % av investeringane i risikoklasse AAA/Stat.

Note 30 Finansielle derivat

Sparebanken Sogn og Fjordane handlar finansielle derivat i samband med sikring og styring av marknadsrisiko og eigenhandel mot kundar.

	2020			2019		
	Nominelle verdier totalt	Positiv marknads-verdi	Negativ marknads-verdi	Nominelle verdier totalt	Positiv marknads-verdi	Negativ marknads-verdi
Renterelaterte kontrakter						
Swappar	12 152	338	196	12 032	95	116
Sum renterelaterte kontrakter	12 152	338	196	12 032	95	116
Valutarelaterte kontrakter						
Terminar og swapper	1 374	37	18	1 847	40	8
Sum valutarelaterte avtalar	1 374	37	18	1 847	40	8
Sum finansielle derivat	13 527	374	214	13 879	135	124



Note 31 Aksjar

MORBANK		KONSERN	
2019	2020	2020	2019
		Aksjar til verkeleg verdi	
2	2	Børsnoterte aksjar	2
577	655	Unoterte aksjar	577
579	657	Sum aksjar til verkeleg verdi	657

2020

Spesifikasjon av aksjar

Aksjar til verkeleg verdi	Tal aksjar	TAL I TUSEN KRONER Marknadsverdi/ bokført verdi
Finansinstitusjonar, børsnoterte		
Visa Inc.	1 132	2 113
Finansinstitusjonar, børsnoterte		2 113
Finansinstitusjonar, unoterte		
Freunde Holding AS	704 695	364 856
SpareBank 1 Midt-Norge Finans AS	6 181	79 279
Eksportfinans ASA	3 478	72 207
Eiendomskreditt AS	348 955	40 541
Eikagruppen	113 674	16 483
Balder Betaling AS	2 109 121	49 937
Kredittforeningen for Sparebanker	3 220	3 908
Visa Norge		13 377
Finansinstitusjonar, unoterte		640 587
Unoterte selskap elles		
Hotell Alexandra AS	15 000	11 096
Andre unoterte aksjar		3 076
Unoterte selskap elles		14 172
Sum aksjar til verkeleg verdi		656 872

2019

Spesifikasjon av aksjar

Aksjar til verkeleg verdi	Tal aksjar	TAL I TUSEN KRONER Marknadsverdi/ bokført verdi
Finansinstitusjonar, børsnoterte		
Visa Inc.	1 132	1 867
Finansinstitusjonar, børsnoterte		1 867
Finansinstitusjonar, unoterte		
Freunde Holding AS	676 000	269 200
SpareBank 1 Midt-Norge Finans AS	6 181	84 232
Eksportfinans ASA	3 478	72 531
Eiendomskreditt AS	348 955	42 496
Eikagruppen	113 674	16 483
Balder Betaling AS	2 109 121	49 421
Kredittforeningen for Sparebanker	3 220	3 845
Visa Norge		22 013
Finansinstitusjonar, unoterte		560 221
Unoterte selskap elles		
Hotell Alexandra AS	15 000	14 119
Andre unoterte aksjar		3 108
Unoterte selskap elles		17 227
Sum aksjar til verkeleg verdi		579 315



Note 32 Datterselskap og tilknyttta selskap

Datterselskap	MORBANK	
	2020	2019
Pr. 01.01.	1 812	1 412
Tilgang/oppskriving	0	400
Avgang	0	0
Pr. 31.12.	1 812	1 812

Tilknyttta selskap	KONSERN		MORBANK	
	2020	2019	2020	2019
Pr. 01.01.	3	3	3	3
Tilgang	0	0	0	0
Avgang/hedskrivning	0	0	0	0
Pr. 31.12.	3	3	3	3

	MORBANK		TAL FRÅ DOTTERSELSKAP			
	Eigarandel/ stemme- andel	Bokført verdi	Eigedelar	Gjeld	Inntekter	Resultat
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	100 %	54	56	8	8	6
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	100 %	8	22	6	30	2
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	100 %	1 750	22 383	20 477	199	146
Investering i datterselskap		1 812	22 461	20 491	237	154

Fordringar og gjeld til datterselskap pr. 31.12.20:	MORBANK		TAL FRÅ DOTTERSELSKAP		Mottekne renteinnt.
	Obligasjonar	Lån	Innskot	Betalte utlånsrenter	
Bankeigedom Sogn og Fjordane AS	0	0	21	0	0
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS	0	0	15	0	0
Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS	2 283	1 251	122	23	2
Sum fordringar og gjeld til datterselskap	2 283	1 251	157	23	2



Note 33 Immaterielle egedelar og goodwill

2020

KONSERN	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.20	32	15	48
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskrivning	- 20	- 4	- 23
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	12	39
Opphavleg kostpris	135	21	156
Samla av- og nedskrivningar	- 108	- 9	- 117
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	12	39
Levetid	3-5 år		
Avskrivningsmetode	Lineær		
MORBANK	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.20	32	13	46
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskrivning	- 20	- 4	- 23
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	10	37
Opphavleg kostpris	135	21	156
Samla av- og nedskrivningar	- 108	- 11	- 119
Bokført verdi pr. 31.12.20	27	10	37
Levetid	3-5 år		
Avskrivningsmetode	Lineær		

Goodwill

Bokført goodwill er knytt til oppkjøpet av Sogn Eigedomskontor i 2007, fusjon med Fjaler Sparebank i 2010 og kjøp av ei portjefølge med bustadlån i 2018.

I samband med nytt anleggsregister er opphavleg kostpris og samla av- og nedskrivningar blitt justerte. Nettoen er upåvirka.



Note 33 Immaterielle egedelar og goodwill, framhald

2019

KONSERN	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.19	43	19	62
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskrivning	- 25	- 4	- 29
Bokført verdi pr. 31.12.19	32	15	48

Opphavleg kostpris	192	24	216
Samla av- og nedskrivningar	- 160	- 9	- 168
Bokført verdi pr. 31.12.19	32	15	48

Levetid 3-5 år
Avskrivningsmetode Lineær

MORBANK	Programvare	Goodwill	Sum
Bokført verdi pr. 01.01.19	43	17	60
Tilgang	15	0	15
Avgang	0	0	0
Av- og nedskrivning	- 25	- 4	- 29
Bokført verdi pr. 31.12.19	32	13	46

Opphavleg kostpris	192	24	216
Samla av- og nedskrivningar	- 160	- 10	- 170
Bokført verdi pr. 31.12.19	32	13	46

Levetid 3-5 år
Avskrivningsmetode Lineær

Goodwill

Bokført goodwill er knytt til oppkjøpet av Sogn Eigedomskontor i 2007, fusjon med Fjaler Sparebank i 2010 og kjøp av ei portefølje med bustadlån i 2018.



