

2019

ÅRSRAPPORT
166. forretningsår



SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE
NO 937 899 785
TELEFON 70 07 00 00

SpareBank 1
SØRE SUNNMØRE



Nedkjøring fra fjellet Fingeren 1180 moh. Foto: Håvard Myklebust

INNHALD

TIDENES BESTE RESULTAT I BANKEN	04
NØKKELTAL	05
ÅRSMELDING FRÅ STYRET 2019	07
ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADMINISTRERANDE DIREKTØR I SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE	17
ORGANISASJON OG LEIINGSSTRUKTUR	18
RESULTAT	22
BALANSE	23
EIGENKAPITALOPPSTILLING	24
KONTANTSTRAUMOPPSTILLING	25
NOTAR	27
REVISJONSMELDING	84

Tidenes beste resultat i banken

Året 2019 går inn i historia som tidenes beste resultat for SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Banken har ein utlånsvekst godt over marknadsveksten, noko som betyr at banken held fram med å ta marknadsandelar både på privat- og bedriftsmarknaden. Dette viser at SpareBank 1 Søre Sunnmøre er attraktiv, konkurransedyktig og tilbyr høg kvalitet i rådgjevinga.

Auka utlånsvolum bidreg til at banken har ei god betring i underliggande drift, med vekst i netto renteinntekter på 13,9 prosent sidan 2018 og ein vekst i breiddeinntektene på 2,9 prosent. I 2019 realiserte banken gevinstar gjennom nedsal av aksjar i samband med forsikringsfusjonen og opprettinga av selskapet Fremtind AS, samt sal av aksjane våre i BN Bank ASA.

Kostnadskontrollen i banken er god med ein kostnadsvekst på 2,1 prosent samanlikna med 2018, til tross for store kostnader i samband med prosjekt relatert til antikvitvasking og GDPR. Arbeidet med antikvitvasking og GDPR (personvern) er høgt prioritert, og det er venta at kostnadane på dette området vil vere høge også i 2020.

Sjølv om vi i 2019 hadde store ekstraordinære inntekter, er den underliggande drifta i banken vesentleg styrka. Risiko knytt til banken si utlånsportefølje er tilfredsstillande og utsiktene er gode.

Arbeidet med effektiviseringsprosessar og digitalisering av kundeløypa, gjer at dei tilsette får nytte meir av tida si til å arbeide direkte mot kundane. Banken har lagt stor vekt på utvikling og kompetanseheving og har over tid bygd opp ein treningskultur som bidreg til samhold og motivasjon blant dei tilsette. Ei fersk undersøking viser at banken har svært tilfredse tilsette.

Tidlegare i år vedtok styret i banken ein strategi for samfunnsansvar og berekraft som banken er i full gang med å implementere. SpareBank 1 Søre Sunnmøre har lange tradisjonar for å føre delar av overskotet tilbake til lokalsamfunnet. Gode resultat og sterk soliditet har lagt grunnlaget for at banken har kunne auka sponsor- og gåvetildelingar. Som lokal bank er vi oppteken av å ta vare på samfunnet vårt. I tillegg til interne tiltak vil vi framover heie ekstra mykje på dei som tek berekraftige val. Banken skal vere ein pådrivar for at våre kunder skal gjere berekraftige val, blant anna med gunstige lån til formål som set miljøet i fokus. Saman skal vi gjere det betre å bu og verke i regionen vår.



Volda, 3. mars 2020

Stig Brautaset
Administrerende Direktør

NØKKELTAL

HOVUDTAL KONSERN	2019		2018	
	mill. kr	%	mill. kr	%
RESULTAT				
Netto renteinntekter	156,7	1,58	137,6	1,53
Netto provisjon- og andre inntekter	73,7	0,74	71,0	0,79
Netto avkasting på finansielle eignelutar	104,0	1,05	46,3	0,52
Sum inntekter	334,5	3,38	254,9	2,84
Sum driftskostnader	135,2	1,36	132,4	1,48
Resultat før tap	199,3	2,01	122,5	1,37
Tap på utlån og garantiar	22,4	0,23	10,1	0,11
Nedskrive på aksjar	-	-	0,4	0,00
Resultat før skatt	176,9	1,79	112,1	1,25
Skattekostnad	22,0	0,22	17,9	0,20
Resultat for rekneskapsåret	154,9	1,56	94,2	1,05

BALANSE	2019	2018
	mill.kr	mill.kr
Utlån selt til SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	2.738,7	2.289,2
Brutto utlån inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	11.581,3	10.549,5
Innskot	6.962,2	6.454,4
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	1.031,8	778,5
Utlånsvekst siste 12 mnd. eks. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	728,7	769,2
Innskotsvekst siste 12 mnd.	507,8	615,9
Innskotsdekning inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	60,1 %	61,2 %
Forvaltningskapital	10.198,4	9.272,0
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt og SB1 Næringskreditt	12.937,1	11.707,7
Eigenkapital eks. fondsobligasjon	1.222,3	1.130,0
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	9.906,7	8.972,3

NØKKELTAL	2019	2018
Lønsemd		
Eigenkapitalavkastning etter skatt	12,7 %	8,4 %
Kostnadsprosent	40,4 %	52,0 %
Soliditet		
Kapitaldekning	22,3 %	20,1 %
Rein kjernekapitaldekning	18,5 %	16,3 %
Risikovekta balanse	6.238,8	6.351,4
Rein kjernekapital	1.154,7	1.032,3
Ansvarleg kapital	1.389,5	1.274,4
Uvekta kjernekapital (Leverage Ratio - LR)	8,7 %	8,5 %
Likviditetsreserve (Liquidity Coverage Ratio - LCR)	212 %	146 %
Eigenkapitalbevis		
Resultat per eigenkapitalbevis (konsern)	17,16 kr	10,76 kr
Resultat per eigenkapitalbevis (morbank)	16,03 kr	9,75 kr
Tal på utferda bevis (mill.)	100	100
Bokført eigenkapital for eigenkapitalbevisegarane	128,5	118,4
Eigenkapitalbevisbrøken i %	11,08 %	11,42 %

ÅRSMELDING FRÅ STYRET 2019

Banken og verksemda

Historie

SpareBank 1 Søre Sunnmøre vart etablert i Volda 17. september 1853 og hadde sin første opningsdag 2. januar 1854. Namnet var den gong Volda og Ørsta Sparebank og hovudkontor låg i Volda, slik som i dag. Banken vaks fort og vart ein viktig samfunnsaktør for utviklinga i nærområdet. I 1964/65 blei sparebankane på Vartdalsstranda og i Hjørundfjorden fusjonert med banken, og i 2006 blei den ein del av SpareBank 1-alliansen og endra namn til SpareBank 1 Volda Ørsta. Hausten 2006 etablerte banken seg i Ulsteinvik, og to år seinare vart kontoret i Fosnavåg opna. I 2009 vart det juridiske namnet endra til SpareBank 1 Søre Sunnmøre.

Visjon

SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal vere ei drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre. Visjonen uttrykker korleis banken ønskjer å bli oppfatta, samtidig som den gir ei retning internt. Med visjonen meiner banken at: Banken skal gjere sitt ytterste for at kundane når sine mål og draumar, ha eit sterkt samfunnsengasjement, vere ein aktiv part i utvikling av det lokale næringslivet og at banken skal vere ein aktiv støttespelar ovanfor kultur og idrett. Å vere ein sjølvstendig bank er ei viktig drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre.

Marknadsområde

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har forretningsadresse og hovudkontor i Volda, med avdelingskontor i tre andre kommunar på Søre Sunnmøre; Ørsta, Ulstein og Herøy. Banken er totalleverandør av produkt og tenester innan finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling.

Dotterselskap og felleskontrollerte verksemder

Konsernet SpareBank 1 Søre Sunnmøre består av morbanken og det heileigde dotterselskapet Eiksund-regionen Eigedom AS. Banken har også eigardel i felleskontrollert verksemd, Samarbeidende Sparebanker AS. Selskapet har 10 eigarar, der SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin andel er 7,82%.

Strategisk samarbeid

SpareBank 1-alliansen er eit bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankane i Noreg samarbeider gjennom dei felleseigde selskapa SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling DA, med deira dotterselskap, i tillegg til fleire andre direkte eigde selskap. Alliansen er Noregs nest største finansgruppering og består

av 14 sjølvstendige sparebankar som er fullverdige leverandørar av finansielle produkt og tenester til privatpersonar, bedrifter og organisasjonar.

Formålet med alliansesamarbeidet er å levere attraktive produkt og tenester. Det leggst vekt på gode kundeopplevingar for å bidra til SpareBank 1-bankane si konkurransekraft og lønsemd. Alliansesamarbeidet sin visjon er: Attraktiv for kundane og bankane. Kundane skal oppleve at SpareBank 1-alliansen er den beste på nærleik, lokal forankring og kompetanse.

SpareBank 1 Gruppen AS er morselskapet i konsernet som består av: SpareBank 1 Forsikring AS, Fremtind AS, ODIN Forvaltning AS, Conecto AS, SpareBank 1 Factoring, Mohdi Finance, Spleis AS og LOfavør AS. Morselskapet er eigd av: SpareBank 1 SR-Bank ASA (19,5 %), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), SpareBank 1 Østlandet (12,4 %) og LO/fagforbund tilknytt LO (9,6 %).

SpareBank 1 Utvikling DA leverer forretningsplattformer og felles forvaltnings- og utviklingstenester til alliansebankane som kundar, og bidreg til at felles utvikling og felles aktiviteter gir bankane stordrifts- og kompetansefordelar. Utvikling leverar også felles IT-/mobilløysingar, merkevare- og marknadsføringskonsept, forretningskonsept, kompetanse, analyser, prosessar, beste praksisløysningar og innkjøp. Selskapet eig og forvaltar også dei immaterielle rettigheter til alliansen under det felles merkevarenamnet SpareBank 1.

SpareBank 1 Utvikling DA består av følgjande dotterselskap: EiendomsMegler 1 Norge AS, SpareBank 1 Kundesenter AS og SpareBank 1 Verdipapirservice AS. Selskapet er eigd av: SpareBank 1 SR-Bank ASA (17,74 %), SpareBank 1 SMN (17,74 %), SpareBank 1 Nord-Norge (17,74 %), Samarbeidende Sparebanker Utvikling AS (17,74 %), SpareBank 1 Østlandet (19,04 %) og SpareBank 1 Gruppen AS (10 %).

Andre strategiske eidedelar i SpareBank 1 Søre Sunnmøre er EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS, SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS, SpareBank 1 Kredittkort AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Markets AS, SpareBank 1 Betaling AS og SpareBank 1 Regnskapshuset AS.

