



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Wenche Hageland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 25.03.2021

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, 22.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		2 884 000	5 904 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		212 016 000	245 300 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		10 524 000	13 595 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		1 382 000	0
Øvrige renteinntekter		0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	226 806 000	264 799 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		801 000	350 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		58 036 000	77 413 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		25 891 000	34 791 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		5 385 000	3 859 000
Øvrige rentekostnader		21 000	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	5	90 134 000	116 413 000
Netto renteinntekter	5	136 672 000	148 386 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	30 099 000	33 795 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	4 719 000	5 388 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		4 474 000	9 440 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18	4 474 000	9 440 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		33 000	-123 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		19 354 000	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		955 000	1 524 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,1 5,17	20 342 000	1 401 000
Andre driftsinntekter	6	573 000	2 446 000
Lønn og andre personalkostnader	9,10,3 6	43 462 000	41 301 000
Andre driftskostnader	8	44 334 000	38 108 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		2 654 000	3 583 000
Nedskrivninger		0	0
Verdiendringer		0	0
Gevinst/tap		0	0
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	19,20	-2 654 000	-3 583 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		28 802 000	7 616 000
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		0	0
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		361 000	0
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		0	0
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring		0	0
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
over resultat			
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	3,12,1 3	29 163 000	7 616 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		67 828 000	99 472 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	12 256 000	24 981 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		55 572 000	74 491 000
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		55 572 000	74 491 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		0	0
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	9	-21 000	0
Endringer i virkelig verdi på finansielle forpliktelser som skyldes egen kredittrisiko		0	0
Øvrige andre inntekter og kostnader		0	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-5 000	0
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		0	0
Effektiv andel av gevinster og tap på sikringsinstrumenter i kontantstrømsikring		0	0
Øvrige andre inntekter og kostnader	12,15	3 155 000	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		789 000	0
Sum andre inntekter og kostnader		2 350 000	0
Totalresultat for regnskapsåret		57 922 000	74 491 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	14,16, 32	80 100 000	79 114 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	3,14,2 9,31	0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	3,14,1 6,29,3 1	370 235 000	353 150 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		370 235 000	353 150 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		6 924 493 000	0
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		1 531 674 000	8 223 493 000
Sum utlån og fordringer på kunder	3,12,1 3,14,3 0	8 456 167 000	8 223 493 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3,14,1 5,17	929 248 000	0
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost	3,4,15, 17	0	649 593 000
Sum rentebærende verdipapirer		929 248 000	649 593 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,14,1 5,18	202 623 000	339 372 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	19	1 056 000	779 000
Investerings eiendom			
Investerings eiendom		0	0
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		36 539 000	38 244 000
Andre varige driftsmidler		2 313 000	2 223 000
Sum varige driftsmidler	20	38 852 000	40 467 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	11	0	488 000
Andre eiendeler	14	12 185 000	21 521 000
Sum andre eiendeler		12 185 000	22 009 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		10 090 466 000	9 707 977 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		161 785 000	1 295 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,16, 23	161 785 000	1 295 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		6 937 502 000	6 781 206 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	14,15, 16,21	6 937 502 000	6 781 206 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 671 534 000	1 689 648 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14,16, 22	1 671 534 000	1 689 648 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	14,24	15 963 000	33 524 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	3,9	682 000	831 000
Forpliktelser ved periodeskatt	11	11 978 000	25 233 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	11	774 000	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	12	520 000	0
Andre avsetninger		0	0
Sum avsetninger		13 954 000	26 064 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi		0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		0	0
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til virkelig verdi		0	0
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg			
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum gjeld		8 800 738 000	8 531 737 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Preferanseaksjekapital		0	0
Aksjekapital/eierandelskapital		0	0
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Overkursfond		0	0
Kompensasjonsfond		0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for vurderingsforskjeller		0	0
Fond for urealiserte gevinster		72 862 000	0
Sparebankens fond		1 207 956 000	1 176 240 000
Gavefond		8 910 000	0
Utjevningsfond		0	0
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		1 289 728 000	1 176 240 000
Sum egenkapital	29,38	1 289 728 000	1 176 240 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 090 466 000	9 707 977 000



Kontantstrømoppstilling

(NOK 1 000)

	2020	2019
Renteinnbetalinger	235.501	260.006
Renteutbetalinger	-93.533	-116.668
Andre innbetalinger	27.546	40.422
Driftsutbetalinger	-91.755	-81.403
Periodens betalte skatt	-25.910	-14.040
Betalte gaver	-4.760	-5.500
Endring utlån til kunder	-251.390	-267.943
Endring kortsiktige verdipapirer	-71.606	-189.088
Endring innskudd fra kunder	154.335	183.443
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid	134	-1.037
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	-121.438	-191.808
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	-666	-171
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-650	-1.644
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	3.886
Utbetalinger ved kjøp av anleggsaksjer og andeler i andre foretak	-2.546	-15.715
Innbetalinger ved salg av aksjer	5.329	3.276
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	1.467	-10.368
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Endring i lån fra kredittinstitusjoner	160.000	0
Endring av utlån til kredittinstitusjoner med løpetid	-24.844	3.291
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	557.718	739.967
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-600.000	-450.000
Innbetaling forfall egne obligasjoner	455.000	394.000
Utbetalinger ved kjøp av egne obligasjoner	-434.633	-466.305
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	113.241	220.953
Sum endring likvider (A+B+C)	-6.730	18.777
Likviditetsbeholdning 1.1	275.657	256.880
Likviditetsbeholdning pr 31.12	268.927	275.657
Ubenyttede trekkrettigheter	150.000	150.000

Likviditetsbeholdningen består av:

Kontanter, innskudd i Norges Bank og kortsiktige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner. Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direktemetoden.



Endring i egenkapital (NOK 1 000)

	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 01.01.2019	0	1.109.338	0	1.109.338
Årsresultat	0	74.491	0	74.491
Avsetning til gaver	0	-5.500	0	-5.500
Estimatavvik før mot egenkapitalen	0	-2.089	0	-2.089
Egenkapital pr. 31.12.2019	0	1.176.240	0	1.176.240
	0	0	0	
Ny måling finansielle eiendeler IFRS	52.692	0	0	52.692
Reklassifisering gavefond IFRS	0	0	10.310	10.310
Økt tapsavsetning etter IFRS 9	0	-1.842	0	-1.842
Skatteeffekt på verdiendringer IFRS	-554	460	0	-94
Egenkapital pr. 01.01.2020	52.138	1.174.858	10.310	1.237.306
Resultat før andre inntekter og kostnader	20.724	31.488	3.360	55.572
Andre inntekter og kostnader	0	2.350	0	2.350
Gaveutdeling/avsetning til gaver	0	-740	-4.760	-5.500
Egenkapital pr. 31.12.2020	72.862	1.207.956	8.910	1.289.728



Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

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

Årsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 3. mars 2021.

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

Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen. Se spesielt note 2.2 om overgangsregler i forbindelse med overgang til ny årsregnskapsforskrift for banker m.v. ("Forskriften") gjeldende fra 1.1.2020.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

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

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

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

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

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2020/Endringer av regnskapsprinsipper og opplysninger

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall i samsvar med Forskriftens § 9-2. Det betyr at regnskapstallene for 2019 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og norsk god regnskapsskikk med de unntak og tillegg som fulgte av bestemmelsene i Forskrift om årsregnskap m.m. for banker mv. (Årsregnskapsforskriften) gjeldende t.o.m 31.12.2019. For en beskrivelse av regnskapsprinsippene gjeldende for 2019 vises det til note 1 i årsregnskapet for 2019. Tallene for 2019 er dermed ikke direkte sammenlignbare med informasjonen som presenteres for 2020.

Forskjellene som oppstod ved overgangen til nye regnskapsprinsipper pr. 1. januar 2020 ble ført direkte mot annen egenkapital, og det vises til note 38.

IFRS 16 Leieavtaler

I samsvar med Forskriften har banken for regnskapsåret 2020 unnlatt å anvende IFRS 16 Leieavtaler og i stedet anvendt tidligere prinsipper.



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

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

IFRS 16 vil som omtalt ovenfor bli tatt i bruk 1.1.2021. IFRS 16 fastslår at alle vesentlige leieavtaler skal balanseføres og avskrives over levetiden. Leieavtaler med lav verdi eller med en leieperiode kortere enn 12 måneder kan fritas. Banken leier kun kontorlokaler. Banken forventer ingen vesentlige effekter på bankens regnskap ved å innføre IFRS 16.

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

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

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banker inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

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

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

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



2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell

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

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

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

Kontanter og kontantekvivalenter:

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



Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

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

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i to kundesegment; Bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kreditttap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2014 til 2019 med utlånsvolum i samme periode. For BM har vi beregnet en tapsgrad lik 0,7 % og for PM 0,04 %.

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

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

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

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

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

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

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

Mislighold

Ved vurdering av hva som utgjør mislighold har banken lagt til grunn standardens presumpsjon om at det foreligger et mislighold hvis de kontraktuelle kontantstrømmene er mer enn 90 dager etter forfall og/eller for kunder hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall som følge av én eller flere hendelser som har funnet sted etter førstegangsinnregning av eiendelen.