Note 34 Varige driftsmidler

2020	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
KONSERN			
Bokført verdi pr. 01.01.20	66	23	89
Tilgang	2	3	5
Avgang	- 3	- 1	- 4
Avskrivning	- 4	- 8	- 12
Bokført verdi pr. 31.12.20	60	18	78
Opphavleg kostpris	118	56	175
Samla av- og nedskrivningar	- 59	- 39	- 97
Bokført verdi pr. 31.12.20	60	18	78
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Sum driftsmidler i balansen pr 31.12 må sjåast i samanheng med note 34 og note 35 (IFRS 16).

I samband med nytt anleggsregister er det gjort visse endringer i grupperingane, i tillegg er ein del gamal historikk også fjerna.

	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
MORBANK			
Bokført verdi pr. 01.01.20	21	22	43
Tilgang	0	3	3
Avgang	- 1	- 1	- 2
Avskrivning	- 2	- 8	- 9
Bokført verdi pr. 31.12.20	18	16	35
Opphavleg kostpris	30	53	83
Samla av- og nedskrivningar	- 11	- 37	- 48
Bokført verdi pr. 31.12.20	18	16	35
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

2019	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
KONSERN			
Bokført verdi pr. 01.01.19	79	12	91
Tilgang	2	8	11
Avgang	0	0	0
Avskrivning	- 5	- 7	- 12
Bokført verdi pr. 31.12.19	76	13	89
Opphavleg kostpris	265	192	457
Samla av- og nedskrivningar	- 189	- 179	- 368
Bokført verdi pr. 31.12.19	76	13	89
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	

Sum driftsmidler i balansen pr 31.12 må sjåast i samanheng med note 34 og note 35 (IFRS 16).

	Bygg og anna fast eigedom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Sum
MORBANK			
Bokført verdi pr. 01.01.19	31	11	43
Tilgang	2	8	10
Avgang	0	0	0
Avskrivning	- 2	- 7	- 9
Bokført verdi pr. 31.12.19	31	12	43
Opphavleg kostpris	156	189	345
Samla av- og nedskrivningar	- 125	- 177	- 302
Bokført verdi pr. 31.12.19	31	12	43
Levetid	20-30 år	3-8 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	



Note 35 Leigeavtaler

Konsernet som leigetakar

Bruksretteigedelar

Konsernet sine leigde eigedelar inkluderer kontor og transportmidlar. Konsernet sine bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigedelar	Bygg /kontor	Transportmidlar	Totalt
Kostpris 01.01.20	30	4	33
Tilgang av bruksretteigedelar	0	0	0
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	0
Kostpris 31.12.20	30	4	33
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.20	6	2	7
Avskrivningar i 2020	6	1	7
Nedskrivning i perioden	0	0	0
Sal	0	0	0
Overføring og reklassifisering	0	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.20	11	3	14
Balanseført verdi av bruksretteigedelar 31.12.20	19	1	20

Leigeforpliktingar

Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar

Mindre enn 1 år	5
1-5 år	12
Meir enn 5 år	5
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31.12.20	22

Endringar i leigeforpliktingar

Implementering 01.01.19	24
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	10
Betaling av hovudstol	- 14
Betaling av renter	1
Rentekostnad knytt til leigeforpliktingar	0
Sal	0
Anna	0
Totale leigeforpliktingar 31.12.20	20
Kortsiktige leigeforpliktingar	4
Langsiktige leigeforpliktingar	16

Andre leigekostnader innrekna i resultatet

Variable leigebetalningar kostnadsført i perioden	8
Totale leigekostnader inkludert i andre driftskostnader	8



Note 35 Leigeavtaler, framhald

Morbank som leigetakar

Bruksretteigedelar

Morbank sine leigde eigedelar inkluderer bygg, kontor og transportmidlar. Morbank sine bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigedelar	Bygg/kontor	Transportmidlar	Totalt
Kostpris 01.01.20	77	4	81
Tilgang av bruksretteigedelar			0
Sal			0
Overføring og reklassifisering			0
Kostpris 31.12.20	77	4	81
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.20	13	2	15
Avskrivningar i 2020	13	1	14
Nedskrivning i perioden			0
Sal			0
Overføring og reklassifisering			0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.20	26	3	29
Balanseført verdi av bruksretteigedelar 31.12.20	51	1	52

Leigeforpliktingar

Udiskonterte leigeforpliktingar og forfall av betalningar

Mindre enn 1 år	11
1-5 år	35
Meir enn 5 år	11
Totale udiskonterte leigeforpliktingar 31.12.20	57

Endringar i leigeforpliktingar

Implementering 01.01.19	69
Nye/endra leigeforpliktingar innrekna i perioden	10
Betaling av hovudstol	- 28
Betaling av renter	3
Rentekostnad knytt til leigeforpliktingar	0
Sal	0
Anna	0
Totale leigeforpliktingar 31.12.20	53
Kortsiktige leigeforpliktingar	10
Langsiktige leigeforpliktingar	43

Andre leigekostnader innrekna i resultatet

Variable leigebetalningar kostnadsført i perioden	16
Totale leigekostnader inkludert i andre driftskostnader	16

Det er nytta ei diskonteringsrente på 2,5 % i utrekningane for både morbank og konsern.

Covid 19 åpna for visse lettelsar i leigeavtaler. Det har ikkje vore aktuelt for banken å nytte seg av desse.

Ein nedgang i diskonteringsrenta med 1 prosentpoeng vil auke leigeforpliktingane for mor med 1,6 mill. kr.

Ein auke i diskonteringsrenta med 1 prosentpoeng vil redusere leigeforpliktingane for mor med 1,4 mill. kr.



Note 36 Andre egedelar

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
4	0	Opptente ikkje mottekne inntekter	5	11
21	19	Andre forskotsbetalte ikkje påløpte kostnader	19	21
47	175	Diverse utlegg/behaldningar	55	47
72	194	Sum andre egedelar	80	80

Note 37 Innskot frå kundar

KONSERN

Det er liten skilnad i tala mellom morbank og konsern. Vi har følgjeleg valt å kun vise tala for konsernet.

	2020		2019	
	Innskot	Prosent	Innskot	Prosent
Innskot frå kundar til amortisert kost	29 130	95,0 %	26 822	93,8 %
Innskot frå kundar bestemt rekneskapsført til verkeleg verdi *)	1 535	5,0 %	1 775	6,2 %
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	100,0 %	28 598	100,0 %

*) Fastrenteinnskot er ført til marknadsverdi. Marknadsverdien er 0,8 mill. kr lågare enn pålydande pr. 31.12.20, mot 0,3 mill. kr pr. 31.12.19. Verdiendringa for innskota i 2020 er følgjeleg på 0,5 mkr og er ført over resultatet.