Hovudtal konsern

(Tal for 2018 i parentes)

- Resultat før skatt er 176,9 mill. kr (112,1 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastninga etter skatt er 12,7 prosent (8,4 prosent)
- Netto renteinntekter er 156,7 mill. kr (137,6 mill. kr)
- Netto provisjon- og andre inntekter er 73,7 mill. kr (71,0 mill. kr)
- Netto avkastning på finansielle investeringar er 104,0 mill. kr (46,3 mill. kr)
- Kostnadsprosent er 40,4 prosent (52,0 prosent)
- Tap på utlån og garantiar er 22,4 mill. kr (10,1 mill. kr)
- Utlånsvekst på 9,8 prosent inkludert lån overført til kredittføretak (8 prosent)
- Innskotsvekst på 7,9 prosent (10,6 prosent)
- Forvaltningskapitalen er på 10.198 mill. kr (9.272 mill. kr)
- Rein kjernekapitaldekning er 18,5 prosent (16,3 prosent)
- Kapitaldekning er 22,3 prosent (20,1 prosent)

Verksemdsområde

Konsernrekneskapen per 31.12.19 er konsolidert på grunnlag av rekneskapane frå morbank og det heileigde dotterselskapet, Eiksundregionen Eigedom AS.

Vidare er banken sin eigardel i den felleskontrollerte verksemda Samarbeidende Sparebanker AS på 7,82 % konsolidert inn, sjå i denne samanheng noten for rekneskapsprinsipp.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre rapporterer årsrekneskapen etter IFRS. Alle tal i årsmeldinga er knytt til konsern om ikkje anna er opplyst.

Eigenkapitalbevis

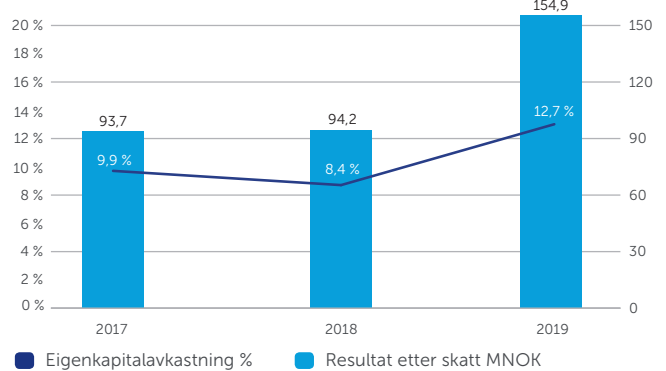
Banken gjennomførte i september 2017 ein vellukka emisjon av eigenkapitalbevis. Det blei utferda 1 mill. eigenkapitalbevis à kr 100. Per 31.12.2019 var det 404 eigenkapitalbevisegarar i banken.

Utvikling i resultat og balanse

Resultat

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har eit konsernresultat etter skatt for 2019 på 154,9 mill. kroner som tilsvarar 1,56 prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK), mot 94,2 mil. kroner i 2018, tilsvarande 1,05 prosent av GFK.

Resultat etter skatt i mill. kroner og eigenkapitalavkastning i prosent

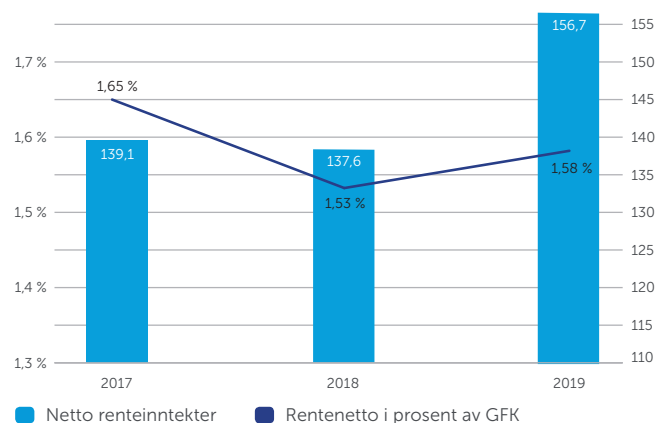


Avkastninga på eigenkapital etter skatt utgjorde i 2019 12,7 prosent mot 8,4 prosent i 2018.

Fordeling netto driftsinntekter

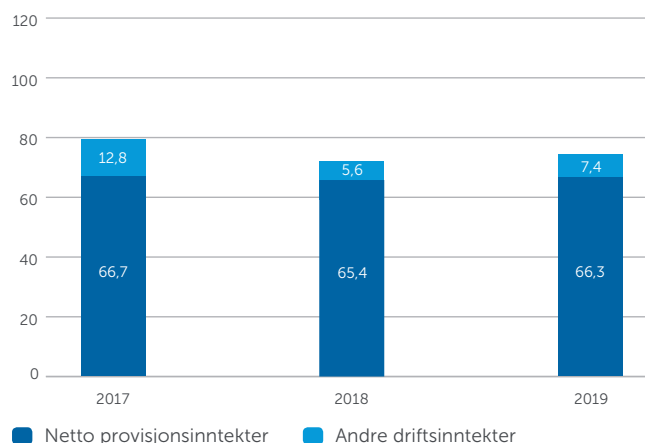
Netto renteinntekter utgjør 156,7 mill. kroner og 1,58 prosent av GFK. Dette er 19,2 mill. kroner høgare enn i 2018 og tilsvarar ein vekst på 13,9 prosent. Betringa kjem mellom anna som følge av auka utlånsvolum. Pengemarknadsrenta har stege jamt over året og lagt press på utlånsmarginen. I takt med Norges Bank sine tre hevingar av styringsrenta gjennom 2019, har banken heva utlånsrenta med inntil 0,25 prosentpoeng per gong. Auken i pengemarknadsrenta har hatt ein positiv effekt på innskotsmarginen og bidrege til betring i rentenettoen.

Netto renteinntekter i mill. kroner og i prosent av GFK



Netto provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester utgjør 66,3 mill. kroner mot 65,4 mill. kroner i 2018. Breddeinntekter frå andre banktenester auka med 3 prosent frå føregåande år. Provisjon frå kredittføretaka var lågare i 2019 samanlikna med 2018 grunna høgare avrekningsrente. Andre driftsinntekter var på 7,4 mill. kroner, ein auke på 1,8 millionar kroner mot 2018 grunna auka driftsinntekter i dotterselskap og avhending av eigedel.

Netto provisjonsinntekter og andre driftsinntekter



Netto avkastning på finansielle plasseringar hadde eit resultatbidrag på 104,0 mill. kroner, mot 46,3 mill. kroner i 2018. Det er hovudsakleg bidrag frå forsikringsfusjon og sal av aksjar i BN Bank som er årsaken til auken. Utbytte vart redusert med 0,4 mill. kroner til 10,3 mill. kroner, og inntekter frå felleskontrollerte eigardelar bidrog med 56,0 mill. kroner, tilsvarande ein auke på 30,8 mill. kroner.

Forsikringsfusjon

Fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring AS vart gjennomført med rekneskapsmessig verknad frå 1. januar 2019 med SpareBank 1 Skadeforsikring som overtakande selskap. SpareBank 1 Gruppen AS har ein eigardel på 65 % og DNB ASA 35 % i Fremtind Forsikring AS. Vi viser til kvartalsrapportar for 2019 for dei rekneskapsmessige og likviditetsmessige konsekvensane av denne transaksjonen.

Fremtind Forsikring AS fekk løyve den 2.9.2019 av Finanstilsynet til å drive livsforsikringsverksemd gjennom det heileigde dotterselskapet Fremtind Livsforsikring AS. Personrisikoforsikringane frå SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring, i tillegg til dei bedriftsbetalte personrisikoforsikringane frå SpareBank 1 Forsikring, vart overført til Fremtind Livsforsikring AS 1. januar 2020.

Fisjonen av SpareBank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring med overføring til Fremtind Livsforsikring AS der oppgjeret er utferda av Fremtind Forsikring blir gjennomført med rekneskapsmessig verknad per 1. januar 2020.

Det er lagt til grunn ein samla verdi av personrisikoområdet på ca. 6,25 mrd. kroner. Fisjonen vil medføre ein auke i eigenkapitalen for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin del av denne auken er om lag 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin del av denne auken (1,53 prosent) utgjer om lag 26 mill. kroner og vil bli inntektsført i første kvartal 2020.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) vil få ein skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følge av fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag aukar tilsvarande denne gevinsten. SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin del av eit eventuelt utbytte på 937 mill. kroner (1,53 prosent), utgjer om lag 14,3 mill. kroner.

DNB har opsjon på å kjøpe seg opp frå 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS innan 31. mars 2020. Dersom DNB nyttar opsjonen, vil SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) få ein gevinst på ca. 890 mill. kroner. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag aukar tilsvarande denne gevinsten.

Bruk av opsjonen vil også medføre ein auke eigenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin del av den auken vil vere ca.590 mill. kroner. SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin del av denne auken (1,53 prosent) utgjer om lag 9 mill. kroner og vil eventuelt inntektsførast i løpet av 2020.

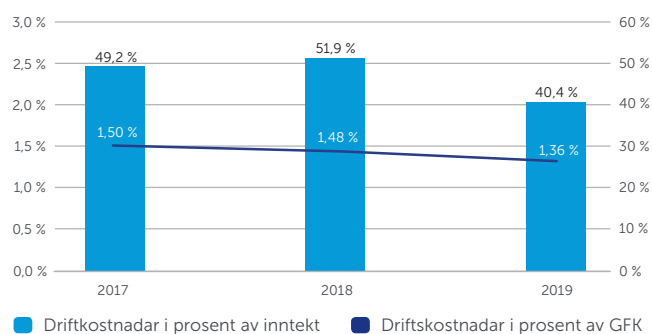
Eit eventuelt ekstraordinært eller ordinært utbytte frå SpareBank 1 Gruppen AS vil vere bestemt av kapital-situasjonen og avgjerder i dei styrande organa i selskapet, og av regelverket for ekstraordinært utbytte frå finansforetak på det aktuelle tidspunktet.

Kostnader

Samla kostnader i konsernet i 2019 var på 135,2 mill. kroner, mot 132,4 i 2018. Personal- og administrasjonskostnader er redusert med 0,7 mill. kroner, medan andre driftskostnader aukar med 2,5 mill. kroner, samanlikna med 2018. Auken kjem av høgare kostnader frå dotterselskapet.

Kostnader i prosent av totale inntekter i konsernet er på 40,4 prosent i 2019 mot 52,0 prosent i 2018.

Driftskostnader i prosent av inntekter og driftskostnader i prosent av GFK



Tap

Tapsavsetnad i balansen var 55,8 mill. kroner ved utgangen av 2019 samanlikna med 35,0 mill. kroner i 2018. Tapsavsetnaden målt i prosent av brutto utlån

inkludert kredittføretak er på 0,5 prosent, ein auke på 0,15 prosentpoeng frå 2018.