Det kan være at det ikke er mulig å identifisere en enkelt, separat hendelse som årsak til verdifallet. Isteden kan den samlede virkningen av flere hendelser ha vært årsak til verdifallet. Objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller en gruppe av eiendeler har falt i verdi inkluderer observerbare opplysninger som banken blir

oppmerksom på vedrørende følgende tapshendelser

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller debitor
- kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovedstol
- når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter, gir låntaker en innrømmelse som långiver ellers ikke ville ha vurdert
- når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering

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

Konstatering av tap

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

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

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

Modifikasjon

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

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Lånetilsagn

Forventede kredittap beregnes for lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som har både en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte



eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avvirket virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering. Banken har ingen overtatte eiendeler hverken pr 31.12.20 eller pr 31.12.19.

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

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

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

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

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

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

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over utvidet resultat

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

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av utlån til og fordringer på kunder» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer,

Side 22



regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

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

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

2.8 Varige driftsmidler

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

2.9 Immaterielle eiendeler

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

2.10 Pensjoner

2.10.1 Innskuddspensjon

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

2.10.2 Ytelsesbasert pensjonsordning

Ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Aktuarielle gevinster og tap føres over Andre inntekter og kostnader.



2.10.3 Usikrede forpliktelse - AFP

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

2.11 Skatter

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

2.12 Leieavtaler

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

Banken har i samsvar med Forskriften utsatt innføring av IFRS 16 til 1.1.2021.

2.13 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.14 Hendelser etter balansedagen

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

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

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

Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

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



Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

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

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Fastsettelsen av antatt realisasjonsverdi er i stor grad basert på skjønn, og hvilke forutsetninger i estimatene som er mest kritiske avhenger av hvilke eiendeler som overtas.

Note 4 Segmenter

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Bankens styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.



Note 5 Netto renteinntekter

	2020	2019
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	2.884	5.904
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	212.016	245.300
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	10.524	13.594
Øvrige renteinntekter	1.382	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	226.806	264.799
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.foretak	801	350
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	58.036	77.413
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	25.892	34.791
Sikringsfondsavgift	5.385	3.859
Øvrige rentekostnader	21	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	90.134	116.413
Netto renteinntekter	136.672	148.386

Note 6 Netto andre driftsinntekter

	2020	2019
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	5.962	4.696
Provisjonsinntekter garantier	1.679	2.264
Provisjoner investeringstjenester	2.255	2.313
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	14.274	18.009
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	4.397	4.363
Provisjonsinntekter fra leasingformidling	69	21
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1.463	2.128
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30.099	33.795
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3.736	3.732
Andre provisjonskostnader	983	1.656
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.719	5.388
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.474	9.440
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.474	9.440
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20.342	1.401
Andre driftsinntekter	573	2.446
Netto andre driftsinntekter	50.769	41.694



Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	33	-123
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19.354	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	955	1.525
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	20.342	1.401

Note 8 Andre driftskostnader

	2020	2019
Driftskostnader eiendommer	7.850	2.403
Anskaffelse/vedlikehold inventar og utstyr	516	442
Driftskostnader IT	19.267	18.327
Lisenser/avgifter/kontingenter	1.599	1.636
Markedsføring	3.554	4.822
Honorarer	2.640	2.333
Andre tap	121	271
Øvrige driftskostnader	8.787	7.874
Andre driftskostnader	44.334	38.108
Lønn og andre personalkostnader	43.462	41.301
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	2.654	3.583
Totale driftskostnader	90.450	82.992

Revisor

	2020	2019
Lovpålagt revisjon	510	511
Andre attestasjonstjenester	11	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	0	0
Andre tjenester utenfor revisjon	120	0
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	641	511

Note 9 Lønn og andre personalkostnader inkl pensjonsforpliktelser

	2020	2019
Lønn	30.280	28.520
Pensjonskostnader	4.185	3.879
Sosiale kostnader	8.997	8.902
Lønn og andre personalkostnader	43.462	41.301



Bankens pensjonsordninger:

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

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon i Storebrand, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketryktdloven. Innskuddene betales som en bestemt prosent av de ansattes lønn. 41 av bankens totalt 44 ansatte er med i denne ordningen.

Usikrede forpliktelser - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2020 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere.

Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital.

Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig.

Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Sikrede forpliktelser:

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i Storebrand for de aller eldste av de ansatte, og det er 3 yrkesaktive og 12 uføre/pensjonister tilknyttet ordningen.

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

Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2020	2019
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	3	3
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	12	12
Avkastning på pensjonsmidler	1,50 %	1,80 %
Diskonteringsrente	1,50 %	1,80 %
Årlig lønnsvekst	2,00 %	2,25 %
Årlig G-regulering	2,00 %	2,00 %
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %
Forventet gjenstående tjenestetid	1	2
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE



	2020	2019	Endring
Pensjonskostnader:			
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	648	678	-30
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	61	72	-11
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	-11	-80	69
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	698	670	28
Kostnadsført vedr innskuddsordning	2.984	2.849	135
Kostnadsført vedr AFP	486	498	-12
Samlet pensjonskostnad	4.168	4.017	151

	2020	2019	Endring
Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:			
Pensjonsforpliktelser	27.506	26.591	-915
- Pensjonsmidler	26.824	25.760	-1.064
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	-682	-831	149

	2020	2019	Endring
Premiefond/innskuddsfond innskuddsordningen:			
Premiefond/innskuddsfond 01.01	445	588	-143
Estimatavvik	0	0	0
- Belastet fondet gjennom året	-171	-143	-28
Balanseført premiefond	274	445	-171
Samlet bokført overfinansiering av pensjonsforpliktelser	274	445	-171

Note 10 Antall ansatte / årsverk

	2020	2019
Antall ansatte per 31.12	44,0	43,0
Antall årsverk per 31.12	42,2	41,6



Note 11 Skattekostnad

Midlertidige forskjeller	2020	2019
Varige driftsmidler	4.482	4.395
Finansielle instrumenter	-1.386	-6.348
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen	3.096	-1.953
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	774	-488
Endring i balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel (-) pr 01.01	-488	225
Resultatført i perioden	1.169	-17
Utsatt skatt ved implementering av IFRS 9	-461	0
Utsatt skatt på finansielle instrumenter ved overgang til IFRS	554	0
Utsatt skatt på poster ført direkte mot egenkapitalen	0	-696
Utsatt skatt i balansen	774	-488
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skatt på videreført virksomhet	67.829	99.472
Permanente forskjeller	-19.829	-8.050
Endring i midlertidige forskjeller	-65	2.112
Grunnlag for beregning av betalbar skatt	47.935	93.534
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	11.978	25.233
Endring i utsatt skatt/skattefordel	1.169	-713
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	696
Poster ført over andre inntekter og kostnader	-784	0
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-107	-235
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12.256	24.981
Betalbar skatt i balansen	11.978	25.233

Note 12 Tap på utlån og garantier mv

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

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



Spesifikasjon av balanseført utlån til kunder

	AK	FVOCI	Samlet
Brutto utlån til kunder	1.574.185	6.925.759	8.499.944
Påløpte renter	2.823	5.767	8.590
Brutto balanseført utlån til kunder	1.577.008	6.931.526	8.508.534
Kontantstrømsbaserte nedskrivninger	-31.217	-6.484	-37.701
Modellbaserte nedskrivninger	-14.117	-3.676	-17.793
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3.127	3.127
Netto utlån til kunder	1.531.674	6.924.493	8.456.167

Fordeling av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost (AK) i 2020 fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

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

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI) i 2020 fordelt på BM og PM. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

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



Tabellen viser endringen i totalt garantert beløp i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

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

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp i 2020 fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

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

Fordeling og endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen for 2020 fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for utlån målt til henholdsvis AK og FVOCI

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



Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter					Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		
131	11	0	142	425	34	17	476	618	
3	-3	0	0	15	-15	0	0	0	
-10	10	0	0	-110	110	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
19	15	0	34	-3	43	0	40	74	
130	1	0	131	8	0	0	8	139	
-18	-1	0	-19	-234	-13	-17	-264	-283	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
255	33	0	288	101	159	0	260	548	
			65				16	81	
			223				244	467	
-28	0	0	-28	0	0	0	0	-28	
227	33	0	260	101	159	0	260	520	

Banken har 5,9 mill kr i brutto utlån som er nedskrevet i løpet av året, men som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter.