	2020		2019	
	Innskot	Andel	Innskot	Andel
Innskot fordelt på sektorar og næringer				
Lønnstakarar og liknande	18 920	61,7 %	17 524	61,3 %
Jordbruk/skogbruk	538	1,8 %	563	2,0 %
Fiske/fangst	400	1,3 %	369	1,3 %
Havbruk/oppdrett/ klekkeri	525	1,7 %	784	2,7 %
Industri/bergverk	764	2,5 %	805	2,8 %
Bygg/ anlegg /kraft	1 327	4,3 %	1 257	4,4 %
Varehandel	998	3,3 %	830	2,9 %
Transport/eigedomsdrift/tenesteyting	4 385	14,3 %	4 088	14,3 %
Offentleg forvaltning/andre	2 808	9,2 %	2 379	8,3 %
Sum innskot fordelt på sektorar og næringer	30 665	100,0 %	28 598	100,0 %

Innskot fordelt på sektorar:

Personmarknad	18 920	61,7 %	17 524	61,3 %
Bedriftsmarknad	8 938	29,1 %	8 695	30,4 %
Offentleg forvaltning/andre	2 808	9,2 %	2 379	8,3 %
Sum innskot fordelt på sektorar	30 665	100,0 %	28 598	100,0 %

Geografisk fordeling

Vestland	27 272	88,9 %	25 710	89,9 %
Oslo	1 394	4,5 %	1 136	4,0 %
Viken	613	2,0 %	507	1,8 %
Møre og Romsdal	604	2,0 %	526	1,8 %
Andre	782	2,5 %	718	2,5 %
Sum innskot fordelt på geografiske område	30 665	100,0 %	28 598	97,5 %

Innskot med og utan avtalt løpetid

	2020	2019
Utan avtalt løpetid	27 317	24 795
Med avtalt løpetid	3 348	3 803
Sum innskot frå kundar	30 665	28 598



Note 38 Verdipapirgjeld

	Pålydande verdi		Bokført verdi	
KONSERN	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Obligasjonsgjeld	21 034	19 800	21 056	19 845
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 2 458	- 2 719	- 2 470	- 2 726
Verdipapirgjeld vurdert til amortisert kost	18 576	17 081	18 587	17 118
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak				
Obligasjonsgjeld	4 400	5 700	4 622	5 687
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	- 136	0	- 139
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	4 400	5 564	4 622	5 548
Sum verdipapirgjeld	22 976	22 645	23 209	22 666

Forfall verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	31.12.20	31.12.19
2020	0	2 220
2021	1 626	4 700
2022	4 500	4 600
2023	3 950	3 400
2024	3 100	3 100
2025	3 900	2 625
2026	3 000	0
2027	900	0
2030	500	500
2033	500	500
2034	1 000	1 000
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	22 976	22 645

Ny verdipapirgjeld i 2020 5 450
Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2020 4 400

Det føreligg pr. 31.12.20 ikkje brot med vilkåra i låneavtalane.

Identifisering av kredittrisiko på verdipapirgjeld ført til verkeleg verdi

(Ekskl. eigenbeholdning og innlån som er sikringsbokført)

	31.12.20	31.12.19
Amortisert kost	2 395	3 693
Justering til verkeleg verdi *)	102	28
Marknadsverdi/bokført verdi	2 497	3 720

*) Av dette endring i eigen kredittrisiko 13 25

Justering til verkeleg verdi som følgje av endringar i selskapet sin kredittrisiko er ein del av verdiendringa som ikkje kjem av endring i underliggande marknadsrenter. Endring i verkeleg verdi, som skuldast endra kredittrisiko for utstedte obligasjonar, er skilnaden mellom verkeleg verdi utrekna med to diskonteringsrenter:

- 1) Relevant pengemarknadsrente på balansedagen med eit påslag for kredittrisiko på innrekningstidspunktet, og
- 2) Relevant pengemarknadsrente på balansedagen med eit påslag for kredittrisiko på balansedagen.

MORBANK	BOKFØRT VERDI	
	31.12.20	31.12.19
Verdipapirgjeld til amortisert kost	3 952	4 195
Verdipapir til verkeleg verdi	2 497	3 585
Sum verdipapirgjeld	6 449	7 780

Note 39 Anna gjeld og avsetningar

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19
		ANNA GJELD		
37	42	Anna gjeld	47	37
95	187	Påløpne kostnader og ikkje opptente inntekter	188	99
132	230	Sum anna gjeld	234	137
		AVSETNINGAR		
30	40	Pensjonsforpliktingar	41	31
11	25	Spesifiserte tapsavsetningar garantiar og unytta kredittar	25	11
67	53	Leigeforpliktelser IFRS	20	27
108	118	Sum avsetningar	87	69
240	348	Sum anna gjeld og avsetningar	322	206

Note 40 Ansvarleg lånekapital og fondsobligasjonslån

Opptaksår	31.12.2020		Innløysingsrett	Slutt- forfall	Bokført verdi	
	Pålydande (mill)	Rente			31.12.20	31.12.19
2018 Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR +1,48%	call opsjon 20.06.2023	År 2028	200	200
2018 Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR +1,65%	call opsjon 16.04.2024	År 2029	201	201
2019 Ansvarleg lånekapital	200	3 mnd. NIBOR +1,48%	call opsjon 20.05.2025	År 2030	200	201
	600				601	602
2016 Fondsobligasjon	150	3 mnd. Nibor + 4,35%	call opsjon 14.12.2021	Evig- varande	150	150
2017 Fondsobligasjon	100	3 mnd. Nibor + 3,35%	call opsjon 29.03.2022	Evig- varande	100	100
2019 Fondsobligasjon	100	3 mnd. Nibor + 3,14%	call opsjon 28.11.2024	Evig- varande	100	100
	350				350	350

Fondsobligasjonane er klassifisert som hybridkapital under eigenkapitalen pr. 31.12.20, då dei ikkje tilfredsstillar definisjonen av finansiell forplikting etter IAS 32. Det følgjer av obligasjonsavtalen at obligasjonane er evig-varande og ikkje kan krevjast innfridd av obligasjonseigarane. I eit gitt tilfelle kan utstedar unnlate å betale ut rente.

Fondsobligasjonane inngår i banken sin kjernekapital.

Snittrente pr. 31.12.20 for den ansvarlege lånekapitalen er: 1,90%

Snittrente pr. 31.12.20 for fondsobligasjonen er: 4,12%



Note 41 Ekspedisjonsnett

Tal pr. 31.12.	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Bankkontor	14	14	14	14	23	23
Bank i Butikk avtaler	21	21	20	25	23	23
Minibankar/kontantautomater	12	12	12	13	15	15
Nettbankavtale bedrift	1742	1264	1046	977	908	833
Nettbankavtale privat	73 651	75 545	72 650	68 892	65 144	61 742

Note 42 Postar utanom balansen

MORBANK			KONSERN	
31.12.19	31.12.20	Garantiar	31.12.20	31.12.19
676	855	Betalingsgarantiar	855	676
279	331	Kontraktsgarantiar	331	279
63	64	Anna garantiansvar	64	63
3	3	Kommiterte beløp vedrørende aksjeinvesteringar	3	3
1 022	1 253	Sum i NOK	1 253	1 022