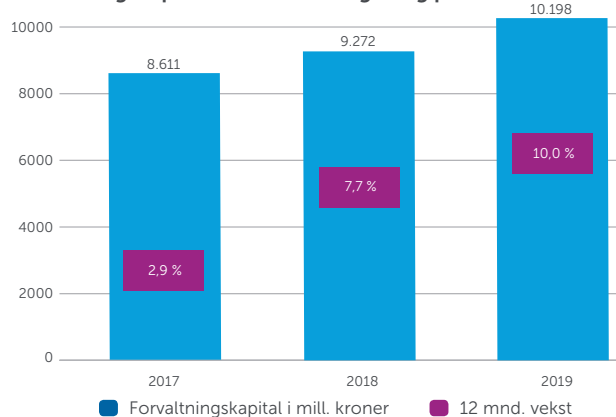
Tapsavsetnaden fordelast med 24 mill. kroner på PM og 32 mill. kroner på BM. I 2018 var tapsavsetnaden på høvesvis 18 mill. kroner og 17 mill. kroner.

Tap på utlån syner ei kostnadsføring på 22,4 mill. kroner i 2019 samanlikna med 10,1 mill. kroner i 2018. Dette tilsvarar 0,23 prosent av GFK mot 0,11 prosent av GFK i 2018. Auka tapskostnadar skuldast auke i utlånsvolum og ein auka bransjespesifikk modellutrekning av forventta tap knytt til banken sine offshoreengasjement.

Balanseutvikling

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen i konsernet 10.198 mill. kroner. Dette er ei auke i høve fjoråret på 943,4 mill. kroner, tilsvarande ein vekst på 10,0 prosent. Forretningskapital i konsernet inkludert overførte lån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er på 12.937 mill. kroner (11.708 mill. kroner), ei auke på 10,5 prosent.

Forvaltningskapital i mill. kroner og årleg prosentvis vekst



Utlån til kundar

Banken kan vise til god utlånsvekst i begge segment gjennom 2019. Totale utlån på eigen balanse er på 8.842,6 mill. kroner, ei auke på 728,7 mill. kroner som tilsvarar ein 12-månaders vekst på 9 prosent.

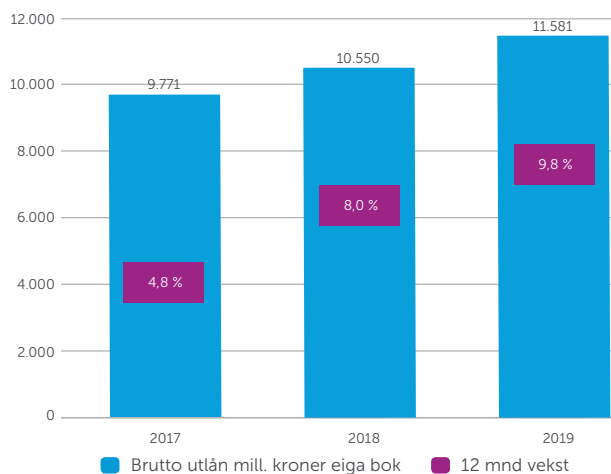
Banken plasserer delar av bustadlåna i SpareBank 1 Boligkreditt og delar av næringslåna på eigedom i SpareBank 1 Næringskreditt. Ved kvartalsskiftet utgjer denne porteføljen høvesvis 2.577 mill. kroner og 162 mill. kroner.

Brutto utlån inklusiv lån i SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er på 11.581,3 mill. kroner samanlikna med 10.549,5 mill. kroner i 2018.

Auken i utlånsporteføljen kjem hovudsakleg som følgje av sterk vekst i utlån for personmarknaden (PM). Brutto

utlån for PM inkludert SpareBank 1 Boligkreditt syner ein 12-månaders vekst på 853,7 mill. kroner (565,9 mill. kroner), som tilsvarar ein årleg vekst på 9,6 prosent (6,8 prosent). Bedriftsmarknaden (BM) inkludert SpareBank 1 Næringskreditt er auka med 178 mill. kroner (215,5 mill. kroner), tilsvarande ein auke på 10,7 prosent (14,6 prosent).

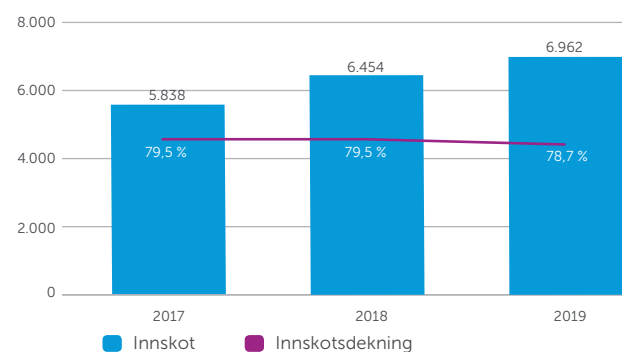
Brutto utlån i mill. kroner inkl. Bolig- og Næringskreditt og årleg prosentvis vekst



Innskot frå kundar

Innskota er på 6.962,2 mill. kroner, ei auke på 507,8 mill. kroner som utgjer ein vekst på 7,9 prosent i 2019 (615,9 mill. kroner, ein vekst på 10,6 prosent). Banken har god innskotsdekning som er på 78,7 prosent per 31.12.2019.

Brutto utlån i mill. kroner inkl. Bolig- og Næringskreditt og årleg prosentvis vekst



Innskotsdekninga inkludert Bolig- og Næringskreditt er 60,1 prosent (61,2 prosent).

Likviditet

Ekstern obligasjonsfinansiering er auka med 368 mill. kroner til 1.740 mill. kroner og utgjer 17 prosent av balansen. Banken har ei likviditetsportefølje på over 700 mill. kroner i innskot, obligasjonar og plasseringar ved utgangen av året.

Per 31.12.2019 er det overført totalt 2,6 mrd. kroner til SpareBank 1 Boligkreditt. Ved utgangen av året har banken ei portefølje på klargjorte lån for overføring til Boligkreditt på 2,7 mrd. kroner.

Utbyttepolitikk og resultatdisponering

Morbanken fekk i 2019 eit resultat etter skatt for året på 144,7 mill. kroner.

Del av eigenkapital tilordna eigenkapitalbevisegarane er 11,08 prosent. Resultatet per eigenkapitalbevis er 16 kroner for året i morbanken. Det vert foreslått å dele ut utbytte på 50 prosent av årets resultat. Styret foreslår dette til å vere 8 kroner per eigenkapitalbevis.

Soliditet

Samla eigenkapital er på 1.289 mill. kroner per 31.12.2019 inkludert fondsobligasjon på 50 mill. kroner (1.180 mill. kroner). Samla eigenkapital utgjør 12,6 prosent av forvaltningskapitalen. Eigardelskapital vart innbetalt med 100 mill. kroner i september 2017. I tillegg er andre fond tilordna eigarkapitalen på 28,5 mill. kroner.

I juli 2017 gjorde Finanstilsynet vedtak om Pilar 2-tillegg på 3,1 prosent gjeldande frå 31.12.2017. Minimumskravet til rein kjernekapital er 15,6 prosent.

Kapitaldekning ved utgangen av 2019 er over dei regulatoriske kapitalkrava og dei interne minimumsmål for rein kjernekapital. Rein kjernekapital er på 1.154,7 millionar kroner og rein kjernekapitaldekning er på 18,5 prosent. Kapitaldekninga er 22,3 prosent og uvekta kjernekapitaldekning er 8,7 prosent.

I morbanken er rein kjernekapital 18,1 prosent, medan kapitaldekninga er på 21,9 prosent.

Overordna risikostyring

Styret i banken har som målsetting at banken sin risikoprofil skal vere moderat til låg.

Banken har valt å nytte ekstern funksjon for internrevisjon og valte i 2014 PwC til internrevisjonspartner.

Marknadsmessige ambisjonar skal nøye balansert mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Styret har vedteke retningslinjer knytt til dei ulike risikoområda med årleg oppdatering. Banken er eksponert for kreditt-, marknads- og likviditetsrisiko, samt rente- og operasjonell risiko. Styret har vedteke i sin strategiplan at risikostyring er eit av dei områda banken har høge målsetjingar for framover, og organisasjonen har brukt meir ressursar på eit breiare område på denne satsinga i 2019.

Kredittrisiko

Kredittrisiko vert definert som risiko for tap som følgje

av at kundar eller motpartar ikkje har evne til å oppfylle sine forpliktingar overfor banken. Styret har som policy at banken skal ha ein moderat til låg kredittrisiko. Kredittrisikoen er definert til å vere det vesentlegaste risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking.

Banken har størst utlån i personmarknaden. Av totale engasjement, inkludert overførte lån til Boligkreditt og Næringskreditt, utgjør personmarknaden 84 prosent av totale engasjement.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre låner primært ut til privatpersonar i kommunar på Søre Sunnmøre og elles til personar hovudsakleg rundt Oslo-området, og andre store byar der kunden har tilknytning til området vårt. I 2019 starta banken i samarbeid med andre Samsparbankar eit betjent kontor i Oslo for å følgje opp desse kundane.

Banken fokuserer på å låne ut pengar til kundar med god kredittverdighet og med fornuftig beteningsevne. På bedriftsmarknaden har banken som strategi å fokusere på totalkundar i SMB-segmentet og lokale bedrifter.

Eksponering utanfor balansen (unytta kredittar og garantiar) er i 2019 auka med 40,7 mill. kroner. Totalt er unytta kredittar 601,3 mill. kroner, medan utferdte garantiar er 223 mill. kroner.

Banken arbeider kontinuerleg for å sikre god bransjespreiing og har rammer for eksponering i ulike bransjar. Dei største bransjane er eigedomsdrift og offshore. Eksponering (utlån inkludert unytta kredittar og garantiar) til bedriftsmarknaden er auka i 2019 med 7,6 prosent.

Offshorebransjen sin andel av total bedriftsmarknad har minka med 0,5 prosent til 15,5 prosent. Banken har fem kundar i dette segmentet og har pant i eit breitt spekter av fartøystyper. Vekta alder på fartøya banken har pant i er omlag 6 år. Dei fleste engasjementa har vore gjennom ei fase med restrukturering av selskapa og beteningsevne er sannsynleggjort dei næraste åra.

Viktige tiltak i 2019 har vore auka fokus på spesialisering for å utnytte kompetansen best mogeleg og effektivisering av kredittarbeidet.

Banken fordeler alle kundar i utlånsporteføljen på risikogrupper der inndeling vert bestemt etter sannsyn for misleghald. Dette vert kalkulert ut frå objektive historiske data. 74 prosent av banken si portefølje ligg i kategoriane svært låg til låg risiko, og 96,6 prosent av porteføljen er kategorisert innan middels risiko.

Totalt netto misleghaldne og tapsutsette engasjement over 90 dagar var på 38,6 mill. kroner ved utgangen av

2019, mot 54,7 mill. kroner året før. Banken legg vekt på engasjementsoppfølging på eit tidlegare stadium og ser positive effektar av dette. Styret følgjer utviklinga månadleg både når det gjeld misleghald, tap og porteføljen si utvikling i risikoklasser. Styret vurderer kreditt-risikoen til å vere relativt låg for personmarknaden. Konjunktursituasjonen er i betring og utsiktene for bedriftsmarknaden er positive i regionen. Bedrifts-marknaden har noko høgare, men akseptabel kredittisiko.