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

Parametere benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2020

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

	31.12.2020	01.01.2020
Makroutvikling:		
Arbeidsledighet	5,0 %	2,3 %
Styringsrente/rentebane	0,0 %	1,5 %
Oljepris i USD	64,40	41,70
Tapsgrad:		
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,70 %	0,70 %
Sannsynlighetsvekting:		
Sannsynlighetsvekting nøytralt/positivt/negativt utfall	60 / 13 / 27	60 / 20 / 20

Sensitivitet i tapsmodellen

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	Konsekvens
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 1.891
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 7.262
Positivt scenario vektet 100 % sannsynlig	-7.596
Negativt scenario vektet 100 % sannsynlig	30.383



Tabellen under viser endringen i tapsavsetningen for 2019 fordelt på individuelle nedskrivninger og gruppenedskrivninger på utlån, samt tap på finansielle garantikontrakter og på ubenyttede kreditter og lånetilsagn:

2019	Individuelle nedskrivninger	Gruppenedskrivninger	Finansielle garanti-kontrakter	Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	Totalt i banken
Tapsavsetning lån pr 01.01.2019	46.464	13.500	0	0	59.964
Økte nedskrivninger i perioden på eksisterende lån	3.863	0	0	0	3.863
Nedskrivninger på nye lån i perioden	2.540	1.000	0	0	3.540
Tilbakeføring av tidligere nedskrivninger	-154	0	0	0	-154
Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt	-34.695	0	0	0	-34.695
Amortiseringseffekt	121	0	0	0	121
Tapsavsetning lån pr 31.12.2019	18.139	14.500	0	0	32.639

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2020	2019
Endring individuelle nedskrivninger	0	-28.446
Endring i gruppevise nedskrivninger	0	1.000
Endring i IFRS 9 nedskrivninger	25.295	0
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	2.141	34.104
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	1.085	253
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-1.214	-116
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	1.495	821
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	28.802	7.616
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	361	0
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	29.163	7.616



Note 13 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjementer er engasjement hvor kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen rammekreditten ble overtrukket.

Misligholdte engasjement	2020	2019
Brutto misligholdte engasjement	65.399	57.173
Trinn 3 nedskrivninger	20.963	18.139
Netto misligholdte engasjement	44.436	39.034
Avsetningsgrad	32,1%	31,7%
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,8%	0,7%

Øvrige tapsutsatte engasjementer er andre engasjementer hvor det foreligger objektive bevis for tap.

Øvrige tapsutsatte engasjement	2020	2019
Øvrige tapsutsatte engasjement	43.215	0
Trinn 3 nedskrivninger	16.738	0
Netto tapsutsatte engasjement	26.477	0
Avsetningsgrad	38,7%	
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,0 %

Forfalte utlån med modellbaserte nedskrivninger	2020	2019
6-29 dager	28.589	82.164
30-89 dager	15.566	48.584
> 90 dager	11.473	39.468
Sum	55.628	170.216

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

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



Note 14 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

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

Note 15 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

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

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

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

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



Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS Frende Forsikring med flere, verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte P/B = 1,0. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsa at verdivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

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

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2020

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	814.571	0	814.571
Verdipapirfond	114.682	0	0	114.682
Aksjer og egenkapitalbevis	15.225	0	187.393	202.618
Utlån til kunder FVOCI	0	0	6.924.493	6.924.493
Eiendeler	129.907	814.571	7.111.886	8.056.364

Avstemming nivå 3 -Aksjer og egenkapitalbevis

Inngående balanse 01.01	172.201
Realisert gevinst/tap	635
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	17.340
Investering	2.546
Salg	-5.329
Utgående balanse 31.12	187.393

Avstemming nivå 3 - Utlån målt til FVOCI

Brutto utlån	6.770.322
Påløpte renter	14.613
Nedskrivinger	-6.484
Tapsavsetninger	-3.358
Inngående balanse 01.01	6.775.093
Tilgang	2.674.063
Fraregning	-2.518.972
Endring påløpte renter	-8.846
Verdiendring over andre inntekter og kostnader	3.155
Utgående balanse 31.12	6.924.493



Note 16 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

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

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

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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

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

	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.671.534	1.674.468	1.689.648	1.698.092

Note 17 Rentebærende verdipapirer

	2020	2019
Kostpris obligasjoner, børsnoterte	816.260	654.451
Kursregulering til virkelig verdi	-3.276	-4.858
Periodiserte renter	1.582	0
Sertifikater og obligasjoner	814.566	649.593
Rentefond	114.682	0
Sum rentebærende verdipapirer	929.248	649.593

Rentefond på 203,8 mill kr ble i 2019 klassifisert som Aksjer, andeler og egenkapitalbevis i balansen.



Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	472.191	2,35 %	11.135
Bankenes ID-tjeneste AS	988 477 052	6.000	6,00 %	8
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	47.806	0,89 %	7.310
Freunde Holding AS	991 410 325	115.462	1,71 %	59.781
Norne Securities AS	992 881 828	413.252	2,24 %	810
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	907	0,26 %	66
Spama AS	916 148 690	180	0,57 %	260
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	90.822	17,30 %	100.150
Visa Inc C-aksje	-	36	-	427
VN Norge AS*	821 083 052	3749009138	0,43 %	4.209
Sum aksjer				184.160

*For VN Norge er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis				
Haugesund Sparebank	837 895 502	20.160	0,90 %	2.117
Sparebanken Sør	937 894 538	52.780	0,34 %	6.043
Sparebanken Vest	832 554 332	126.884	0,12 %	9.186
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.117
Sum egenkapitalbevis				18.463
Samlet aksjer og egenkapitalbevis				202.623

Note 19 Andre immaterielle eiendeler

	2020	2019
Anskaffelseskost 01.01	21.471	21.644
Tilgang i året	666	171
Avgang i året	0	-344
Anskaffelseskost 31.12	22.137	21.471
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-20.692	-19.538
Årets utrangeringer	0	0
Årets avskrivninger	-389	-1.154
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-21.081	-20.692
Bokført verdi 31.12	1.056	779
Avskrivningssatser	20 %	20 %
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser



Note 20 Varige driftsmidler

2020	Maskiner og inventar	Forretnings-eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10.491	53.073	7.770	71.334
Tilgang i året	63	587	0	650
Avgang i året	0		0	0
Anskaffelseskost 31.12	10.554	53.660	7.770	71.984
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-7.745	-23.122		-30.867
Årets utrangeringer	0	0		0
Årets avskrivninger	-496	-1.769		-2.265
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-8.241	-24.891	0	-33.132
Bokført verdi 31.12	2.313	28.769	7.770	38.852
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

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

2019	Maskiner og inventar	Forretnings-eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	9.074	53.596	7.770	70.440
Tilgang i året	1.644	0	0	1.644
Avgang i året	-750	0	0	-750
Anskaffelseskost 31.12	9.968	53.596	7.770	71.334
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-7.101	-21.337		-28.438
Årets utrangeringer	0	0		0
Årets avskrivninger	-644	-1.785		-2.429
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-7.745	-23.122	0	-30.867
Bokført verdi 31.12	2.223	30.474	7.770	40.467
Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		
			2020	2019
Årets avskrivninger immaterielle eiendeler			389	1.154
Årets avskrivninger varige driftsmidler			2.265	2.429
Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler			2.654	3.583



Note 21 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder fordelt på kundegrupper	2020	2019
Personkunder	5.101.904	5.018.903
Jordbruk og tilknyttede tjenester	3.686	3.228
Skogbruk og tilknyttede tjenester	1.943	1.291
Fiske og fangst	19.918	29.022
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	141	2
Bergverksdrift og utvinning	1	109
Industri	44.020	37.003
Bygging av skip og båter	133	103
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1.041	1.260
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	126	69
Utvikling av byggeprosjekter	21.054	12.963
Bygge- og anleggsvirksomhet	148.264	133.077
Varehandel, reparasjon av motorvogner	162.949	149.932
Utenriks sjøfart og rørtransport	554	772
Transport ellers og lagring	12.944	13.594
Overnattings- og serveringsvirksomhet	30.233	15.727
Informasjon og kommunikasjon	22.390	11.760
Omsetning og drift av fast eiendom	213.570	245.621
Faglig og finansiell tjenesteyting	546.937	679.061
Forretningsmessig tjenesteyting	33.390	17.543
Tjenesteytende næringer ellers	572.304	410.166
Innskudd fra kunder	6.937.502	6.781.206

Innskudd fra kunder inneholder ikke påløpte renter for 2019

Kundeinnskudd fordelt på geografi	2020	2019
Kristiansand	5.513.217	5.232.251
Vennesla, Birkenes og Lillesand	369.536	520.581
Landet for øvrig	968.088	945.173
Utlandet	84.701	83.201
Sum kunder, hovedstol	6.935.542	6.781.206
Periodiserte renter	1.960	0
Innskudd fra kunder	6.937.502	6.781.206



Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	2020	2019
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	1.848.000	1.890.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi	-178.000	-200.000
Påløpte renter	2.273	0
Justering til amortisert kost	-739	-352
Sum obligasjonsgjeld	1.671.534	1.689.648

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Utstedt lån					
ISIN	Kortnavn	Valuta	Pålydende	Løpetid	Rente
NO0010802457	SPSK10	NOK	250.000	16.08.17 - 18.05.21	3 mnd NIBOR + 0,54 %
NO0010821002	SPSK11	NOK	300.000	10.04.18 - 10.10.21	3 mnd NIBOR + 0,53 %
NO0010843162	SPSK12	NOK	300.000	14.02.19 - 14.03.22	3 mnd NIBOR + 0,59 %
NO0010846645	SPSK13	NOK	250.000	14.03.19 - 21.10.22	3 mnd NIBOR + 0,59 %
NO0010869563	SPSK14	NOK	205.000	29.11.19 - 01.06.23	3 mnd NIBOR + 0,50 %
NO0010873060	SPSK15	NOK	393.000	15.01.20 - 15.04.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %
NO0010911076	SPSK16	NOK	150.000	04.12.20 - 04.12.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %

Endringer i obligasjonsgjeld	2020	2019
Sum obligasjonslån 01.01	1.689.648	1.471.047
Opptak nye lån i perioden	557.718	739.966
Nedbetaling i perioden	-600.000	-450.000
Innbetaling pålydende egne	-434.636	-466.306
Utbetaling pålydende egne	455.000	394.000
Effekt av kursendringer	1.530	941
Endring påløpte renter	2.274	
Sum obligasjonslån 31.12	1.671.534	1.689.648

Lånene er notert på Nordic ABM.