31.12.20

TAL I TUSEN KRONER

Av dette i utlandsk valuta:	EUR	USD	DKK	INR	CNY	GBP	Sum utlandsk valuta i NOK
Betalingsgarantiar	14 611	2 572	11 960	95 807	5 363	260	213 546
Sum	14 611	2 572	11 960	95 807	5 363	260	213 546

Note 43 Nærstående partar

Mellomverande og resultatpostar med nærstående selskap

	Dotterselskap	
	2020	2019
Lån utestående pr. 31.12.	1 251	1 155
Renteinntekter	23	37
Innskot pr. 31.12.	157	380
Rentekostnader	2	5
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 282	1 854
Renteinntekter knytt til obligasjonar med fortrinnsrett	29	24
Andre driftsinntekter	8	8
Andre driftskostnader	8	8

Tabellen over dekker Sparebanken Sogn og Fjordane sine 3 heileigde dotterselskap. Desse er:

Dotterselskap:

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS
 Bankeigedom Sogn og Fjordane AS
 Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

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

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

- Ein 3-årig kreditt som går til utløp i januar 2023. Kreditten skal brukast til kjøp av bustadlån frå SSF. Ramma på kreditten er 750 mill. kr, men gjeld kun ved bolkovertføring av lån.
- Ein kredittavtale som skal sikre at OMF-eigarane får oppgjør også i tilfelle der kredittføretaket ikkje klarer å gjere opp for seg. Ramma på avtalen pr. 31.12.20 er på 178 mill. kr. Pliktene til morbanken er knytt til oppgjør mot OMF-eigarane eitt år fram i tid.
- Ein kredittavtale som kan nyttast for å finansiere opptrekk på til ei kvar tid ubrukte fleksilånsrammer. Pr. 31.12.20 utgjør dette 1.734 mill. kr.
- Ein kredittavtale knytt til overkollateralisering. Avtalen skal berre nyttast til kjøp av lån som inngår i sikringsmassen, og til kjøp av instrument som kvalifiserer som likviditetsreserve. Ramma pr. 31.12.20 er på 1.512 mill. kr, og er avhengig av OMF-volumet som til ei kvar tid er utferda.
- Ein ISDA avtale mellom Bustadkreditt og Sparebanken Sogn og Fjordane vart inngått i 2018. ISDA avtalen regulerer all derivathandel mellom partane. ISDA avtalen har same oppbygging som andre avtalar som SSF har med andre eksterne aktørar der ein dagleg måler verdiendringane av rentesikringsavtalane og der sikkerheit blir utveksla. Ved utlegging av fastrente OMF rentesikrar SSF volumet mot ein ekstern part og internswappar vidare til Bustadkreditt. Det same gjeld for rentesikring av fastrenteutlåna.

Morbanken leiger lokale hos Bankeigedom Sogn og Fjordane AS.

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

Etter IAS 24 skal det innhentast informasjon for å vurdere om det finst nærståandepart relasjonar mellom Sparebanken Sogn og Fjordane og selskap som er eigd av sentrale personar i leiiinga av banken eller tillitsvalde i selskapa i konsernet. Alle eigarposisjonar til dei som blir definert som «Nærstående» til Sparebanken Sogn og Fjordane er kartlagde. Nærstående er definert som konsernleiiinga, styret i banken, styret i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS, styret i Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane, direktør for Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane og dagleg leiar i Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er innhenta opplysningar over eigarposisjonar større enn 20 % for nemde personar og tilhøyrande familiemedlemar i alle typar selskap. Opplysningane viser at det er ingen selskap som har levert tenester til Sparebanken i 2020. Banken har engasjement med 8 selskap som har slike eigarforhold som opplyst over. Samla lån til selskapa pr. 31.12.20 er 7,5 mill. kr og samla innskot frå selskapa er 1,3 mill. kr. Renter betalt på låna for 2020 er 0,3 mill. Ingen selskap har vilkår som avvik frå det normale.



Note 44 Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjer (gjeld)

KONSERN 2020	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Sum
EIGEDELAR						
Kontantar og kontorekvivalenter	26	0	0	0	0	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	346	0	0	0	0	346
Utlån til kundar	7 016	162	240	2 274	44 837	54 530
Sertifikat og obligasjonar	451	0	1 462	4 596	0	6 509
Finansielle derivat	0	0	0	374	0	374
Aksjar	0	0	0	0	657	657
Investering i tilknyttta selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	0	0
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	39	0	39
Varige driftsmidlar	0	0	0	97	0	97
Utsett skattefordel	0	0	0	1	0	1
Andre eigedelar	0	0	80	0	0	80
Sum eigedelar	7 838	162	1 783	7 381	45 497	62 661
FORPLIKTINGAR						
Gjeld til kredittinstitusjonar	0	301	1 002	0	500	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	0	0	0	0	30 665
Verdipapirgjeld	0	254	1 262	15 661	6 032	23 209
Finansielle derivat	0	0	0	214	0	214
Betalbar skatt	0	120	0	0	0	120
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	234	0	0	234
Avsetningar	0	0	87	0	0	87
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum forpliktingar	30 665	675	2 585	16 477	6 532	56 934
MORBANK 2020						
EIGEDELAR						
Kontantar og kontantekvivalenter	26	0	0	0	0	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	464	0	150	982	0	1 596
Utlån til kundar	3 786	162	231	1 980	26 555	32 713
Sertifikat og obligasjonar	451	0	3 655	4 391	0	8 497
Finansielle derivat	0	0	0	395	0	395
Aksjar	0	0	0	0	657	657
Investering i tilknyttta selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	37	0	37
Varige driftsmidlar	0	0	0	87	0	87
Utsett skattefordel	0	0	0	5	0	5
Andre eigedelar	0	0	194	0	0	194
Sum eigedelar	4 727	162	4 230	7 876	29 026	46 021
FORPLIKTINGAR						
Gjeld til kredittinstitusjonar	122	301	1 002	0	500	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	30 700	0	0	0	0	30 700
Verdipapirgjeld	0	254	1 045	5 150	0	6 449
Finansielle derivat	0	0	0	358	0	358
Betalbar skatt	0	76	0	0	0	76
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	230	0	0	230
Avsetningar	0	0	118	0	0	118
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	601	0	601
Sum gjeld	30 822	631	2 394	6 109	500	40 457