Tapsavsetnad i balansen er 55,8 mill. kroner ved utgangen av 2019 samanlikna med 35 mill. kroner i 2018. Tapsavsetnaden målt i prosent av brutto utlån inkludert kredittføretak er på 0,5 prosent, ein auke på 0,15 prosentpoeng frå 2018.

Tapsavsetnaden fordelast med 24 mill. kroner på PM og 32 mill. kroner på BM. I 2018 var tapsavsetnaden på høvesvis 18 mill. kroner og 17 mill. kroner.

Tap på utlån syner ei kostnadsføring på 22,4 mill. kroner i 2019 samanlikna med 10,1 mill. kroner i 2018. Auka tapskostnadar skuldast auke i utlånsvolum og ei auka bransjespesifikk modellutrekning av forventa tap knytt til banken sine offshoreengasjement.

Styret vurderer kredittisikoen i kredittporteføljen til å vere moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko vert definert som risiko for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auke i eignelutar utan at banken vert påført vesentlege ekstrakostnadar.

Banken har som mål å ha ei likviditetsreserve tilsvarende minst 12 månader netto finansieringsbehov utan tilgang på ekstern finansiering.

Ved årsskiftet hadde banken ekstern finansiering på i alt 1.940 mill. kroner inklusive fondsobligasjon og ansvarleg lån, tilsvarende 19,6 prosent av GFK, mot 17,5 prosent ved førre årsskifte.

Banken er medeigar i SpareBank 1 Boligkreditt og hadde ved utgangen av året 2.576,7 mill. kroner (2.289,2 mill. kroner) av låna overført til Boligkreditt. Per 31.12.2019 har banken ei portefølje på klargjorte lån for overføring til Boligkreditt på 2,7 mrd. kroner.

Banken har innvilga kreditttramme på 100 mill. kroner på oppgjerskonto i SpareBank 1 SMN.

Ved årsskiftet hadde 86 prosent (78,9 prosent) av den samla eksterne finansieringa ei attståande løpetid på over eitt år. Banken har ikkje hatt problem med å refinansiere lån i løpet av året.

Innskot frå kundar er banken si viktigaste finansieringskjelde. Ved årsskiftet var innskotsdekninga 78,7 prosent (79,5 prosent). Innskotsdekninga inkludert Bolig- og Næringskreditt var 60,1 prosent (61,2 prosent).

Forholdstalet for likviditetsreserven (Liquidity Coverage Ratio - LCR) var per 31.12.2019 på 212 prosent (146 prosent).

Styret vurderer likviditetsisikoen til å vere godt innanfor det forsvarlege og i samsvar med vedteken strategi og policy for likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko er risiko for tap som følgje av endringar i marknadsprisar på renter, valutakursar og verdipapirkursar. Plasseringane i obligasjonar og obligasjonsfond utgjer 353,6 mill. kroner (339,6 mill. kroner) ved årsskiftet.

Risikostorleiken vert overvaka løpande og følgd opp gjennom rapportering til styret. Styret vurderer kursrisikoen knytt til banken si behaldning av verdipapir til å vere låg.

Renterisikoen er hovudsakleg knytt til statsobligasjonar, fastrentelån og -innskot. Store delar av statsobligasjonar og fastrentelånsporteføljen er sikra gjennom rentebytteavtalar. Styret vurderer renterisikoen løpande. Ved årsskiftet var netto renterisiko 0 mill. kroner mot 0,4 mill. kroner ved utgangen av 2018.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har ei avgrensa og låg eksponering i valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knyt seg til feil og manglar som følgje av m.a.:

- Menneskeleg svikt og utilstrekkeleg kompetanse
- Svikt i IKT-system
- Uklar policy, strategi eller rutinar
- Kriminalitet og interne mislegheter

Operasjonell risiko vert ofte sett på som den mest vesentlege risiko, også fordi det er meir krevjande å bygge eit sikkerhetsnett for å unngå denne.

Styret er kjend med at operasjonell risiko representerer ein trussel som kan påføre banken vesentleg kostnad, både på kort og lang sikt. Risikoen blir vurdert som moderat. Det vert arbeidd kontinuerleg med oppfølging av viktige rutinar og prosessar, og med risikoreduserande tiltak, som internkontroll, systemtestar, revisjonshandlingar og kompetanseheving.

Oppsummering

Styret har i strategiplanen for 2020 – 2022 vedteke

ein moderat til låg risikoprofil. Det ligg føre styrande dokument for dei ulike risikoområda og styret får rapportar om utviklinga. Dei ulike dokumenta er gjenstand for årleg oppdatering og reviderast i takt med nye krav og reglar som vert pålagt bankdrifta. Dei siste åra er arbeidet med å kontrollere og redusere dei ulike risikoane auka. Internrevisjon vart implementert i 2014 og styret ser på aktiviteter sidan oppstarten som ei ytterlegare styrking av arbeidet med risikoreducerande tiltak.

Det er styret si oppfatning at SpareBank 1 Søre Sunnmøre arbeider godt med internkontroll og risikostyring.

Organisasjon og styring

Styring av verksemda

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har vedteke tydelege etiske retningslinjer og har interne prosedyrar for å sikre at tilsette etterlev desse. For å utvikle eit godt tillitsforhold mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, er det også nødvendig med gode styringssystem for verksemda.

Dette betyr mellom anna at banken må ha:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- Open og god kommunikasjon med tilsette og omgjevnadane

Styremedlemene har yrkesbakgrunn frå område som er typiske for næringslivet i distriktet, jamfør eigen omtale av styret. Banken sitt styre arbeider etter ein styreinstruks og årsplan, og har også årleg vurdering av arbeidsforma med sikte på forbetringar. Styret fokuserer på strategiske spørsmål og vedtek/reviderer årleg strategidokumentet til banken.

Banken sin interne og eksterne revisor arbeider etter ein årleg plan for revisjonsarbeidet. Ekstern revisor deltek i styremøtet der årsoppgjeret vert handsama. Det er intern revisor som avgir den uavhengige vurderinga både av total kapitalbehovet og styring/kontroll av likviditetsrisikoen.

Revisjons-, risikostyrings- og godtgjeringsutval

Banken sitt styre har vedteke at heile styret skal utgjere banken sitt revisjonsutval, risikostyringsutval og godtgjeringsutval.

Eigarstyring og selskapsleiing

Eigarstyring og selskapsleiing omfattar dei mål og overordna prinsipp som banken vert styrt og kontrollert etter for å trygge innskytarane, eigenkapitalbevisegarane, investorar og andre interessentar.

Compliance

Banken har ein compliancefunksjon og arbeidet vert utført av eit complianceutval som syter for at banken har system og prosessar for etterleving av gjeldande regelverk og at komande endringar vert implementert.

Styring av verksemda skal sikre ei forsvarleg formueforvaltning og bidra til at kommuniserte mål vert nådd og planar realisert. Banken sine styringsdokument omfattar strategiplan som vert revidert årleg, strategi- og policydokument som regulerer ulike sider ved banken si verksemd og administrativt utarbeidde retningslinjer som supplerer desse. Marknaden vert fortløpande halden orientert om banken si utvikling gjennom årsrapportar, kvartalsrapportar, børsmeldingar og pressemeldingar elles.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er ein institusjon som har innretta verksemda si i tråd med gjeldande lover, føreskrifter og vedtekter.

Helse, miljø og sikkerheit

SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal vere ein attraktiv arbeidsplass som involverer medarbeidarane i utviklinga av banken. Banken er opptatt av å ivareta medarbeidarane på ein best mogleg måte gjennom systematisk HMS-arbeid. Det skal vere ein open dialog mellom leiing og tillitsvalde og leiinga vil strekke seg langt for å sette i verk tiltak for å betre arbeidsmiljøet i banken.

Banken vil kontinuerleg ha fokus på arbeidet med helse, miljø og sikkerheit. Dette skal følgast opp ved hjelp av tiltak basert på resultat frå risikokartleggingar, bedriftshelseteneste og årlege organisasjonsundersøkingar. Banken scorar høgt på målingar som gjeld arbeidsmiljø. Vidare vil banken utvikle positive haldningar, gode rutinar og arbeidsprosessar som bidreg til å redusere helse- og sikkerheitsmessig risiko.

Banken har avtale om inkluderande arbeidsliv. Banken sitt totale sjukefråvær i 2019 var på 4,36 prosent, ein reduksjon frå 8,03 prosent i 2018. Årsaka til denne utviklinga er ein reduksjon i langtidsfråværet. Det har vore tette oppfølgingsprosessar og fokus på restarbeids-evne. Vi forventar at utviklinga held fram og at vi ser eit sjukefråvær som ligg i underkant av 4 prosent i 2020. Banken har prosessar for oppfølging av sjukmelde på både kort og lang sikt. Det har ikkje vore registrert arbeidsrelaterte skadar eller ulykker i 2019.

Banken har felles Samarbeids- og Arbeidsmiljøutval. Det består av tre representantar frå dei tilsette og tre frå leiinga. Utvalet har hatt 5 møter i løpet av 2019. Bedriftsavtalen var gjeldande for 2015–2017 og prolongert til å gjelde for 2019.

Tilsette og kompetansebygging

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har ved årsskiftet 66 fast tilsette (63). Dette tilsvarar 65,5 årsverk.

Banken satsar sterkt på kompetansebygging. Gjennom SpareBank 1-samarbeidet vert det lagt til rette for omfattande kompetansebygging gjennom ein kompetanseportal med tilgang til e-læring og aktuelle sertifiseringsordningar. Banken har vedteke at alle kundefrådgjevarane skal autoriserast innanfor fagområda sparing, kreditt og forsikring. Så langt er stort sett alle av kundefrådgjevarar på personkundemarknaden autorisert. Det vert løpande gjennomført sertifiseringstiltak for kundefrådgjevarane i banken. Banken har fast internopplæring innan områda rådgjeving, produkt og system.

Likestilling og diskriminering

Kjønnsfordeling i banken sitt styrande organ er slik:

- Generalforsamlinga: 8 kvinner og 12 menn
- Styret: 4 kvinner og 4 menn
- Valnemda: 2 kvinner og 3 menn
- Banken si leiargruppe: 1 kvinne og 4 menn

Av banken sine fast tilsette er det jamn fordeling mellom kvinner og menn. Generalforsamlinga har gjort vedtak om at det skal vere minimum 40 prosent av kvart kjønn i styret.

I banken sin personalpolitikk vert det framheva at ein vil stimulere kvinner til vidareutvikling og avansement. I banken si leiargruppe er ein av fem kvinner. Banken skal gi alle tilsette dei same moglighetene for fagleg og personleg utvikling, løn og karriere.

Ved stillingsutlysingar og tilsetjingar stiller alle likt uavhengig av etnisk bakgrunn, funksjonsevne, kjønn og alder.