Note 23 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

	2020	2019
Kortsiktig mellomregning med kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1.429	1.295
Opptak F-lån i perioden	160.000	0
Endring påløpte renter	356	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 31.12	161.785	1.295



Note 24 Annen gjeld

	2020	2019
Skyldig skattetrekk	1.384	1.421
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.085	1.107
Skyldig mva	17	0
Skyldig formuesskatt	1.975	0
<hr/>		
Skyldig offentlige avgifter	4.461	2.528
Leverandørgjeld	2.404	107
Påløpte renter	0	7.989
Andre periodiseringer	7.870	11.811
Annen gjeld	1.229	11.089
<hr/>		
Annen gjeld	15.963	33.524

Skyldig formuesskatt ble i 2019 klassifisert sammen med betalbar resultatskatt.

Note 25 Finansielle derivater

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

2020	Nominell verdi	Forfall	Kreditt- eksponert verdi
Rentebytteavtale	26.000	25.05.2021	0
<hr/>			
2019	Nominell verdi	Forfall	Kreditt- eksponert verdi
Rentebytteavtale	26.000	25.05.2021	0
Rentebytteavtale	24.000	01.09.2020	0

Note 26 Netto oppgjør finansielle instrumenter

Ikke aktuelt hverken i 2020 eller i 2019



Note 27 Finansielle garantier og pantsettelser mv

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

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

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

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

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

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

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

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 1,8 mrd kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2020 og 2019. Spareskillingsbanken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.20 utgjør denne finansieringen 180 mill kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

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



	2020	2019
Garantier		
Betalingsgarantier	11.572	13.486
Kontraktsgarantier	15.331	21.154
Valutalångarantier	44.578	118.824
Andre garantier	8.216	7.993
Sum garantiansvar	79.697	161.457
	2020	2019
Pantsettelse		
Pantsatte verdipapirer for F-lån i Norges Bank, nominell verdi hovedstol	180.000	0
Sum pantsettelse	180.000	0

Note 28 Leieavtaler

I samsvar med Forskriften har banken for regnskapsåret 2020 unnlatt å anvende IFRS 16 Leieavtaler og i stedet anvendt tidligere prinsipper. Implementeringen forventes ikke å gi vesentlige effekt på bankens årsregnskap.



Note 29 Risikostyring og kapitaldekning

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

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

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

Kredittrisiko:

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

Operasjonell risiko:

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

Motpartsrisiko:

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

Markedsrisiko:

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

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

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



Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Spareskillingsbankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2018. Banken fikk da et vedtak om at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Det ventes en ny vurdering i 2021.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 13,3 %, 14,8 % og 16,8 % ved utgangen av 2020. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 0,7 prosentpoeng og et målnivå for ren kjernekapitaldekning for Spareskillingsbanken på 16,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 12,3 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

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

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

Ledelsesmessig styring

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

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse. Banken kan vise til god kontroll og oppfølging uten vesentlige avvik og feil.



Kapitaldekning banken		
	2020	2019
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	1.207.956	1.176.240
Fond for urealiserte gevinster	72.862	0
Gavefond	8.910	0
Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.289.728	1.176.240
Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	0	-27.076
Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-8.358	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse korrigert for utsatt skatt	-206	-334
Immaterielle eiendeler	-1.056	-779
Fradrag i ren kjernekapital	-9.620	-28.189
Sum ren kjernekapital	1.280.108	1.148.051
Annen godkjent kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	1.280.108	1.148.051
Tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	1.280.108	1.148.051
Vektet beregningsgrunnlag		
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	0	1.221
Institusjoner	68.519	129.364
Foretak	77.879	227.616
Massemarked	127.684	150.191
Pantsikkerhet eiendom	3.644.797	3.530.961
Forfalte engasjementer	83.424	85.330
Høyrisiko engasjement	172.439	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	60.326	40.245
Andeler verdipapirfond	58.679	148.238
Egenkapitalposisjoner	352.849	266.274
Øvrige engasjementer	58.400	63.960
Sum kredittrisiko etter standardmetode	4.704.996	4.643.400
Operasjonell risiko etter basismetode	344.603	330.936
Sum risikovektet beregningsgrunnlag	5.049.599	4.974.336
Kapitaldekning (ren kjernekapital)	25,35 %	23,08 %
Kapitalkrav		
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	11,0 %	12,5 %
Bankens Pilar 2 krav	2,3 %	2,3 %
Sum krav til ren kjernekapital	13,3 %	14,8 %
Overskudd av ren kjernekapital	12,1 %	8,3 %



Kapitaldekning konsolidert	2020	2019
<u>Eierandeler som skal konsolideres:</u>		
Verd Boligkreditt AS	17,3 %	18,2 %
Konsolidert ren kjernekapital	1.266.352	1.146.440
Konsolidert kjernekapital	1.275.521	1.156.075
Konsolidert ansvarlig kapital	1.287.631	1.168.829
Konsolidert beregningsgrunnlag	5.407.410	5.335.096
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	23,42 %	21,49 %
Konsolidert kjernekapitaldekning	23,59 %	21,67 %
Konsolidert kapitaldekning	23,81 %	21,91 %

Note 30 Kredittrisiko

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

Styring av kredittrisiko

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

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 85 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

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

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

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

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

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



Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Kreditteksponering på finansielle derivater fremgår av note 25. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

Utlån til kunder fordelt etter risikoklasser

				2020	2019
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	6.328.029	161.870	0	6.489.899	6.404.192
Middels risiko	1.030.549	399.251	0	1.429.800	1.308.275
Høy risiko	244.462	223.873	111.909	580.244	543.665
Påløpte renter				8.591	0
Brutto balanseført verdi	7.603.040	784.994	111.909	8.508.534	8.256.132
Tapsavsetninger	-8.154	-6.478	-37.735	-52.367	-32.639
Utlån til kunder	7.594.886	778.516	74.174	8.456.167	8.223.493

Ubenyttede kredittrammer fordelt etter risikoklasser

				2020	2019
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	453.333	7.219	0	460.552	450.659
Middels risiko	24.165	3.566	0	27.731	24.595
Høy risiko	23.591	5.066	38	28.695	4.210
Sum ubenyttede kreditter	501.089	15.851	38	516.978	479.464
Tapsavsetninger	-227	-33	0	-260	0
Ubenyttede kreditter	500.862	15.818	38	516.718	479.464

Finansielle garantier fordelt etter risikoklasser

				2020	2019
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Totalt
Lav risiko	59.291	1.447	0	60.738	124.775
Middels risiko	420	11.467	0	11.887	28.586
Høy risiko	324	6.748	0	7.072	8.096
Sum garantier	60.035	19.662	0	79.697	161.457
Tapsavsetninger	-101	-159	0	-260	0
Garantier	59.934	19.503	0	79.437	161.457



Kredittengasjement fordelt på næring / sektor

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Personkunder	6.909.578	6.787.402	37.206	106.325	402.256	414.056
Jordbruk og tilknyttede tjenester	7.685	8.616	0	0	159	190
Skogbruk og tilknyttede tjenester	10.585	3.052	0	0	50	60
Fiske og fangst	17.318	22.971	0	0	1.000	1.198
Akvakultur	0	0	0	0	0	0
Bergverksdrift og utvinning	0	0	0	0	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	3.949	1.247	0	0	673	589
Bygging av skip og båter	849	1.433	250	250	2.450	2.143
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	5.392	5.740	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirl	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	97.907	70.291	5.080	6.695	20.850	10.758
Bygge- og anleggsvirksomhet	102.786	112.923	8.778	10.043	31.839	16.396
Varehandel, reparasjon av motorvogner	81.287	79.740	7.284	11.929	22.870	12.527
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	0	0	0	0
Transport ellers og lagring	24.968	25.946	390	680	1.339	7.316
Overnattings- og serveringsvirksomhet	37.438	39.965	4.367	4.407	3.676	414
Informasjon og kommunikasjon	7.400	11.163	327	451	916	283
Omsetning og drift av fast eiendom	909.733	817.570	11.793	16.357	4.007	141
Faglig og finansiell tjenesteyting	102.871	64.950	304	141	6.563	10.396
Forretningsmessig tjenesteyting	14.894	7.840	2.645	2.507	0	2.997
Tjenesteytende næringer ellers	121.527	177.144	1.273	1.672	18.330	0
Sum engasjement til kunder	8.456.167	8.237.993	79.697	161.457	516.978	479.464
Gruppenedskrivninger	0	-14.500	0	0	0	0
Sum kunder	8.456.167	8.223.493	79.697	161.457	516.978	479.464
Sum finansinstitusjoner	370.235	353.150	0	0	0	0
Sum kunder og finansinstitusjoner	8.826.402	8.576.643	79.697	161.457	516.978	479.464
Lån overført Verd Boligkreditt AS	1.796.450	1.544.884	0	0	0	0