Note 44 Forventa gjenvinning (eigedelar) og oppgjer (gjeld), framhald

KONSERN 2019	Inntil	1-3	3-12	1-5	Over	Sum
EIGEDELAR	1 mnd.	mnd.	mnd.	år	5 år	
Kontantar og kontorekvivalenter	25	0	0	0	0	25
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	588	0	0	0	0	588
Utlån til kundar	7 105	212	222	1 643	41 586	50 768
Sertifikat og obligasjonar	0	360	531	3 871	630	5 391
Finansielle derivat	0	0	0	135	0	135
Aksjar	0	0	0	0	579	579
Investering i tilknyttta selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	0	0
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	48	0	48
Varige driftsmidlar	0	0	0	116	0	116
Utsett skattefordel	0	0	0	0	0	0
Andre eigedelar	0	0	80	0	0	80
Sum eigedelar	7 718	572	832	5 812	42 798	57 732
FORPLIKTINGAR						
Gjeld til kredittinstitusjonar	7	0	0	0	0	7
Innskot frå og gjeld til kundar	28 598	0	0	0	0	28 598
Verdipapirgjeld	0	651	1 306	15 831	4 878	22 666
Finansielle derivat	0	0	0	124	0	124
Betalbar skatt	0	133	0	0	0	133
Utsett skatt	0	0	0	5	0	5
Anna gjeld	0	0	137	0	0	137
Avsetningar	0	0	69	0	0	69
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	402	201	602
Sum forpliktingar	28 605	783	1 512	16 363	5 079	52 342
MORBANK 2019						
EIGEDELAR	Inntil	1-3	3-12	1-5	Over	Sum
	1 mnd.	mnd.	mnd.	år	5 år	
Kontantar og kontantekvivalenter	25	0	0	0	0	25
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	608	150	784	201	0	1 743
Utlån til kundar	3 863	212	217	1 401	25 659	31 352
Sertifikat og obligasjonar	0	350	2 385	3 769	630	7 134
Finansielle derivat	0	0	0	192	0	192
Aksjar	0	0	0	0	579	579
Investering i tilknyttta selskap	0	0	0	0	3	3
Investering i dotterselskap	0	0	0	0	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	0	0	0	46	0	46
Varige driftsmidlar	0	0	0	109	0	109
Utsett skattefordel	0	0	0	0	0	0
Andre eigedelar	0	0	72	0	0	72
Sum eigedelar	4 496	712	3 458	5 718	28 683	43 067
FORPLIKTINGAR						
Gjeld til kredittinstitusjonar	356	0	0	0	0	356
Innskot frå og gjeld til kundar	28 629	0	0	0	0	28 629
Verdipapirgjeld	0	651	909	5 814	406	7 779
Finansielle derivat	0	0	0	142	0	142
Betalbar skatt	0	88	0	0	0	88
Utsett skatt	0	0	0	0	0	0
Anna gjeld	0	0	132	0	0	132
Avsetningar	0	0	108	0	0	108
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	402	201	602
Sum gjeld	28 985	738	1 149	6 357	606	37 836

Note 45 Valutaposisjonar

Tabellen viser motverdi av valutaeksposering i MNOK per 31.12.20

Valuta	EUR	USD	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum utanlandsk valuta i NOK
Netto eksponering 31.12.2020	- 5,4	- 1,1	- 1,4	2,1	2,5	- 5,6	- 8,9
Netto eksponering 31.12.2019	- 29,3	2,3	- 1,6	- 0,3	- 1,0	- 4,4	- 34,5

Note 46 Motrekning

	Brutto balanseført verdi	Beløp som er motrekna i balansen	Balanseført verdi	Netting avtalar	Avsetningskonto	Beløp etter mogeleg nettooppgjjer
KONSERN 31.12.20						
Eigedelar						
Utlån til kundar	659	0	659	0	67	592
Finansielle derivat	374	0	374	107	0	267
Gjeld						
Finansielle derivat	214	0	214	50	0	164
MORBANK 31.12.20						
Eigedelar						
Utlån til kundar	659	0	659	0	67	592
Finansielle derivat	395	0	395	107	0	288
Gjeld						
Finansielle derivat	358	0	358	170	0	188

Banken har ingen finansielle instrument som blir bokført netto.

For kundar med valutalån har banken avtale om motrekning mot avsetningskonto for dette formålet. I tillegg til avsetningskontoen har vi ordinær trygd for låna.

Morbanken har inngått ISDA avtalar med samtlige finansielle motpartar, og som følge av desse avtalane oppnår banken motrekningsrett ved misleghald. Det er inngått rammeavtalar for derivathandel med privat- og næringslivskundar, der det er krav om at kundane stiller trygd for negativ marknadsverdi.

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS har også etablerte ISDA avtalar med finansielle motpartar, men pr. 31.12 er samtlige derivatavtalar inngått med morbank.

Note 47 Tvistemål

Sparebanken Sogn og Fjordane var i 2020 part i to tvistesaker.

I den eine saka var banken saksøkt av ein tidlegare tilsett med krav om etterbetaling av for lite pensjon. I stemninga hadde saksøklar rekna ut beløpet til kr 3.678.355 inklusivt renter. Banken vart i tingretten dømd til å etterbetale kr 1.402.275, med tillegg av renter, og til at pensjonsgrunnlaget skal oppregulerast på nærare angitt vis. Banken vart også dømd til å betale saksøklar sine sakskostnader med kr 668.169. Banken er sakleg ueinig i tingrettsdommen og har anka dommen til lagmannsretten.

I den andre saka er banken saksøkt av ein kunde med krav om erstatning på kr 460.000, med tillegg av renter. Grunnlaget for kravet er kunden sitt tap på valutaterminkontrakt. Banken har teke ut motsøksmål med krav avgrensa oppover til kr 683.783 med tillegg av renter. Saka skal behandlast av tingretten i 1. kvartal i 2021.



Note 48 Eigarandelskapital og eigarstruktur

MORBANK

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgende måte:

År	Endring eigarandelskapital (kr)	Total eigarandelskapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Endring tal EK-bevis	Totalt tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	1 894 953 000	100	18 949 530	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	1 944 953 000	100	500 000	19 449 530
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	1 948 318 700	100	33 657	19 483 187
TAL I TUSEN KRONER OM IKKJE ANNA ER OPPGITT					
Eigarandelskapital				3112,20	3112,19
Eigenkapitalbevis				1 948 319	1 948 319
Overkurs				15 608	15 608
Utjammingsfond (*)				2 174 775	1 985 079
Sum eigarandelskapital (A)				4 138 702	3 949 006
Grunnfondskapital (B)				592 636	561 075
Fond for urealisert vinst				354 185	280 884
Hybridkapital				350 000	350 000
Avsett utbytte og gåver (*)				128 899	89 933
Annan eigenkapital				0	0
Sum eigenkapital				5 564 422	5 230 899
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte				87,47 %	87,56 %
Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr				19,78	25,37
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr				19,93	24,83
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)				241,41	226,50
Utbytte					
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr				6,00	4,00
Samla utbytte				116 899	77 933
Gåver (*)					
Gåver til almennyttige formål				12 000	12 000
Sum utbytte og gåver				128 899	89 933
Utbytte og gåver i % av samla totalresultat konsern				29,1 %	16,3 %

***) Omarbeiding av tal pr. 31.12.19**

Som følge av Koronapandemien og tilråding frå Finanstilsynet, vedtok Generalforsamlinga den 27. mars 2020 å endre disponeringa av resultatet for 2019 slik:

Utbytte er redusert frå kr 8 til kr 4 pr. EK-bevis og avsetninga til gåver frå 15 til 12 mill. kr. Samla avsetning til utbytte og gåver er følgjeleg redusert frå 170,9 mkr til 89,9 mkr, eller frå 37,2 % til 16,3 % av resultatet for konsernet for 2019. Tala pr. 31.12.19 er omarbeide i tråd med endra disponering.