Samfunnsansvar og berekraft

Samfunnsansvar og berekraft skal vere ein integrert del av verksemda til SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Ved å bruke den samla kunnskapen og ressursar i banken skal ein bidra til ei berekraftig utvikling både økonomisk, sosialt og miljømessig. Konsernet har nedfelt ein strategi for samfunnsansvar og berekraft i eit eige dokument som ligg på banken sine nettsider www.sparebanken.no.

Det er mange tilhøve som kjem inn under dette området. Med samfunnsansvar og berekraft meiner SpareBank 1 Søre Sunnmøre at banken skal:

- Ha god verksemdstyring med høg etisk standard, nulltoleranse for korrupsjon og ha ein open, ærleg og tydeleg kommunikasjon til alle interessentar.
- Ta ansvarlege investeringar og aktivt bidra til å påverke deleigde selskap til å sikre berekraftige investeringar. Vi skal stille krav til tredjepartsleveran-

dørar og ha dialog med eigne kundar i samband med kredittgjeving.

- Ta sosialt ansvar ved å respektere internasjonale menneskerettar, støtte samfunnsnyttige formål og vere ei synleg drivkraft i utviklinga av regionen. Arbeidsmiljøet skal vere prega av mangfald, respekt og omtanke, der diskriminering og trakassering ikkje vert tolerert. Dei tilsette skal framstå som miljøbevisste medarbeidarar.
- Ta miljø og klimaomsyn og arbeide kontinuerleg med miljøeffektivitet.
- Stille krav til leverandørar, kundar og samarbeidspartnarar.
- Bidra til samfunnsutvikling ved å gjennomføre ansvarleg kredittgjeving. Vi skal styrke kunnskapen om privatøkonomi, bidra med innsikt om samfunnsutviklinga i vårt marknadsområde og vere eit forbilde på berekraft og samfunnsansvar i regionen. Eit viktig ledd i utvikling av regionen er gåvetildeling og sponsorarbeid.

I året 2019 har SpareBank 1 Søre Sunnmøre fokusert på vårt interne fotavtrykk ved å blant anna innføre kjeldesortering og lagt til rette for elbil-lading og energireduserande tiltak. For at det skal løne seg for kundane våre å tenke miljø, lanserte vi som ein av få bankar fire grøne lån: Grønt bustadlån, Grønt næringslån, Miljølån og Elbillån. Meir om desse tiltaka kan ein lese på våre nettsider www.sparebanken.no. For å understreke bidraget til berekraftig utvikling skal banken i løpet av strategiperioden 2020-2022 oppnå Miljøfyrtårnsertifisering på alle kontor i konsernet.

Gåvetildeling

Samfunnsengasjementet er ei viktig drivkraft for å gjere det betre å bu og virke på Søre Sunnmøre. Gåvetildeling og sponsorarbeid er eit ledd i dette arbeidet og difor skal banken yte støtte til det frivillige organisasjonsliv både gjennom gåver og anna form for støtte. Banken skal sjå på gåvetildelingane som utbytte på eigenkapitalen til dei lokalsamfunna som har vore med på å bygge opp og nytte banken. Gåvetildelingane skal vere ein viktig del av banken sin strategi og medviten bruk av gåvemidlar, sponsering og andre støttetiltak skal støtte opp under at banken får ein sterk lokal profil og identitet. Lag og organisasjonar som tek omsyn til miljøet blir prioritert i gåvetildelingane.

Miljø

SpareBank 1 Søre Sunnmøre skal ha ein klar og tydeleg miljøprofil og vere ei ansvarleg bedrift som gjer tiltak som monnar ift. miljøet. Vi skal stimulere til miljøvennleg kundeåtferd og ha ordningar som gjer at det lønner seg også for kundane våre å vere miljøbevisste. Banken skal ta miljøansvar med tanke på eiga drift og dei tilsette skal framstå som miljøbevisste medarbeidarar. For å understreke vårt bidrag til berekraftig utvikling i banken

sitt nedslagsfelt, skal vi etterleve ein klar policy innan berekraft og etikk.

Etikk

Banken sine tilsette skal etterleve ein klar og tydeleg etikk-policy med krav om høg etisk standard. Banken er avhengig av tillit. Kundar, leverandørar og offentlege instansar må til ei kvar tid ha tiltru til banken både med omsyn til profesjonalitet og integritet. Dette inneber at banken og den enkelte tilsette må opptre med aktsamd, vere ærlege og objektive og lojalt rette seg etter normer, lover og reglar som gjeld i samfunnet.

Banken sine etiske reglar gir rettleiing for korleis vi som tilsette skal handle for å etterleve banken sine verdi-normer (visjon, forretningsidé og personalpolitikk). Alle har eit sjølvstendig ansvar for å opptre i tråd med dei etiske reglane. Ved tvilstilfelle må vi avstå frå handlinga, eller ta kontakt med næraste overordna. Banken sine etiske retningslinjer er ein del av personalhandboka og banken sine tilsette har årleg gjennomgang av desse som eit ledd i å skape ein open og positiv kultur. Det er også utvikla eigne etikkmodular med årleg oppdatering i samband med sertifisering av rådgjevarar.

Kvitvasking og terrorfinansiering

Kompetanse om eiga verksemd og banken sine kundar er viktig for å utøve risikobasert tilnærming med tanke på dei krav som lovverket stiller. Banken må difor kjenne sin kunde og kunne dokumentere dette. Banken arbeider systematisk med å kunne avdekke og hindre økonomisk kriminalitet. Banken er pålagt å gjennomføre kontrollar og risikovurderingar for kvitvasking og terrorfinansiering. Risikovurderinga tek utgangspunkt i identifikasjon og vurdering av risiko knytt til kunde, kundeforhold, produkt og transaksjonar. Alle medarbeidarar skal gjennomføre årleg opplæring og oppdateringar innanfor kvitvasking og terrorfinansiering.

Fortsatt drift

Føresetnaden om framleis drift er lagt til grunn i årsrekneskapen.

Utsiktene framover

Sidan 2017 har BNP for det norske fastlandet låge på over 2 prosent årleg. Veksten var i følgje SSB 2,3 prosent i 2019 (foreløpige tal). Norges Bank forventar vidare ein avtakande vekst dei neste åra og estimatet for 2020 er 1,9 prosent. Forventa lågare investeringar i petroleumssektoren, lågare aktivitet i bygg og anlegg og varehandel, og avtakande vekst i føretaksinvesteringar er mellom årsakene. Usikkerheit rundt eskalering av handelskonflikter blant handelspartnarar kan også leie til redusert etterspurnad etter norske varer og tenester. Det er også venta ein mindre ekspansiv finanspolitikk i Noreg som også bidreg til lågare vekstutsikter framover.

Nedgangen i arbeidsløysa i Møre og Romsdal har heldt fram gjennom 2019, og tala frå NAV per desember månad syner at arbeidsløysa ligg på 2 prosent, under landssnittet som er 2,2 prosent. Utviklinga på Søre Sunnmøre er også positiv og arbeidsløysa per desember ligg på 2,3 prosent. Snittet er noko høgare for kommunane i ytre enn i indre delar av marknadsområdet.

Utviklinga i bustadmarknaden i marknadsområdet til banken er stabil og ein har ikkje opplevd den store prisveksten som i større byar. I takt med regionen for øvrig har omsetningstida på sal av private bustadar auka.

Gjeldsveksten til hushaldningane er avtakande. Samstundes er også privat forbruk på veg nedover. Høgare renter kan vere noko av grunnen til at konsumet har avtatt og at spareraten blant hushaldningane har auka. Opprettinga av gjeldsregisteret har medverka til avtakande vekst i forbrukslån og bidreg til lågare konsum. Den svake kronekursen er også med på å gjere utanlandske varer dyrare noko som medfører redusert kjøpekraft. Dette er faktorar som kan verke negativt på varehandelen i tida framover.

Det er god bransjespreiing i næringslivet i marknadsområdet til banken. Ei fortsatt svak krone betrar konkurransekrafta og er gunstig for eksportretta industri. Det er venta fortsatt god lønnsemd for aktørar innan både fiskeri og havbruk. Innan offshore er det positive teikn for enkelte segment, men ratene vert pressa av overskot på tilbodssida. Investeringane på norsk sokkel er venta å flate ut, noko som vil medføre at veksten i etterspurnadssida vil stogge. For leverandørar til maritim industri vil marknaden fortsett vere krevjande med press på lønsemda.

Det er venta at 2020 vil vere eit år der den positive utviklinga i arbeidsmarknaden held seg, men med avtakande vekst i investeringar og lågare gjeldsvekst samanlikna med 2019.

Med bakgrunn i forventningar om lågare vekst i norsk økonomi, lågare etterspurnad etter utlån og regulatoriske endringar, forventar styret fortsatt tøff konkurranse på utlånsvolum og marginar i 2020.

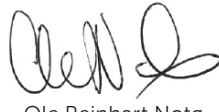
Takk

Styret vil takke dei mange kundane for den tillit dei har synt banken ved å bruke han til forretningane sine. Styret vil vidare takke alle tillitsvalde for stor interesse og godt samarbeid. Styret vil spesielt takke alle tilsette for god innsats og for vilje til å omstille seg og møte nye utfordringar.

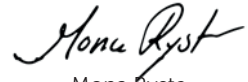
Volda, 31. desember 2019 / 3. mars 2020
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



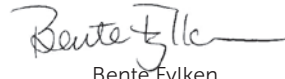
Ole Reinhart Notø
Nestleiar



Mona Ryste
Styremedlem



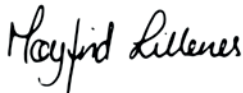
Arild Hatløy
Styremedlem



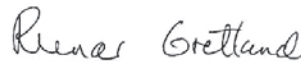
Bente Fylken
Styremedlem



Kjersti Kleven
Styremedlem



Møyfrid Lillenes
Tilsettere representant



Runar Gretland
Tilsettere representant



Stig Brautaset
Administrerende Direktør

ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADMINISTRERANDE DIREKTØR I SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE

Styret og administrerende direktør har i dag handsama og godkjend årsmeldinga og årsrekneskapen for SpareBank 1 Søre Sunnmøre, konsern og morbank, per 31. desember 2019.

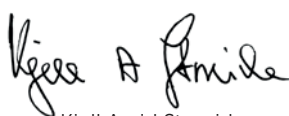
Konsernrekneskapen er avlagt i samsvar med dei EU-godkjende IFRS-reglane og tilhøyrande tolkningsuttalelsar, samt dei ytterlegare norske opplysningskrava som følgjer av rekneskapslova og som skal nyttast per 31.12.2019.

Årsrekneskapen for morbanken er avlagt i samsvar med rekneskapslova og god norsk rekneskapsskikk per 31.12.2019. Årsmeldinga for konsern og mor er i samsvar med rekneskapslova sine krav og god norsk rekneskapsskikk.