Utlån for 2019 inneholder ikke påløpte renter

Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig

	Beløp	Prosent
<= 50 %	1.425.606	20 %
<= 60 %	862.483	12 %
<= 70 %	1.185.779	17 %
<= 80 %	1.589.632	23 %
<= 90 %	1.286.696	18 %
<= 100 %	423.005	6 %
> 100 %	258.472	4 %
Sum	7.031.672	100 %



Kredittengasjement fordelt på geografiske områder

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kristiansand	6.531.552	6.009.777	69.999	124.570	394.404	354.736
Nabokommuner	661.537	1.082.108	9.233	16.510	66.600	68.575
Landet for øvrig	1.288.492	1.142.094	465	34.601	52.538	52.720
Utland	21.659	22.153	0	1.158	3.437	3.434
Sum kunder, hovedstol	8.503.240	8.256.132	79.697	176.839	516.978	479.464
Periodiserte renter	5.294	0	0	0	0	0
Nedskrivninger	-52.367	-32.639	-260	0	-260	0
Netto engasjement kunder	8.456.167	8.223.493	79.437	176.839	516.718	479.464

Kommunesammenslåing 01.01.20 der Søgne, Sogndalen og Kristiansand ble slått sammen medfører at tallene for 2020 og 2019 ikke er sammenligbare

Sertifikater og obligasjoner: Klassifisering av utstedere etter sektor

	2020	2019
Stat	0	0
Kommune/Fylkeskommune	131.105	105.849
Kredittforetak	602.750	435.819
Bank	66.621	65.336
Andre	12.508	42.589
Sum	812.984	649.593
Påløpte renter	1.582	0
Sertifikater og obligasjoner etter sektor	814.566	649.593

Note 31 Renterisiko

Styring av renterisiko

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

Banken har ved årsskiftet 254,1 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder.

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

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.



Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

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

31.12.2019	Uten rente-eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	8.893	70.221	0	0	0	79.114
Utlån til og fordr. på kredittinst.	0	353.150	0	0	0	353.150
Utlån til og fordringer på kunder	-32.639	1.231.113	7.025.019	0	0	8.223.493
Rentebærende verdipapirer	0	95.740	553.853	0	0	649.593
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrume	339.372	0	0	0	0	339.372
Sum eiendeler	315.626	1.750.224	7.578.872	0	0	9.644.722
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	1.295	0	0	0	1.295
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	1.731.857	4.714.511	334.838	0	6.781.206
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	-352	550.000	1.140.000	0	0	1.689.648
Sum gjeld	-352	2.283.152	5.854.511	334.838	0	8.472.149
Nettosum alle poster	315.978	-532.928	1.724.361	-334.838	0	1.172.573

Rentefølsomhet

Bankens netto resultat effekt ved en parallellforskyvning av rentekurven på 2 % vil være 5,5 mill kr. Dette er en nedgang på 2,1 mill kr fra fjoråret, og skyldes i all hovedsak reduksjon i innskudd med fast rente.

Note 32 Valutarisiko

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

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.20 til 44,6 mill kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Bankens beholdning av reisevaluta utgjør 1,9 mill kr omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.20



Note 33 Likviditetsrisiko

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

Styring av likviditetsrisiko

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

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 1 690 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Innlånene har en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 1,9 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 81,5 % (82,1) av brutto utlån.

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

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 158 % (142). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 148 % (147).

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

Likviditetsforfall

Restløpetid for eiendeler og gjeld viser gjenværende løpetid på rentebærende eiendels- og gjeldsposter inkludert påløpte renter.

31.12.2020	Uten restløpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	10.121	69.979	0	0	0	80.100
Utlån til og fordr. på kredittinst.	0	188.891	0	1.300	180.134	370.325
Utlån til og fordr. på kunder	-52.367	32.920	67.829	326.210	8.081.575	8.456.167
Rentebærende verdipapirer	114.682	1.549	21.941	141.502	649.574	929.248
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	202.623	0	0	0	0	202.623
Sum eiendeler	275.059	293.339	89.770	469.012	8.911.283	10.038.463
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	1.429	0	160.356	0	161.785
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	5.720.234	687.461	166.835	362.972	6.937.502
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	-739	1.894	379	372.000	1.298.000	1.671.534
Sum gjeld	-739	5.723.557	687.840	699.191	1.660.972	8.770.821
Nettosum alle poster	275.798	-5.430.218	-598.070	-230.179	7.250.311	1.267.642



31.12.2019	Uten restløpetid	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	8.893	70.221	0	0	0	79.114
Utlån til og fordr. på kredittinst.	71.542	125.308	0	0	156.300	353.150
Utlån til og fordr. på kunder	-32.639	32	12.611	81.823	8.161.666	8.223.493
Rentebærende verdipapirer	0	45.011	10.007	139.100	455.475	649.593
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstru-	339.372	0	0	0	0	339.372
Sum eiendeler	387.168	240.572	22.618	220.923	8.773.441	9.644.722
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	1.295	0	0	0	1.295
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	5.740.223	82.520	80.058	878.405	6.781.206
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	0	0	99.550	300.102	1.289.996	1.689.648
Sum gjeld	0	5.741.518	182.070	380.160	2.168.401	8.472.149
Nettosum alle poster	387.168	-5.500.946	-159.452	-159.237	6.605.040	1.172.573

Note 34 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

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



Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 31, og valutarisiko under note 32.

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

Note 35 Andre forpliktelser

Tieto Evry ASA

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

Note 36 Godtgjørelser og lignende

Banken har en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter.

Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrautbetalinger i Godtgjørelsesforskriften. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus ikke kan utgjøre mer enn 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2020 avsatt kr. 16.500 pr. årsverk.

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

Lån til ansatte og styret var per 31.12.2020 på kr 95 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15.

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



Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godt-gjørelser	Samlet godt-gjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.2020
Administrerende banksjef Kenneth Engedal	1.668	34	1.702	234	1.418
Assisterende banksjef Arild Hobbesland	1.190	43	1.233	239	3.658
Avdelingsleder IT Svein-Erik Svendsen	885	27	912	131	397
Kredittsjef personmarked Bernt Tallaksen	852	36	888	107	2.650
Økonomisjef Wenche Hageland	1.094	31	1.125	178	839
Sum ledelse	5.689	171	5.860	889	8.962

Styret:	Honorar	Utlån per 31.12.2020
Leder Øystein Krabberød	198	0
Nestleder Øyvind Berntsen	120	0
Styremedlem Randi Haukom	113	1.470
Styremedlem Marianne Føreland	109	4.034
Styremedlem Gøril Hannås	82	0
Styremedlem Steffen Syvertsen	30	-
Styremedlem valgt blant de ansatte Nina Egedal Nilsen	109	2.171
Sum styret	761	7.675

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.2020
Leder Åse Johnsen Drabløs	20	1.005
Espen Isak Egeland		7.295
Grete K Mølland		109
Tone Birgitte M Salvesen		3.493
Ole Lunde		0
Rune Hillesund		0
Jon Arne Kallhovd		691
Kjetil Finnestad		3.577
Gustav Sædberg		0
Elin Gullvåg Aasen		0
Robin Hansson		0
Aase Paulsen		0
Tore Heidenreich		0
Eva Kvelland		0
Terje Ø. Pettersen		0
Solveig Waage		4.882
Auden Trønnes		2.500
Morten Løvåsen		2.895
June Brekne		719
Frode Selstø		2.771
Sum generalforsamling	105	29.937

Sum lån øvrige ansatte **87.596**



Note 37 Hendelser etter balansedato og betingede utfall

Hendelser etter balansedag

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

Betingede utfall

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

Note 38 Overgang til IFRS

Tabellen under viser målekategori de ulike finansielle eiendelene og forpliktelsene har under IFRS på overgangstidspunktet til IFRS den 01.01.2020.

Beregning av forventet tap etter IFRS 9 medfører en økning i nedskrivninger på 1,8 MNOK for Spareskillingsbanken, mens innregning til virkelig av bankens verdipapirer medfører økte verdier på 52,7 MNOK.