Note 48 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

20 største eigarar av eigenkapitalbevisa og som eig 1 % eller meir:

	Tal	
	EK-bevis	
	31.12.19	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 250 672	93,67 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	79 523	0,41 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på i alt 128 tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

Eigenkapitalbevis som er eigd av dagleg leiari, leiande tilsette, medlemmer av styret og personleg nærstående til leiande tilsette, som definert i rekneskapslova § 7-26.

	Antal EK bevis
Trond Teigene, administrerande direktør	3 200
Frode Vasseth, direktør økonomi og finans	2 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 100
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	2 000
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Kjetil Bjørset, direktør bedriftsmarknad	1 150
Reiel Haugland, teknologidirektør	601
Jo Dale Pedersen, styremedlem, tilsettereferent	860
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	600
Marie Heieren, styremedlem, tilsettereferent	200
Lise Mari Haugen, styremedlem	100
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemmer	12 811

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbevisegarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og mellom kundane skal ha 36 % av stemmene i generalforsamlinga.

Representantar valde av og blant dei tilsette skal ha 24 % av stemmene i generalforsamlinga.

I tillegg til fleirtal som for vedtektsendringar i generalforsamlinga, er det krav om minst 2/3 leirtal av stemmene som representerer eigenkapitalbevisegarane, i følgjande saker:

- Erverv av egne eigenkapitalbevis (ffl. § 10-5)
- Nedsetting eller auke av eigarandelskapitalen (ffl. § 10-21 og §10-22)
- Utferding av teikningsrettar (ffl. § 10-23)
- Lån med rett til å krevje eigenkapitalbevis utferda (ffl. § 10-24)
- Vedtak om samanslåing eller deling (ffl. § 12-3)
- Vedtak om omdanning (ffl. § 12-14)

Det er vedtektsfesta at banken kan utferde eigenkapitalbevis som kan omsettast.

Note 49 Sikringsbokføring

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

Det er Sparebanken Sogn og Fjordane som er motpart i dei eksterne derivatkontraktene, medan det er Bustadkreditt Sogn og Fjordane som har utstedt sikringsobjekta. Det er deretter swappa internt mellom Bustadkreditt Sogn og Fjordane og Sparebanken Sogn og Fjordane, for å motvirke verdisvingingane internt i mor- og dotterselskapet. Både eksterne og interne derivatavtalar er regulert med ISDA avtalar, som regulerer all derivathandel. Med bakgrunn i dette blir det dagleg målt verdiendingar på derivatkontraktene og utveksla sikkerheit mellom partane ved eventuelle svingingar, for å redusere risikoen til begge partane.

Pr. 31.12.20 omfattar sikringsbokføringa fem forhold og dei er direkte koplade ved at sikringsobjekta og sikringsinstrumenta har same vilkår (kupongrente, løpetid og pålydande). Sikringseffektiviteten er rekna med bakgrunn i 1 prosentpoeng skift i rentekurva og resultateffekten dette medfører. Den retrospektive sikringseffektiviteten viser historisk samvariasjon mellom resultatet til sikringsobjektet og resultatet til sikringsinstrumentet, sett i forhold til nominell verdi.

	2020	2019
Sikringsinstrument		
Nominell inngåande verdi	2 000	2 000
Verdiending (vinst-/tap+)	- 156	26
Sikringsobjekt		
Nominell inngåande verdi	2 000	2 000
Verdiending (vinst-/tap+)	156	- 27
Netto verdiending - Ineffektivitet med sikringa (vinst-/tap+)	- 0,4	- 0,8
Sikringsgrad (nyttig av sikringsinstrument mot sikringsobjekt)	100,0 %	100,0 %
Vekta sikringseffektivitet	103,3 %	99,6 %
Vekta retrospektiv sikringseffektivitet	100,5 %	100,4 %

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

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



Erklæring frå styret og adm. direktør

Vi erklærer etter beste overtyding at årsrekneskapen for 2020 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i 2021.

Førde, 02.03.2021

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene
adm. dir.



Deloitte.

Deloitte AS
Strandavegen 15
NO-6905 Florø
Norway

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

Til generalforsamlinga i Sparebanken Sogn og Fjordane

MELDING FRÅ UAVHENGIG REVISOR

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Sogn og Fjordane sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2020, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til Sparebanken Sogn og Fjordane per 31. desember 2020 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til konsernet Sparebanken Sogn og Fjordane per 31. desember 2020 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne i *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det er krav om i lov og forskrift, og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Etter vår oppfatning er innhenta revisjonsbevis tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Ytterlegare informasjon

Leiinga er ansvarleg for ytterlegare informasjon. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga.

Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje ytterlegare informasjon, og vi attesterer ikkje den ytterlegare informasjonen.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese den ytterlegare informasjonen for å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom han og årsrekneskapen eller kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om han tilsynelatande inneheld vesentleg feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den ytterlegare informasjonen inneheld vesentleg feilinformasjon er vi pålagde å rapportere det. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.



Deloitte.

side 2
Melding frå uavhengig revisor -
Sparebanken Sogn og Fjordane

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for å utarbeide årsrekneskapen i samsvar med lov og forskrifter, og for at han gir eit rettvissande bilete i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen er leiinga ansvarleg for å ta standpunkt til selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta, og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen med mindre leiinga enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned verksemda, eller ikkje har noko realistisk alternativ til dette.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Målet med revisjonen er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, og ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei mening om effektiviteten av selskapets og konsernets sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underleggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvissande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei mening om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med dei som har overordna ansvar for styring og kontroll mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Deloitte.

side 3
Melding frå uavhengig revisor -
Sparebanken Sogn og Fjordane

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, meiner vi at opplysningane i årsmeldinga og i utgreiinga om samfunnsansvar om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framlegget til resultatdisponering er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leiinga har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Noreg.