Etter vår beste overtøying:

- Er årsrekneskapen 2019 for morbanken og konsernet utarbeidd i samsvar med gjeldande rekneskapsstandardar
- Gir opplysningane i rekneskapen eit rettvisande bilete av konsernet sine eignelutar, gjeld og finansielle stilling og resultat som heilskap per 31. desember 2019
- Gir årsmeldinga for konsernet og morbanken ei rettvisande oversikt over
 - Utviklinga, resultatet og stillinga til konsernet og morbanken
 - Dei mest sentrale risiko- og usikkerheitsfaktorar konsernet og morbanken står overfor.

Volda, 31. desember 2019 / 3. mars 2020
I styret for SpareBank 1 Søre Sunnmøre



Kjell Arvid Storeide
Styreleiar



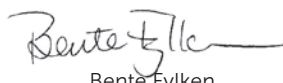
Ole Reinhart Notø
Nestleiar



Mona Ryste
Styremedlem



Arild Hatløy
Styremedlem




Bente Fylken
Styremedlem



Kjersti Kleven
Styremedlem



Møyfrid Lillenes
Tilsettereprerantant

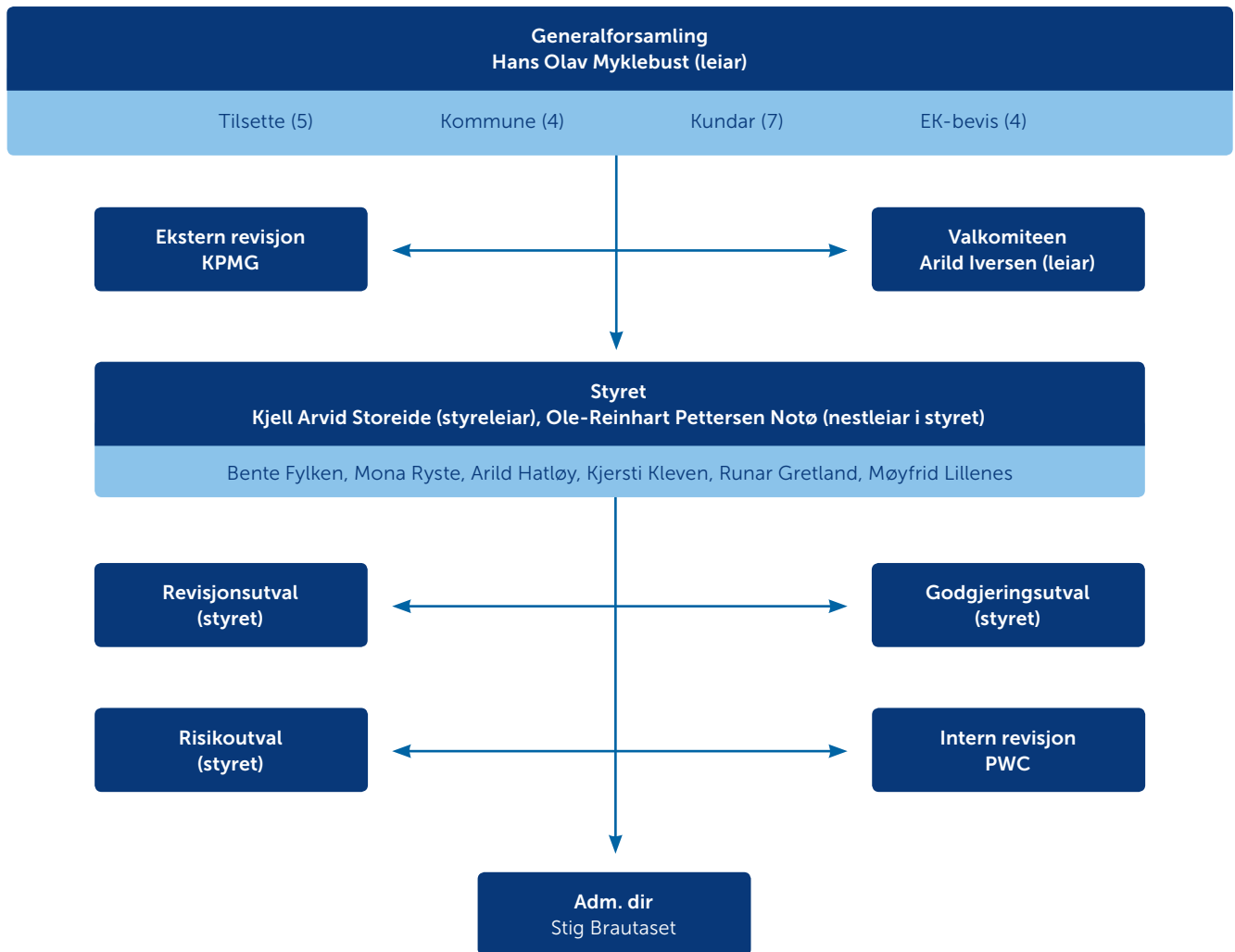


Runar Gretland
Tilsettereprerantant



Stig Brautaset
Administrerende Direktør

ORGANISASJON OG LEIINGSSTRUKTUR



Styret

Kjell Arvid Storeide, styreleiar

Utdanna siviløkonom ved NHH med mange års erfaring som næringslivsleiar, mellom anna 15 år som administrerande direktør i Stokke AS. Er no engasjert som styreleiar/styremedlem i fleire ulike selskap.

Ole-Reinhart Notø, nestleiar

Siviløkonom og jurist, og med lang erfaring som advokat. I dag partner og advokat i ADVISO Advokatfirma AS. Har lang erfaring som styreleiar i ulike selskap på Sunnmøre.

Kjersti Kleven, styremedlem

Utdanna bedriftsøkonom frå BI og Cand.Polit frå universitetet i Oslo. Har lang erfaring frå styrearbeid og sit i dag som styreleiar og styremedlem i fleire ulike nasjonale og internasjonale selskap.

Bente Fylken, styremedlem

Utdanna diplomøkonom frå BI, med tilleggsutdanning innan personalleing og finans. Har hatt leiande stillingar innan finans, økonomi og rekneskap frå Ørsta kommune, Tussa Kraft AS og Mørenett AS. Hatt ulike styreverv, både nasjonalt og lokalt. Jobbar i dag som CFO og verksemdsleiar i Mørenett.

Mona Ryste, styremedlem

Utdanna sosionom ved Høgskulen i Volda med vidareutdanning innan rehabilitering og cand.mag. frå NTNU i Ålesund. Arbeidar som avdelingssjef ved medisinsk avdeling for Helse Møre og Romsdal i Volda og har tidlegare arbeidd som styrar/avdelingssjef ved Mork rehabiliteringssenter.

Arild Hatløy, styremedlem

Utdanning frå DH (Molde) innan økonomi, administrasjon og revisjon. Har i mange år hatt leiande stillingar innan blant anna finans og strategi for ODIM og Rolls Royce Marine, dessutan diverse styreverv i dei same selskapa. Jobbar i dag som finansdirektør i Marin Teknikk.

Runar Gretland, styremedlem, tilsettere representant

Bachelor i kommunal planlegging og administrasjon frå Høgskulen i Volda. Finansiell rådgjevar og tilsette sin representant i styret. Har jobba i banken sidan 2006. Kom som konsulent frå NAV og har erfaring frå ulike roller i banken og er i dag bedriftsrådgjevar på Storkundemarknaden.

Møyfrid Lillenes, styremedlem, tilsettere representant

Utdanning frå Bankakademiet, BI Kreditt og depotjus, og andre bankinterne kurs. Fast tilsett i SpareBank 1 Søre Sunnmøre sidan 1997. Har jobba i ulike avdelingar i banken, per i dag som rådgjevar på Servicesenter Kreditt. Valt inn som tilsettere representant i styret 13.03.2017.

Generalforsamling

Volda kommune

Arild Iversen

Ørsta kommune

Karl Asgeir Sæbønes

Ulstein kommune

Einar Nevstad

Herøy kommune

Olaug Andreassen

Innskytar Volda

Audhild G. Rotevatn
Stein Monsholm

Innskytar Ørsta

Hans Olav Myklebust
Geir Arne Aarseth

Innskytar Ulstein

Hilde Sæter Aglen

Innskytar Herøy

Anne-Marte Berge

Innskytar øvrig

Jørn Petter Remøy

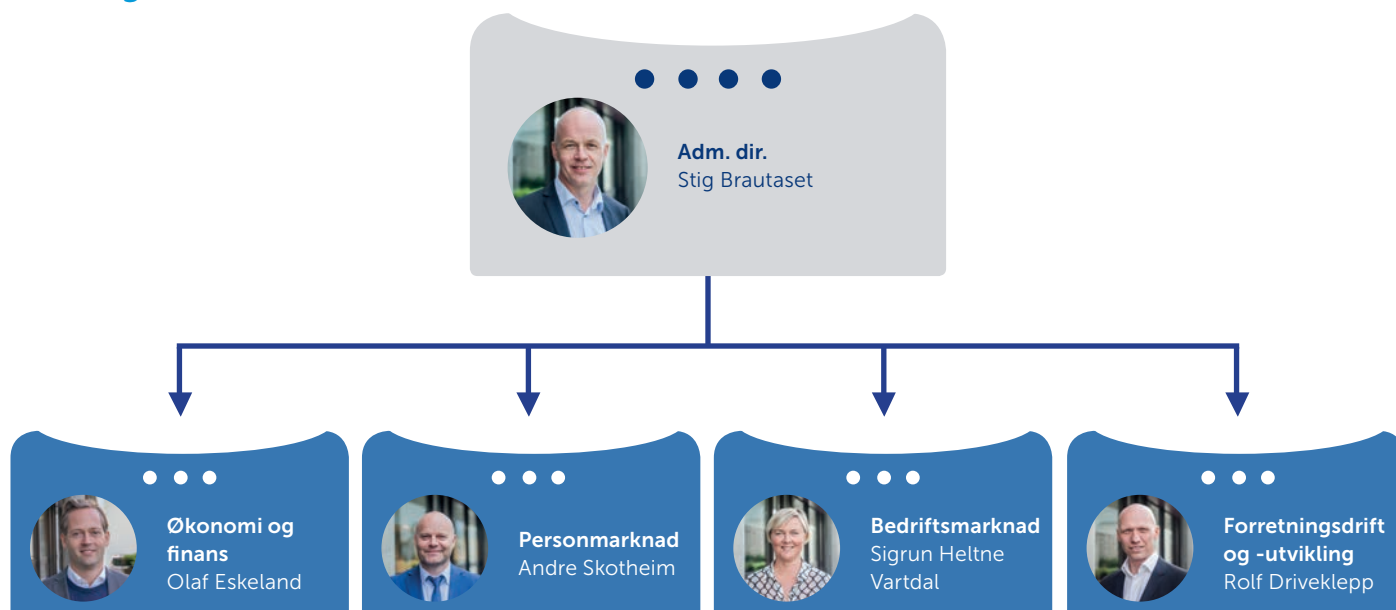
Eigenkapitalbevisegarar

Svein Rune Gjerde
Hans Olav Øyehaug
Torbjørn Hovden
Norunn Lindvik Velsvik

Tilsette

Sverre Haugen
Karin H. Myklebust
Ingrid R. Stokke
Anja W. Thomsen
Per Martin Vikene

Leiinga



Stig Brautaset, Administrerende direktør

Utdanna Siviløkonom frå Bedriftsøkonomisk Institutt, samt 1. avd. juridikum frå Universitetet i Oslo. Begynte som administrerende direktør i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i 2016. Har i perioden 1987-2016 hatt ulike leiarstillingar i DNB, Sparebanken Møre og Danske Bank. Kom frå stilling som direktør for Danske Finans i Danske Bank.