Videre blir bankens egenkapital styrket ved at avsatte gaver som ikke er øremerket spesielle formål tilbakeføres fra gaveavsetning som gjeld til bankens gavefond.

Bankens egenkapital styrkes samlet med 61,1 MNOK etter skatt pr 1.1.2020 etter innføring av IFRS.

Klassifisering og måling av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler	Måling etter årsregnskapsforskriften		Målekategori etter IFRS 9	
		Beløp		Beløp
Kontanter og fordringer på sentralbanker	AK	79.114	AK	79.117
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	AK	353.150	AK	353.183
Utlån til og fordringer på kunder	AK	8.223.493	AK	1.463.830
			FVOCI	6.577.093
Rentebærende verdipapirer:				
Sertifikater og obligasjoner	LVP	649.593	FVTPL	652.809
Verdipapirfond	LVP	0	FVTPL	204.937
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	LVP	215.171	FVTPL	15.967
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Kost	124.201	FVTPL	170.085
Opptjente, ikke mottatte inntekter		20.420		0
Sum finansielle eiendeler		9.665.142		9.517.021



Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	AK	1.295	AK	1.295	
Innskudd og andre innlån fra kunder	AK	6.781.206	AK	6.784.358	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	AK	1.689.648	AK	1.694.485	
Nedskrivning på ubenyttede kreditter og lånetilsagn til kunder	AK	0	AK	459	
Nedskrivning på garantier til kunder	AK	0	AK	159	
Sum finansiell gjeld		8.472.149		8.480.756	

Nedskrivninger på finansielle eiendeler, ubenyttede kredittrammer og garantier etter NGAAP pr 31.12.2019 og IFRS pr 01.01.2020:

Nedskrivninger	31.12.2019		01.01.2020		
	Nedskr. etter utlåns- forskriften	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Utlån til og fordringer på kunder	32.639	10.007	5.027	18.829	33.863
Ubenyttede kredittrammer til kunder	0	148	0	0	148
Garantier til kunder	0	425	45	0	470
Sum nedskrivninger	32.639	10.580	5.072	18.829	34.481
Bokført som reduksjon av eiendelsposter	32.639	10.007	5.027	18.829	33.863
Avsetninger på garantier og ubenyttet rammekreditt	0	573	45	0	618

Avstemming av overgangseffekter

Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	1.176.240
Reklassifisering gaveavsetning	10.310
Verdiendringer på utlån til kunder	-1.224
Verdiendring på rentebærende verdipapirer (inkl verdipapirfond)	2.216
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og EK-bevis)	50.476
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-618
Skatteeffekt på verdiendringer	-93
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1.237.307



Reklassifisering og endret måling ved overgang til IFRS

Eiendeler	NGAAP 31.12.2019	Reklassifi- sering	Endret måling	IFRS 01.01.2020
Kontanter og kontantekvivalenter	79.114	3	0	79.117
Utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	353.150	33	0	353.183
Utlån til og fordringer på kunder AK	8.223.493	-6.761.797	2.134	1.463.830
Utlån til og fordringer på kunder FVOCI		6.778.451	-3.358	6.775.093
Rentebærende verdipapirer	649.593	2.140	1.076	652.809
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	339.372		51.616	390.988
Immaterielle eiendeler	1.267	-488		779
Varige driftsmidler	40.467	0		40.467
Andre eiendeler	69	3.110	-93	3.086
Opptjente, ikke mottatte inntekter	21.452	-21.452		0
Sum eiendeler	9.707.977	0	51.375	9.759.352

Gjeld	NGAAP 31.12.2019	Reklassifi- sering	Endret måling	IFRS 01.01.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1.295	0	0	1.295
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.781.206	3.152	0	6.784.358
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.689.648	4.837	0	1.694.485
Annen gjeld	41.720	-35.543	0	6.177
Påløpte kostnader	17.037	-17.037	0	0
Avsetninger	831	34.281	618	35.730
Sum gjeld	8.531.737	-10.310	618	8.522.045

Egenkapital

Opptjent egenkapital

Fond for urealiserte gevinster	0	0	52.139	52.139
Sparebankens fond	1.176.240	0	-1.382	1.174.858
Gavefond	0	10.310	0	10.310

Sum opptjent egenkapital	1.176.240	10.310	50.757	1.237.307
---------------------------------	------------------	---------------	---------------	------------------

Sum egenkapital	1.176.240	10.310	50.757	1.237.307
------------------------	------------------	---------------	---------------	------------------

Sum gjeld og egenkapital	9.707.977	0	51.375	9.759.352
---------------------------------	------------------	----------	---------------	------------------



Nøkkeltall

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2,26	2,78
Rentekostnader og lignende kostnader	0,90	1,22
Netto renteinntekter	1,36	1,56
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,31	0,35
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,05	0,06
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,04	0,10
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,20	0,01
Andre driftsinntekter	0,01	0,03
Sum andre inntekter	0,51	0,43
Lønn og personalkostnader	0,43	0,43
Andre driftskostnader	0,44	0,40
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,03	0,04
Sum driftskostnader	0,90	0,87
Resultat fra videreført virksomhet før tap	0,97	1,12
Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	0,29	0,08
Resultat før skatt fra videreført virksomhet før tap	0,68	1,04
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,12	0,26
Resultat før andre inntekter og kostnader	0,56	0,78
Andre inntekter og kostnader	0,02	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,58	0,78
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (NOK 1.000)	10.034.148	9.526.399
ANDRE NØKKELTALL		
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,6 %	6,5 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapirer	54,1 %	44,0 %
Soliditet banken		
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,8 %	12,1 %
Uvektet kjernekapital (LR) banken	12,3 %	11,5 %
Soliditet konsolidert		
Uvektet kjernekapital (LR) etter innkonsolidering av Verd Boligkreditt	10,8 %	10,0 %

**Likviditet**

Likviditetsreserve - LCR	157 %	142 %
Langsiktig, stabil finansiering - NSFR	148 %	147 %

Tap og mislighold

Bokført tap i % av brutto utlån	0,3 %	0,1 %
Brutto misligholdte lån (> 90 dager) i % av brutto utlån	0,8 %	1,2 %
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,3 %	1,2 %

Vekst, innskuddsdekning, størrelse

Endring forvaltningskapital	3,9 %	5,2 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	5,6 %	4,9 %
Utlånsvekst i egne bøker	2,8 %	3,0 %
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt	5,1 %	2,9 %
Innskuddsdekning	81,5 %	82,1 %
Innskuddsdekning inkl Verd Boligkreditt	67,3 %	69,2 %
Innskuddsvekst	2,3 %	2,8 %



Til generalforsamlingen i Spareskillingsbanken

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Spareskillingsbankens årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endring i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Kystveien 14, NO-4841 Arendal
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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

(2)



Uavhengig revisors beretning - Spareskillingsbanken



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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kristiansand, 3. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Reidar Henriksen
Statsautorisert revisor

Årsberetning 2020

Spareskillingsbanken er en lokal, selvstendig og samfunnsengasjert sparebank i Kristiansand. Vi tilbyr bank- og finansielle tjenester til personmarkedet samt små- og mellomstore bedrifter i Kristiansandsregionen.

Global økonomi

Koronapandemien og dens konsekvenser har vært den dominerende faktoren i verdensøkonomien i snart ett år. Den andre bølgen av viruset har i høst ført til nye strenge restriksjoner, og satte en brems på den globale gjeninnhenting. Flere vaksinasjonsprogrammer har blitt godkjent i USA og i EU, og det rettes stor innsats mot en rask utrulling. Det er imidlertid usikkerhet forbundet med tempoet for utrullingene, vaksinene varighet og potensielle nye mutasjoner av viruset. Det medfører at det kan ta tid før den globale økonomien bedres betydelig og kommer tilbake til BNP-nivåer fra før krisen.

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

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

Norsk økonomi

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

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken begrunner sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten

avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Ved slutten av året var tolv månedersveksten på landsbasis i gjennomsnitt 8,7 prosent, mens prisutviklingen for boliger i Kristiansand viste en årsvekst på 7,1 prosent. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

Som en følge av koronapandemien økte arbeidsledigheten også i bankens markedsområder. Etter en sommer med god aktivitet økte ledigheten igjen som følge av nye smittevernsrestriksjoner i høst. I januar 2021 var ledigheten i Kristiansand 4,3 prosent. Det er sysselsatte innenfor reiseliv og transport som er hardest rammet. Det lave rentenivået bidrar til at boligeiere fortsatt vil være i stand til å opprettholde en tilfredsstillende betjeningsevne på sine boliglån.

Norges Bank har kommunisert at styringsrenten vil bli liggende på dagens nivå en god stund fremover, og har i rentebanen signalisert at renten vil øke gradvis fra første halvår 2022. Samtidig vises det til at størrelsen på tilbakeslaget i økonomien og vesentlig usikkerhet rundt veien videre tilsier at styringsrenten vil holdes på dagens nivå helt til det er klare tegn til at forholdene i økonomien normaliseres.