Florø, 2. mars 2021
Deloitte AS

Rune Norstrand Olsen
statsautorisert revisor

PENNEO

*Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur"
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.*

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Rune Norstrand Olsen

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5998-4-1061403

IP: 178.249.xxx.xxx

2021-03-02 11:03:37Z





Kvartalvis resultatutvikling konsern

	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto renteinntekter	233	223	202	250	248
Andre driftsinntekter	37	34	35	32	38
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	27	7	129	- 49	53
Netto andre driftsinntekter	64	41	164	- 17	90
Sum inntekter	297	264	366	233	338
Driftskostnader	141	114	112	124	132
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	155	149	254	109	206
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 1	26	6	80	22
Resultat før skatt	156	124	248	29	183
Skatt	37	29	29	17	21
Resultat etter skatt	119	95	219	12	163
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	- 1
TOTALRESULTAT	119	95	219	12	162

	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19	4. kv. 18
Netto renteinntekter	241	230	220	228
Andre driftsinntekter	36	37	32	36
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	45	20	30	- 22
Netto andre driftsinntekter	81	56	62	13
Sum inntekter	322	286	282	241
Driftskostnader	119	119	122	137
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	203	168	159	104
Nedskrivning på utlån og garantiar	9	8	1	- 13
Resultat før skatt	194	159	159	117
Skatt	46	42	33	27
Resultat etter skatt	148	117	126	91
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	148	117	126	90



Kvartalvis resultatutvikling konsern, framhald

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING KONSERN

i % av GSN forvaltningskapital	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19
Netto renteinntekter	1,48 %	1,43 %	1,35 %	1,73 %	1,71 %
Andre driftsinntekter	0,24 %	0,22 %	0,23 %	0,22 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,17 %	0,04 %	0,86 %	- 0,34 %	0,37 %
Netto andre driftsinntekter	0,41 %	0,27 %	1,09 %	- 0,11 %	0,63 %
Sum inntekter	1,90 %	1,71 %	2,44 %	1,61 %	2,36 %
Driftskostnader	0,90 %	0,74 %	0,74 %	0,85 %	0,92 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,00 %	0,17 %	0,04 %	0,55 %	0,16 %
Resultat før skatt	1,00 %	0,80 %	1,65 %	0,20 %	1,28 %
Skatt	0,24 %	0,19 %	0,20 %	0,12 %	0,14 %
Resultat etter skatt	0,76 %	0,61 %	1,46 %	0,08 %	1,14 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,76 %	0,61 %	1,46 %	0,08 %	1,13 %

KVARTALSVIS RESULTATUTVIKLING KONSERN

I % av GSN forvaltningskapital	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19	4. kv. 18
Netto renteinntekter	1,69 %	1,65 %	1,62 %	1,67 %
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,26 %	0,23 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,32 %	0,14 %	0,22 %	- 0,17 %
Netto andre driftsinntekter	0,57 %	0,40 %	0,45 %	0,10 %
Sum inntekter	2,27 %	2,05 %	2,05 %	1,78 %
Driftskostnader	0,84 %	0,85 %	0,89 %	1,01 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,06 %	0,06 %	0,00 %	- 0,10 %
Resultat før skatt	1,37 %	1,14 %	1,16 %	0,87 %
Skatt	0,33 %	0,30 %	0,24 %	0,20 %
Resultat etter skatt	1,04 %	0,84 %	0,92 %	0,67 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,04 %	0,84 %	0,92 %	0,67 %



Hovudtal, morbank

TAL I MILL. KR

RESULTATREKNESKAP	2018	2019	2020
Netto renteinntekter	669	742	706
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	218	311	268
Andre driftsinntekter	113	119	114
Driftskostnader	435	464	466
Resultat før nedskrivning (inkl. resultat fin. instrument)	565	708	622
Resultat før nedskrivning (ekskl. resultat fin. instrument)	347	397	354
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	- 2
Nedskrivning på utlån og garantier	11	41	109
Resultat før skatt	554	667	511
Skatt	84	102	71
Resultat etter skatt	470	565	440
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	- 1	0
Totalresultat	470	565	440
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	30 484	31 663	33 053
Nedskrivning på utlån	- 280	- 311	- 340
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	5 823	7 713	9 154
Gjeld og egenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	27 236	28 629	30 700
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	7 298	8 135	8 374
Eigenkapital	4 739	5 231	5 564
Forvaltningskapital	40 408	43 067	46 021
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	39 932	41 925	45 526
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,67 %	1,77 %	1,55 %
Andre driftsinntekter (eks. res. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,28 %	0,28 %	0,25 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,09 %	1,11 %	1,02 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,42 %	1,69 %	1,37 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,39 %	1,59 %	1,12 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,18 %	1,35 %	0,97 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,18 %	1,35 %	0,97 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. res. frå fin. instrument	55,61 %	53,89 %	56,82 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. res. frå fin. instrument	43,48 %	39,60 %	42,81 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,04 %	0,13 %	0,33 %
Eigenkapitalavkastning før skatt	13,35 %	14,86 %	10,27 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	11,33 %	12,59 %	8,84 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat	11,32 %	12,58 %	8,83 %
Totalresultat morbank pr. eigenkapitalbevis (vekta) i kr	21,14	25,37	19,78
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr	7,50	4,00	6,00
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekning	21,45 %	21,56 %	20,91 %
Kjernekapitaldekning	18,73 %	19,27 %	18,80 %
Rein kjernekapitaldekning	17,88 %	17,93 %	17,56 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	10,68 %	9,37 %	9,17 %
LCR (Likviditetsindikator)	128 %	134 %	134 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	3,72 %	6,58 %	6,86 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	3,68 %	3,87 %	4,39 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	2,61 %	5,12 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån	89,35 %	90,42 %	92,88 %
Tilsette			
Årsverk pr. 31.12.	251	248	257



Resultatrekneskap

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

MORBANK			KONSERN	
2019	2020		2020	2019
3,14 %	2,55 %	Renteinntekter	2,61 %	3,21 %
1,37 %	1,00 %	Rentekostnader	1,12 %	1,53 %
1,77 %	1,55 %	Netto renteinntekter	1,49 %	1,67 %
0,31 %	0,28 %	Provisjonsinntekter	0,21 %	0,23 %
0,05 %	0,05 %	Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %
0,74 %	0,59 %	Netto vinst på finansielle instrument	0,19 %	0,26 %
0,03 %	0,03 %	Andre inntekter	0,06 %	0,06 %
1,03 %	0,84 %	Netto andre driftsinntekter	0,42 %	0,52 %
2,79 %	2,39 %	Sum inntekter	1,91 %	2,19 %
0,54 %	0,50 %	Lønn og andre personalkostnader	0,40 %	0,44 %
0,44 %	0,42 %	Andre kostnader	0,33 %	0,35 %
		Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar		
0,12 %	0,10 %		0,07 %	0,08 %
1,11 %	1,02 %	Sum driftskostnader	0,81 %	0,88 %
1,69 %	1,37 %	Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	1,10 %	1,31 %
0,00 %	0,00 %	Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %
0,10 %	0,24 %	Nedskrivning på utlån og garantiar	0,18 %	0,07 %
1,59 %	1,12 %	Resultat før skatt	0,92 %	1,24 %
0,24 %	0,16 %	Skattekostnad	0,19 %	0,25 %
1,35 %	0,97 %	Resultat for rekneskapsåret	0,73 %	0,99 %
		Andre innrekna inntekter og kostnader		
0,00 %	0,00 %	Resultat finansielle egedelar tilgjengeleg for sal	0,00 %	0,00 %
0,00 %	0,00 %	Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %
0,00 %	0,00 %	Andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %
1,35 %	0,97 %	Totalresultat	0,73 %	0,98 %
41 925	45 526	GJENNOMSNI TTLE G FORVALTNINGSKAPITAL	60 722	56 130