Olaf Eskeland (Banksjef Økonomi og finans)

Utdanna siviløkonom frå NHH med fordjuping i finans. Tok til i Sparebank 1 Søre Sunnmøre i 2018. Erfaring frå Handelsbanken, Rolls-Royce Marine AS og sist som Finance Manager i Frontline Management AS.

Rolf Driveklepp (Banksjef Forretningsdrift og -utvikling)

Utdanna høgskulekandidat i Informasjonsteknologi og Bedriftsøkonom ved BI. Begynte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i kunderetta arbeid i 1993 og har hatt ansvar for teknologiområdet sidan 1997. Ansvarleg for Forretningsdrift og -utvikling sidan 2016.

Sigrun Heltne Vartdal (Banksjef Bedriftsmarknad)

Bachelor i økonomi frå Handelshøyskolen BI. Begynte i SpareBank 1 Søre Sunnmøre i 2000 som bedriftsrådgjevar. Har tidligare erfaring som rekneskapsansvarleg i ØR-rekneskap og Pan Fish ASA.

Andre Skotheim (Banksjef Personmarknad)

Utdanna innan økonomi og leiging frå Høgskulen i Agder. Starta i banken 2017 som leiar for sal og marknad. Mange års erfaring frå Sparebanken Møre og Danske Bank. Kom frå stillinga som banksjef personkunder i Danske Bank.



Utsikt fra Leinehornet. Foto:Robert Bratteberg

Resultat

MORBANK		KONSERN			
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	Notar	2019	2018
224.580	282.657	Renteinntekter målt til amortisert kost	3, 6	280.337	220.550
16.248	18.136	Renteinntekter målt til verkeleg verdi	3, 6	18.136	16.248
101.251	141.865	Rentekostnader		141.758	99.237
139.578	158.928	Netto renteinntekter		156.715	137.562
70.386	72.065	Provisjonsinntekter		72.065	70.386
5.005	5.792	Provisjonskostnader		5.792	5.005
894	2.046	Andre driftsinntekter		7.418	5.651
66.275	68.319	Netto provisjons- og andre inntekter	7	73.691	71.032
32.548	62.154	Utbytte		10.266	10.640
-	-	Inntekt av eigarinteresser i felleskontrollerte verksemder	27	56.029	25.291
10.351	37.754	Netto verdiendring på finansielle eignelutar	20, 26	37.754	10.401
42.898	99.908	Netto avkastning på finansielle investeringar	8	104.050	46.331
248.751	327.155	Sum inntekter		334.455	254.926
67.357	68.712	Personalkostnader	9	68.955	67.527
39.444	37.351	Administrasjonskostnader	11	37.351	39.444
5.103	6.648	Avskrivningar av varige driftsmidlar	28	8.009	7.118
-	-	Gevinst sal/nedskrivningar varige driftsmidlar		-	-
16.294	17.562	Andre driftskostnader	11	20.849	18.300
128.198	130.273	Sum driftskostnader		135.165	132.388
120.553	196.882	Resultat før tap		199.290	122.537
7.223	7.788	Nedskrivning aksjar	27	-	350
10.076	22.401	Tap på utlån, garantiar	14, 17	22.401	10.076
103.254	166.693	Resultat før skatt		176.889	112.111
17.917	22.005	Skattekostnad	12	22.005	17.917
85.337	144.688	Resultat for perioden		154.884	94.194
		Utvida resultatrekneskap			
85.337	144.688	Resultat for rekneskapsåret		154.884	94.194
735	-	Estimatavvik pensjonar		-	735
-184	-450	Netto estimatavvik pensjonar og skatteavvik pensjonar	10	-450	-184
85.888	144.238	Totalresultat for perioden		154.434	94.745

Balanse

MORBANK					KONSERN	
31.12.2018	31.12.2019	(Tal i heile tusen kroner)	Notar	31.12.2019	31.12.2018	
		Eignelutar				
35.842	42.735	Kontantar og fordringar på sentralbanken		42.735	35.842	
219.453	410.392	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	13	410.392	219.453	
8.176.938	8.905.634	Utlån til og fordringar på kundar	14,16,17,20	8.842.603	8.113.907	
5.951	11.411	Individuelle nedskrivingar	17	11.411	5.951	
27.909	43.049	Forventa tap på utlån	17	43.049	27.909	
8.143.078	8.851.174	Netto utlån til kundar	14,18,19,21	8.788.144	8.080.047	
1.566	1.566	Overtekte eigedomar	29	1.566	1.566	
190.412	174.713	Sertifikat og obligasjonar med fast avkasting	21,24,26	174.713	190.412	
406.442	483.523	Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinteresser	25,26	483.523	406.442	
81.317	77.982	Investeringar i felleskontrollerte verksemder	27	134.632	157.254	
3.000	7.332	Investering i konsernselskap	27	-	-	
2.749	2.066	Utsett skattefordel	12	7.731	2.749	
41.076	57.240	Varige driftsmidlar	28	125.544	121.208	
52.099	21.860	Andre eignelutar	20,29	22.121	52.278	
4.492	6.929	Forskotsbetalte kostnader og opptente inntekter	29	7.341	4.775	
9.181.526	10.137.514	Sum eignelutar		10.198.442	9.272.025	
		Gjeld				
2.636	1.275	Innskot frå kredittinstitusjonar	13	1.275	2.636	
6.457.037	6.964.134	Innskot frå og gjeld til kundar	30	6.962.173	6.454.385	
1.371.606	1.740.035	Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	31	1.740.035	1.371.606	
89.646	53.686	Anna gjeld	20,27,29,32,39	54.260	90.256	
7.527	6.471	Påkomne kostnader og forskotsbetalte inntekter	32	6.471	7.527	
15.157	10.878	Avsetjing til forpliktingar	32	10.878	15.157	
150.426	151.038	Ansvarleg lånekapital	33	151.038	150.426	
8.094.035	8.927.518	Sum gjeld		8.926.131	8.091.993	
		Eigenkapital				
100.000	100.000	Eigardelskapital	35	100.000	100.000	
193	193	Overkursfond		193	193	
18.307	28.338	Utjæmningsfond		28.338	18.307	
895.613	1.005.959	Sparebankfondet		1.005.959	895.613	
21.896	24.024	Gåvefond		24.024	21.896	
1.482	1.482	Kompensasjonsfond		1.482	1.482	
-	-	Fond for vurderingsskilnader FKV/TS		56.650	75.937	
-	-	Annan eigenkapital		5.665	16.605	
50.000	50.000	Hybridkapital	33	50.000	50.000	
1.087.491	1.209.996	Sum eigenkapital	35	1.272.311	1.180.033	
9.181.526	10.137.514	Forvaltningskapital		10.198.442	9.272.025	
11.617.158	12.876.206	Forvaltningskapital inkl. Boligkreditt/Næringskreditt		12.954.129	11.707.657	
236.237	222.969	Garantiansvar		222.969	236.237	
-	-	Deponert i Norges Bank		-	-	

Eigenkapitaloppstilling

MORBANK

(Tal i heile tusen kroner)	Eigardels- kapital	Overkurs og kompensa- sjonsfond	Sparebank- fondet	Utjammings- fond	Gåvefond	Fond for vurderings- skilnader	Annan eigenkapital	Kompens- asjonsfond	Hybrid- kapital	Sum eigenkapital
Eigenkapital per 31.12.2017	100.000	193	825.933	10.080	17.125	-	-	1.482	50.000	1.004.813
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-1.520	-	-	-	-	-	-1.520
Estimatavvik mot EK	-	-	-184	-	-	-	-	-	-	-184
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-5.229	-	-	-	-	-5.229
Prinsippendring tap IFRS9	-	-	6.946	-	-	-	-	-	-	6.946
Renter fondsobligasjonar mot EK	-	-	-2.673	-	-	-	-	-	-	-2.673
Delårsresultat	-	-	65.591	9.747	10.000	-	-	-	-	85.337
Eigenkapital per 31.12.2018	100.000	193	895.613	18.307	21.896	-	-	1.482	50.000	1.087.491
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-6.000	-	-	-	-	-	-6.000
Estimatavvik mot EK	-	-	-450	-	-	-	-	-	-	-450
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-12.872	-	-	-	-	-12.872
Prinsippendring tap IFRS9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjonar mot EK	-	-	-2.861	-	-	-	-	-	-	-2.861
Delårsresultat	-	-	113.656	16.032	15.000	-	-	-	-	144.688
Eigenkapital per 31.12.2019	100.000	193	1.005.959	28.338	24.024	-	-	1.482	50.000	1.209.996

KONSERN

(Tal i heile tusen kroner)	Eigardels- kapital	Overkurs og kompensa- sjonsfond	Sparebank- fondet	Utjammings- fond	Gåvefond	Fond for vurderings- skilnader	Annan eigenkapital	Kompens- asjonsfond	Hybrid- kapital	Sum eigenkapital
Eigenkapital per 31.12.2017	100.000	193	825.933	10.080	17.125	73.054	10.522	1.482	50.000	1.088.388
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-1.520	-	-	-	-	-	-1.520
Estimatavvik mot EK	-	-	-184	-	-	-	-	-	-	-184
Korreksjon årsresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-5.229	-	-	-	-	-5.229
Prinsippendring tap IFRS9	-	-	6.946	-	-	-	-	-	-	6.946
Renter fondsobligasjon mot EK	-	-	-2.673	-	-	-	-	-	-	-2.673
Resultat for rekneskapsåret	-	-	65.591	9.747	10.000	2.883	6.084	-	-	94.305
Eigenkapital per 31.12.2018	100.000	193	895.614	18.307	21.896	75.937	16.605	1.482	50.000	1.180.033
Utbetaling av utbytte	-	-	-	-6.000	-	-	-	-	-	-6.000
Estimatavvik mot EK	-	-	-450	-	-	-	-	-	-	-450
Endring direkte mot EK	-	-	-	-	-	-	-16.995	-	-	-16.995
Utdeling av gåver	-	-	-	-	-12.872	-	-	-	-	-12.872
Føring mot fond for vurderingsskilnader FKV	-	-	-	-	-	-23.014	-	-	-	-23.014
Utbytte frå FKV	-	-	-	-	-	-51.888	51.888	-	-	-
Renter fondsobligasjon mot EK	-	-	-2.861	-	-	-	-	-	-	-2.861
Resultat for rekneskapsåret	-	-	113.656	16.032	15.000	55.614	-45.834	-	-	154.468
Eigenkapital per 31.12.2019	100.000	193	1.005.959	28.338	24.024	56.650	5.665	1.482	50.000	1.272.311