Spareskillingsbanken 2020

Til tross for usikkerheten som er oppstått som følge av koronapandemien kan banken vise til fortsatt vekst og et tilfredsstillende driftsresultat for 2020. Bankens soliditet og høye kapitaldekning er ytterligere styrket gjennom året. Selv om smittevernstiltak periodevis har medført stengte banklokaler gjennom året, har aktiviteten vært god og banken opplever fortsatt vekst og økt tilgang på nye kunder. Sammen med et høyt aktivitetsnivå bidrar årets resultat til at banken i 2020 befester sin rolle som en konkurransedyktig leverandør av bank- og finanstjenester i Kristiansandsregionen.

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



for både brukere og kunder, samtidig som det sikrer banken større innovasjonskraft til fremtidsrettede løsninger.

Bankens medeierskap i selskapene Frende Forsikring, Norne Securities og Verd Boligkreditt bidrar til å forsterke bankens konkurranseevne og sikrer våre kunder tilgang til konkurransedyktige tjenester og produkter. Verd Boligkreditt undertegnet i 2020 avtale med 10 banker i LOKALBANK-alliansen og vil med dette styrke sin rolle som boligkredittforetak for eierbankene. Frende Forsikring fortsetter å vise til positiv vekst og kunne i 2020 notere det beste resultatet i selskapets historie. Banken har i tillegg en distribusjonsavtale med Brage Finans som utfyller bankens tilbud til kunder innenfor finansierings- og leasingprodukter.

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir rettvise oversikt av årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Bruk av estimater medfører imidlertid at det kan knyttes noe usikkerhet til beregning av pensjonsforpliktelser og nedskrivninger på bankens utlån. Et brått fall i det økonomiske aktivitetsnivået som følge av koronapandemien førte til at Norges Bank senket styringsrenten til 0 prosent. Dette forholdet utgjorde en vesentlig endring i forhold til de prognoser styret la til grunn ved inngangen til året, blant annet ved at bankens rentemarginer ble svekket. Usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen har videre ført til at banken har bokført høyere tapsavsetninger enn normalt.

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

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

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av året er 10 090,5 mill. kr (mot 9 708,0 mill. kr året før), en økning på 382,5 mill. kr eller 3,9 %.

Innskudd

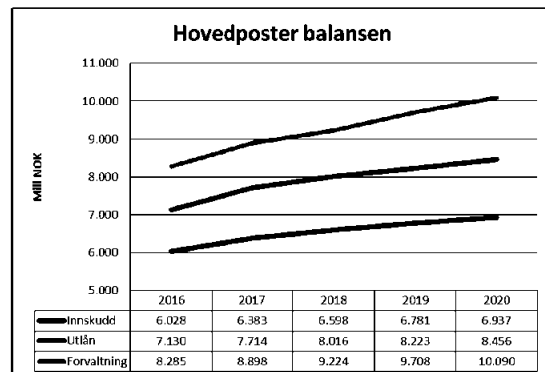
Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 6 937,5 mill. kr (6 781,2), en økning på 156,3 mill. kr eller 2,3 %. Innskudd fra kunder utgjør ved årsskiftet 81,5 % (82,1) av bankens brutto utlån.

Utlån

Utlån til kunder er nå 8 456,2 mill. kr (8 223,5), en økning på 232,7 mill. kr eller 2,8 %. I tillegg til utlånsøkningen i bankens regnskap har banken i løpet av året økt overføringen av boliglån til Verd Boligkreditt AS med

251,6 mill. kr. Samlet volum på bankens utlånsportefølje i Verd Boligkreditt er ved årsskiftet 1 796,5 (1 544,9) mill. kr. Inkludert overføring til boligkreditselskapet har banken i 2020 en vekst i brutto utlån på 484,3 mill. kr eller 5,1 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 81,7 % (82,4) i personmarkedet og 18,3 % (17,6) i bedrifts-markedet.



Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 268,9 mill. kr (275,6).

Bankens vekst på utlån i 2020 gjenspeiles i kontantstrømmen. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er – 121,4 mill. kr. Økningen i utlån er delvis dekket inn gjennom god tilgang på kundeinnskudd, men banken har også hentet funding ved utstedelse av obligasjonsgjeld. Dette reflekteres i netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter. For 2020 er den på 113,4 mill. kr. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på 1,4 mill. kr.

Resultatregnskapet

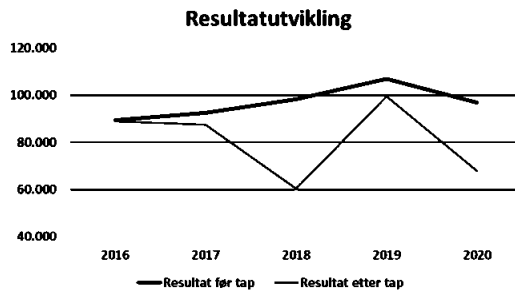
Netto renteinntekter utgjør ved årsskiftet 136,7 mill. kr (148,4), en reduksjon på 11,7 mill. kr. Netto renteinntekter utgjør 1,36 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (1,56), en reduksjon på 0,2 %-poeng. Rentenedsettelse som følge av styringsrente på null prosent har ført til at banken ikke har klart å senke innskuddsrenter i like stor grad som bankens utlånsrenter.

Netto andre inntekter utgjør 50,8 mill. kr (41,7) eller 0,51 % (0,43), en økning på 9,1 mill. kr. Posten påvirkes positivt av netto økte verdiendringer på finansielle investeringer. På den andre side har redusert aktivitet som følge av koronapandemien ført til reduksjon i provisjonsinntekter fra betalingsformidling.

Sum driftskostnader utgjør 90,5 mill. kr (83,0) eller 0,90 % (0,87), en økning på 7,5 mill. kr. Endringen skyldes i all



hovedsak kostnader som følge av oppgradering av bankens kontorarealer. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eks. verdipapirer) utgjør 54,1 % mot 44,0 % i samme periode året før.



Årets tapskostnader er på 29,2 mill. kr (7,6), eller 0,29 % (0,08). Økt usikkerhet som følge av koronapandemien har medført økte tapsavsetninger.

For 2020 er bankens ordinære resultat før skatt 67,8 mill. kr (99,5). Dette utgjør en reduksjon på 31,7 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 0,68 % (1,04).

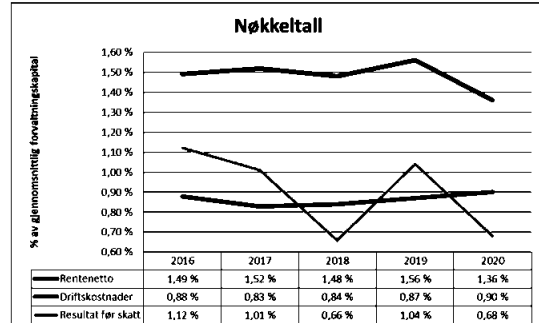
Resultat etter skatt utgjorde 57,9 mill. kr. (74,5) som styret foreslår disponert som følger (beløp i hele 1.000):

	Kr.
Gaver	4 100
Bankens egenkapital	53 822
Sum disponert	57 922

Egenkapital

Pr. 31.12.20 er bankens egenkapital 1 289,7 mill. kr (1 176,2). Bankens egenkapital ble styrket samlet med kr. 61,1 mill. pr 1.1.2020 etter innføring av IFRS (se note 38). Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 12,8 % (12,1).

Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Som det fremgår av note 29 er beregnet kapitaldekningsprosent 25,4 % (23,1). Dette er godt over både myndighetskrav og interne kapitalkrav. Konsolidert kapitaldekning (inkl. Verd Boligkreditt) er 23,8 % (21,9).



Virksomhetsstyring

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

Styret har i løpet av 2020 avholdt tolv møter. Oppfølging av driften, strategi, risiko- og kapitalstyring, markedsmuligheter og endringer i rammebetingelser har vært styrets fokusområder gjennom året. Styret har en årsplan for sitt arbeid, og legger vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

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

Risikostyring

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



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

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. Banken har ved årsskiftet 254,1 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

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

Fall fra allerede lave rentenivåer vil imidlertid kunne legge press på bankens rentemarginer. Denne situasjonen oppstod i 2020 da Norges Bank satte ned styringsrenten til null prosent. Av markedsmessige hensyn klarte ikke banken å opprettholde marginene på en relativ høy innskuddsandel.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

Spreadrisiko

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

Bokført verdi av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 929,2 mill. kr. (649,6). Beholdningen består primært av plasseringer i obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner i foretak med høy kreditt-rating, samt verdipapirfond. Økningen skyldes i hovedsak omklassifisering av rentefond i balansen.

Bankens spreadrisiko vurderes å være moderat.

Valutarisiko

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

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 1,9 mill. kr som beholdning i regnskapet. Banken har stillet lånegarantier for valutalån, i alt omregnet til 44,6 mill. kr etter kurser pr. 31.12.2020. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant. Banken er ikke finansiert med valuta og har ikke inntekter i valuta.

Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

Aksjekursrisiko

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

Banken har aksjer og andre egenkapitalinstrumenter til en bokført verdi på 202,6 (339,4) mill. kr. Av dette utgjør 184,2 mill. strategiske eierandeler. Endringen skyldes i hovedsak omklassifisering av rentefond i balansen. Videre har innføring av IFRS ført til at disse eiendelene nå føres til virkelig verdi. Banken driver ikke handel med aksjer og egenkapitalbevis i vesentlig grad.

Bankens aksjekursrisiko vurderes å være moderat.

Likviditetsrisiko

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

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditets sammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 1 671,5 mill. kr. Forfallene er jevnt fordelt over de neste årene, med en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,9 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 81,5 % av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyser for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 158 % (142). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 148 % (147).

Banken har opprettholdt trekkrettigheten i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre



ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

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

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 81,7 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølge.

Pr. 31.12.20 utgjør netto misligholdte engasjement 46,0 mill. kr mot 39,0 mill. kr på samme tid i året før. De underliggende sikkerheter knyttet til engasjementene vurderes å være tilfredsstillende. Netto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 27,2 mill. kr mot 0 mill. kr året før.

Årets tapskostnader utgjorde 0,34 % (0,09) av brutto utlån og skyldes økte tapsavsetninger som følge av usikkerhet knyttet til koronasituasjonen.

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

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

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

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Operasjonell risiko

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

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

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

Bankens samlede operasjonelle risiko vurderes å være lav.

Klimarisiko

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

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

Samfunnsansvar

Bankens samfunnsansvar tar utgangspunkt i vår forretningside:

Sparebankstiftelsen er en lokal, selvstendig og samfunnsengasjert sparebank. Vi tilbyr bank- og finansielle tjenester til personmarkedet samt små- og mellomstore bedrifter i Kristiansandsregionen.

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

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

Banken for byen

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



Gjennom sitt samfunnsengasjement ønsker banken å bidra til positiv vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn. Bankens gavefond, Skillingsfondet, har i flere år bidratt med betydelige beløp til allmennyttige formål i vårt markedsområde. I regnskapet for 2019 ble det avsatt 5,5 mill. kr. til små og store arrangementer og andre allmennyttige tiltak. Koronasituasjonen førte til bortfall av viktige inntekter for mange av bankens lag- og foreningskunder. Dette gjorde at bankens styre innvilget 1,0 mill. kr. som ekstratilskudd til lag, foreninger og skolekorps som ble rammet av inntektsbortfallet.

Gjennom sponsorvirksomheten bidrar banken med betydelige årlige beløp til lag og foreninger i vårt markedsområde. I tillegg bidrar banken med støtte til ulike typer kulturarrangement. Som et ledd i satsingen rettet mot ungdomsmarkedet, har banken valgt å videreføre hovedsponsoratet med Palmesus.

Sparekampen, som ble etablert i 2016, er et undervisningsopplegg for ungdommer på 8. klassesetrinn i Kristiansand kommune. Målsettingen er å skape større forståelse rundt emnet personlig økonomi blant

ungdommer. Undervisningen tar sikte på å øke ungdommenes økonomiske forståelse, og har fokus på fornuftig forbruk og trening i økonomiske vurderinger. På grunn av koronasituasjonen ble Sparekampen avlyst våren 2020, men planlegges gjennomført igjen i 2021.



Bærekraft

Banken har i 2020 styrket arbeidet med å bidra til omstillingen til lavutslippssamfunn. Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» var blant annet grunnlaget for en tverrfaglig bærekraftgruppe som ble nedsatt i løpet av året. Gruppen har arbeidet med forslag til hvordan banken kan utvikle sin rolle som en ansvarlig aktør og bidragsyter til bærekraftig omstilling av økonomien. Med utgangspunkt i FN's bærekraftsmål vil banken fremtidige arbeid fokusere på hovedområdene

- Kredittområdet
- Virksomhetsstyring
- Samfunnsansvar

EUs taksonomi for bærekraftig finans vil bli et felles klassifiseringssystem som avgjør hvilke aktiviteter som kan defineres som bærekraftige. Banken vil i fortsettelsen overvåke utviklingen på området samt jobbe konkret med bærekraftstiltak og handlingsplaner for å nå fastlagte mål. Bankens styre er opptatt av at banken tar en aktiv rolle i den bærekraftige omstillingen som ligger foran oss.

Menneskerettigheter

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

De ansatte er bankens viktigste ressurs. Trivsel på arbeidsplassen bidrar til at den enkelte yter sitt beste. Banken jobber systematisk og målrettet med HMS arbeid for å sikre et godt fysisk og psykisk arbeidsmiljø for alle. Vi er også av den oppfatning at medarbeideres mulighet for utvikling og kompetanseheving gjør banken til en attraktiv arbeidsgiver. Kombinert med sterkere krav fra næringen om kunnskap og kompetanse legger banken til rette for videreutdanning og muligheter for sertifisering. 15 av bankens ansatte har godkjent utdannelse i henhold til Autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. Videre er 12 rådgivere sertifisert som autoriserte kredittrådgivere. I tillegg er 6 av bankens ansatte godkjente forsikringsrådgivere. Banken har også innvilget ansatte permisjon til relevante studier for å styrke den generelle bank- og økonomifaglige kompetansen hos den enkelte medarbeider og i organisasjonen.

Klima og ytre miljø

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

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

Antihvitvask og terrorfinansiering

Ny hvitvaskingslov trådte i kraft i 2018 og det er etablert egne rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Risikoområdet har høyt fokus og risikoanalyse og rutiner er forankret i bankens styre. Banken har gjennom året gjennomført ytterligere tiltak for å styrke bankens oppfølging og arbeid for å motvirke hvitvasking.

Etikk

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

Personale, helse, miljø og sikkerhet

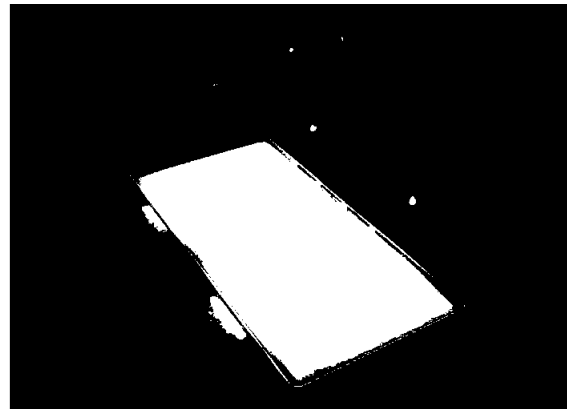
Banken har ved årsskiftet 44 (43) ansatte som utgjorde 42,2 (41,6) årsverk. Sykefraværet for alle ansatte i 2020 var 667 (314) dager. Dette utgjør et sykefravær på 6,8 (3,5) %. Endringen skyldes økt fravær som følge av langtidssykdom. Bankens korttidsfravær er fortsatt

svært lavt (1,1 %). Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2020. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Av bankens 44 ansatte ved årsskiftet utgjør andelen kvinner 57 %. Kvinneandelen blant bankens ansatte med lederfunksjon er 45 %. Av bankens eksterne styremedlemmer utgjør kvinneandelen 60 %. Det jobbes for likestilling på alle nivåer i banken. Sentrale og lokale avtaler med ansattes organisasjoner, samt øvrige lover og regler sikrer likestilling.

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

Banken driver ikke forskning og utviklingsaktiviteter.



Den nye isbanen på torvet sto ferdig i desember 2017. Sparekassingsbanken har bidratt til isbanen sammen med LOS og Kristiansand kommune.

Fremtiden

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

Norsk økonomi ble truffet av et dobbelt sjokk i mars 2020 da landet ble stengt ned i bekjempelsen av koronapandemien, og fallet i oljeprisen som følge av lavere global etterspørsel. Landet har vært gjennom en av de største nedgangskonjunkturer siden andre verdenskrig, med rekordhøy arbeidsledighet og et brått fall i verdiskapingen. Samlet sett har norsk økonomi klart seg relativt bra sammenlignet med øvrige vestlige land. Norges Bank ser for seg et betydelig oppsving i 2021 etter hvert som vaksineringsprogrammet rulles ut



og de statlige restriksjonene trekkes tilbake. Fortsatt rekordlave renter vil bidra til å opprettholde investeringsevnen til bedrifter og husholdninger.

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

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

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

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

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

Vi tror banken også i 2021 vil oppleve fortsatt vekst i forvaltningskapital og et resultat i tråd med bankens tradisjon om solid og lønnsom drift.

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning om banken. En særlig takk rettes til de ansatte for godt samarbeid og stor innsats i det spesielle året 2020.



Styret i Spareskillingsbanken:



Øystein Krabberød



Øyvind Berntsen



Randi Haukom



Gøril Hannås



Marianne Føreland



Nina E. Nilsen

Kristiansand, 3. mars 2021

Øystein E. Krabberød
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Randi Haukom

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina E. Nilsen

Kenneth Engedal
Adm. banksjef