Tillitsvalde

STYRET 2020

Medlemmer

Sindre Kvalheim, Måløy (leiar)
Magny Øvrebø, Os (nestleiar)
Monica Rydland, Bergen
Johnny Ivar Haugsbakk, Flekke
Lise Mari Haugen, Askvoll
Geir Opseth, Førde
Marie Heieren, Førde (tilsett)
Jo Dale Pedersen, Florø (tilsett)

GENERALFORSAMLING 2020

Medlemmer frå Nordfjord

Bernt Reed, Breim (leiar)
Ranveig Årskog, Lote

Medlemmer frå Sunnfjord

Bright Samdal, Eikefjord
Kjersti Østerbø Bell, Viksdalen
Inger Johanne Bergstad Osland, Flekke
Jakob Andre Sandal, Skei i Jølster

Medlemmer frå Sogn/Bergen

Marit Lunde, Leikanger
Monica Oppedal, Høyanger
Birgitta Hagen Kyrkjebø, Kyrkjebø

Medlemmer tilsette

Harald Slettvoll, Førde
Ole Martin Eide, Skei
Nils Vegard Kvam, Sogndal
Ragnhild Helgheim, Byrkjelo
Tor Ulsten, Florø
Heidi Berge, Bygstad

Eigenkapitalbevisegarrepresentantar

Rolf Kleiven, Dale
Ingunn Sognnes, Leirvik
Bente Nesse, Høyanger
Harald Kvame, Naustdal
Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
Lise Mari Haugen, Askvoll
Helge Holm Marøy, Sogndal
Frank Kirkebø, Førde
Monika Refvik, Måløy
Jon Rune Heimlid, Stryn

VALKOMITE INNSKYTARVALDE OG STYRET

Medlemmer

Marit Lunde, Leikanger, (leiar)
Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
Ole Martin Eide, Førde

Varamedlemmer

1. vara: Jan Nikolai Hvidsten, Førde
2. vara: Ranveig Indrekvam, Naustdal

Varamedlemmer tilsette

Vara til Marie Heieren: Torunn Steimler, Bergen
Vara til Jo Dale Pedersen: Trond Valaker, Førde

Varamedlemmer Nordfjord

Espen Walter Gulliksen, Rugsund

Varamedlemmer Sunnfjord

1. vara: Rune Hegrenes, Førde
2. vara: Tor Einar Erikstad, Holmedal

Varamedlemmer Sogn og Bergen

Anne Kristin Aarskog, Leikanger

Varamedlemmer tilsette

1. vara: Julie Vårdal Heggøy, Dale
2. vara: Trond Eiken, Sogndal

Vara eigenkapitalbevisegarrepresentantar

1. vara: Randi Engen, Dale
2. vara: Sissel Wik, Måløy
3. vara: Kristin Kyrkjebø, Dale
4. vara: Margunn Grytten Selvik, Kvammen

VALKOMITE FOR VAL AV EIGENKAPITALBEVISEIGARREPRESENTANTAR

Medlemmer

Rolf Kleiven, Fjaler, (leiar)
Helge Holm Marøy, Sogndal
Monika Refvik, Måløy

Varamedlemmer

Bright Samdal, Eikefjord
Rolf Kleiven, Fjaler
Tor Ulsten, Florø

Varamedlemmer

1. vara: Marit Lofnes Mellingen, Leikanger
2. vara: Geir Opseth, Førde
3. vara: Jon Rune Heimlid, Stryn

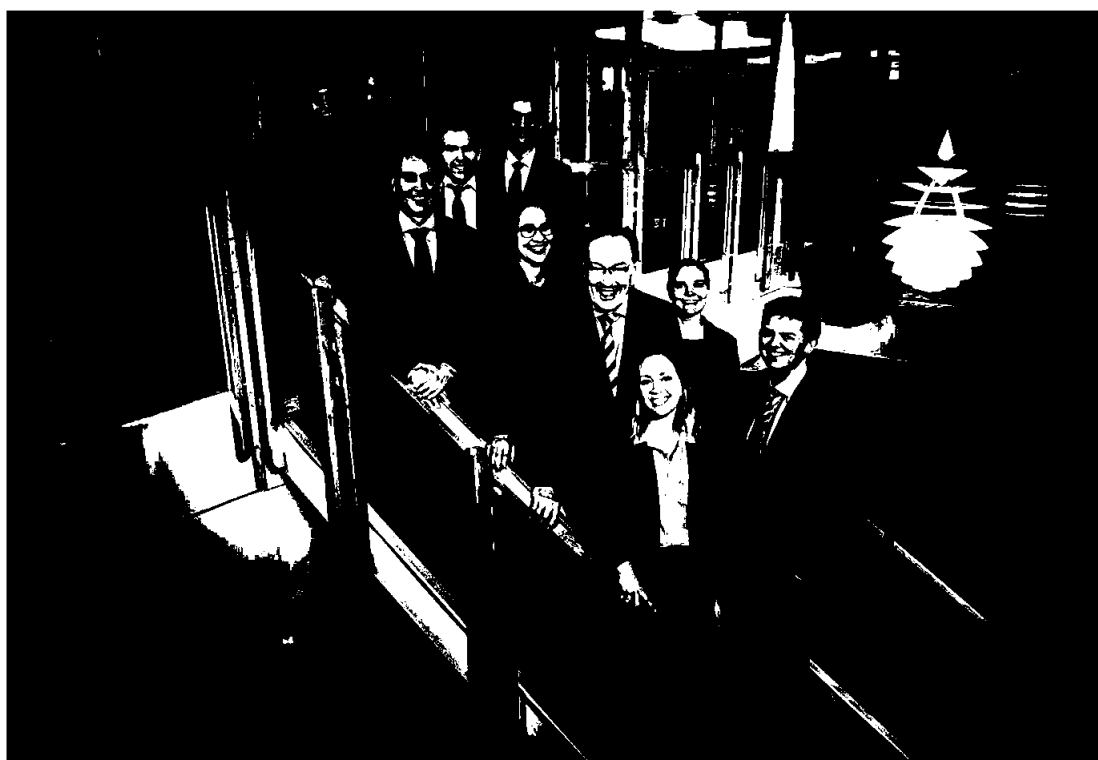
Organisasjonskart

pr. 31. desember 2020



Konsernleilig

Leiargruppa



Frå venstre: Linda Vøllestad Westbye, Eirik Rostad Ness, Trond Teigene, Harald Slettvoll, Reiel Haugland, Gro Skrede Mardal, Kjetil Bjørset, Silje Mari Sunde, Johanne Viken Sandnes og Frode Vasseth.



Opplysninger om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE: Langebruvegen 12
6800 Førde

TELEFON: 57 82 97 00

HEIMESIDE: www.ssf.no

E-POSTADRESSE: kundesenter@ssf.no

FØRETAKSNUMMER: 946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

Frode Vasseth
dir. økonomi og finans
Tlf. 951 98 452