Kontantstrømoppstilling

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
103.315	166.693	Årsresultat før skatt	176.889	112.111
5.103	14.436	+ Av- og nedskrivningar	8.009	7.118
10.076	22.401	+ Tap på utlån/garantiar	22.401	10.076
-	-	- Gåver	-	-
-17.917	-22.005	- Betalbar skatt	-22.005	-17.917
100.577	181.526	Tilført frå årets verksemd	185.295	111.388
-31.294	25.152	Reduksjon/(auke) andre fordringar	29.930	-35.723
41.214	-38.260	Auke/(reduksjon) anna kortsiktig gjeld	-35.995	41.353
-7.944	-6.226	Auke/(reduksjon) i andre forpliktingar	-5.335	-7.908
1.977	-19.335	Likviditetsendring i resultatrekneskaper	-11.399	-2.278
-790.522	-730.498	Reduksjon/(auke) utlån	-730.498	-790.522
158.546	-190.939	Reduksjon/(auke) utlån kredittinstitusjonar/sentralbank	-190.939	158.546
618.010	507.097	Auke/(reduksjon) innskot kundar	507.788	615.948
-126	-1.361	Auke/(reduksjon) innskot kredittinstitusjonar	-1.361	-126
35.099	15.698	Reduksjon/(auke) sertifikat og obligasjonar	15.698	35.099
123.561	-237.812	A) Netto likviditetsendring frå verksemd	-225.416	128.054
-7.951	-23.669	Brutto investeringar i bygningar/driftsmidlar	-36.669	-9.551
-	-857	Avgang bygningar/driftsmidlar	-857	6.862
6.873	-997	Reduksjon/(auke) kap. tilkn. selskap/dotterselskap	22.622	-2.883
-29.997	-77.081	Reduksjon/(auke) aksjar og eigarinteresser	-77.081	-29.997
-31.075	-102.604	B) Netto likviditetsendring investeringar	-91.985	-35.569
426	612	Auke ansvarleg lånekapital	612	426
-	-	Emisjon av eigenkapitalbevis	-	-
-2.660	-21.732	Endringar direkte mot eigenkapital	-44.746	-2.660
-94.951	368.429	Auke/(reduksjon) annan langsiktig gjeld	368.429	-94.951
-97.184	347.309	C) Netto likviditetsendringar finansiering	324.295	-97.185
-4.699	6.893	A) + B) + C) Netto endringar i likvidar i året	6.894	-4.699
40.540	35.842	Likviditetsbeholdning inngåande balanse	35.842	40.540
35.842	42.735	Likviditetsbeholdning utgåande balanse	42.735	35.842
-4.699	6.894	Endring	6.894	-4.699



NOTAR

1. GENERELL INFORMASJON	28	21. KREDITTKVALITET PER KLASSE AV FINANSIELLE EIGNELUTAR	63
2. REKNESKAPSPRINSIPP	29	22. MARKNADSRISIKO KNYTT TIL RENTERISIKO	64
3. FINANSIELL RISIKOSTYRING	37	23. FORFALLSANALYSE AV EIGNELUTAR OG FORPLIKTINGAR I MORBANK	65
4. KRITISKE ESTIMAT OG VURDERINGAR OM BRUK AV REKNESKAPSPRINSIPP	39	24. OBLIGASJONAR OG SERTIFIKAT	67
5. SEGMENTINFORMASJON	40	25. AKSJAR OG ANDELAR I FOND	68
6. NETTO RENTEINNTEKTER	42	26. FINANSIELLE EIGNELUTAR VURDERTE TIL VERKELEG VERDI	69
7. NETTO PROVISJONS- OG ANDRE DRIFTSINNTEKTER	43	27. INVESTERINGAR I EIGARINTERESSER	70
8. INNTEKTER FRÅ FINANSIELL VERKSEMD	44	28. EIGEDOM, ANLEGG OG UTSTYR	72
9. PERSONALKOSTNADAR OG YTINGAR TIL LEIANDE TILSETTE OG TILLITSVALDE	45	29. ANDRE EIGNELUTAR	73
10. PENSJONAR	46	30. INNSKOT FRÅ KUNDAR	74
11. ADMINISTRASJONS- OG ANDRE DRIFTSKOSTNADAR	48	31. GJELD VED UTFERDING AV VERDIPAPIR	75
12. SKATT	49	32. ANDRE FORPLIKTINGAR	76
13. KREDITTINSTITUSJONAR - KRAV OG GJELD	50	33. ANSVARLEG LÅNEKAPITAL (KJERNEKAPITAL OG TILLEGGSKAPITAL)	77
14. UTLÅN TIL OG KRAV PÅ KUNDAR	51	34. KAPITALDEKNING	77
15. FRÅREKNING AV FINANSIELLE EIGNELUTAR	54	35. EIGARDELSKAPITAL OG EIGARSTUKTUR	79
16. ALDERSFORDELING PÅ FORFALNE, MEN IKKJE NEDSKRIVNE LÅN	55	36. VESENTLEGE TRANSAKSJONAR MED NÆRSTÅANDE SELSKAP	80
17. TAP PÅ UTLÅN OG GARANTJAR	56	37. HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN	80
18. KREDITTEKSPONERING FOR KVAR INTERNE RISIKORATING	60	38. SKILDRING AV UTRKNING MÅTAL OG UTRKNING FRÅ OFFISIELL REKNESKAPSOPPSTILLING	81
19. MAKSIMAL KREDITTRISIKOEKSPONERING, UTAN OMSYN TIL PANTSETJINGAR	61	39. IFRS16 LEIGEAVTALAR	83
20. FINANSIELLE INSTRUMENT	62		

Note 1

Generell informasjon

Rekneskapen er utarbeidd og rapportert i samsvar med rekneskapslova og International Financial Reporting Standards (IFRS). Alle tal er oppgitt i heile 1.000 om ikkje anna er oppgitt.

Konsernet SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Konsernet består av morbanken SpareBank 1 Søre Sunnmøre og det heileigde dotterselskapet Eiksund-regionen Eigedom AS. I tillegg har banken eigardel i den felleskontrollerte verksemda Samarbeidende Sparebanker AS.

Skildring av verksemda

SpareBank 1 Søre Sunnmøre sitt kjerneområde er Søre Sunnmøre. Banken har kontor i kommunane Volda, Ørsta, Ulstein og Herøy. Banken deltek i SpareBank 1-Alliansen.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er ein totalleverandør av produkt og tenester innan finansiering, sparing og plassering, forsikring og betalingsformidling.

Banken er medeigar i EiendomsMegler 1 og Regnskaps- huset 1 SMN som tilbyr tenester i heile fylket.

Årsrekneskapen og konsernrekneskapen for 2019 er godkjent av styret 3. mars 2020.

Note 2

Rekneskapsprinsipp

Informasjon om selskapet

SpareBank 1 Søre Sunnmøre er ein sparebank registrert i Noreg. Banken har utferda 100 millionar unoterte eigenkapialbevis.

Konsernet består av morbanken SpareBank 1 Søre Sunnmøre og dotterselskapet Eiksundregionen Eigedom AS.

SpareBank 1 Søre Sunnmøre avlegg konsernrekneskap og selskapsrekneskap for 2019 i samsvar med IFRS som godkjent av EU.

Nye reviderte IFRS'ar eller IFRIC fortolkningar som er tatt i bruk i konsernet med ikrafttredelse i 2019

I 2019 har følgande nye eller endra IFRS'ar eller IFRIC fortolkningar tredd i kraft med verkning for konsernets årsrekneskap.

Nye standardar som ikkje er tekne i bruk

IFRS 16 - Leasing

Implementering av IFRS 16 Leigeavtalar, med verkning frå 1.1.2019, vil primært påverke leigetakers rekneskapsføring og vil føre til at vesentlege leigeavtalar for konsernet balanseførast. Standarden fjernar dagens skilje mellom operasjonell og finansiell leige og krev innrekning av ein bruksrettsdel (rett til å bruke eigedelen) og ein finansiell forpliktelse til å betale leige for vesentlege leigekontrakter. SpareBank 1 Søre Sunnmøre vil nytte seg av fritak som finnast for kortsiktige leigeavtalar (under 12 månadar) og leigeavtalar med låg verdi.

Resultatrekneskapan vil også påverkast fordi den totale kostnaden vanlegvis er høgare dei første åra av ei leigekontrakt. I tillegg vil driftskostnadar bli erstatta med renter og avskrivningar.

Basert på leigeavtalar som er inngått per 31. desember 2018 vil implementering av IFRS 16 gi ein "rett til bruk" eigedel og leigeforpliktelse som balanseførast frå 1. januar 2019 på 10,3 millionar kroner for morbank og 4,6 millionar kroner for konsernet. Resultateffekt vil for 2019 vere i størrelsesorden 0,1 millionar kroner for morbank og 0,04 millionar kroner for konsernet.

IFRS 9 – Finansielle instrumenter

Klassifisering og måling

Finansielle eignelutar

Etter IFRS 9 skal finansielle eignelutar klassifiserast i tre målekategoriar: verkeleg verdi med verdiendring over resultatet, verkeleg verdi med verdiendringar over

andre inntekter og kostnader (OCI) og amortisert kost. For finansielle eignelutar skil ein mellom gjeldsinstrument, derivat og eigenkapitalinstrument, der gjeldsinstrument er alle finansielle eignelutar som ikkje er derivat eller eigenkapitalinstrument.

Innføringa av IFRS 9 har resultert i følgjande prinsippendingar og effekter

Det følgjer i det vidare ei skildring av utvalde finansielle instrument, og korleis dei er klassifiserte etter IAS 39 og IFRS 9 med tilhøyrande beskriving av kva for nokre vurderingar som er lagde til grunn i klassifiseringa. Finansielle instrument som ikkje har fått endra måleprinsipp ved overgangen til IFRS 9, og der det ikkje har vore problemstillingar ved vurderinga av SPPI-test og forretningsmodell, er ikkje inkluderte i denne noten. Dette gjeld også for finansielle forpliktingar. Detaljert beskriving av tapsmodellen etter IFRS 9 er også inkludert, i tillegg til effekten på tapsnedskrivningane per 01.01.18 som følgje av overgangen til IFRS 9.

Nedskrivingsmodellen

Tapsanslaget skal lagast kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for heile kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantiar. Tapsestimata vil bli utrekna basert på 12 måneders og livslangt sannsyn for misleghald frå kunden si side (probability of default – PD), lånetap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering av lånet ved misleghald (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneheld historikk for observert misleghaldsrate (PD) og observert tapsgrad (LGD). Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimat på framtidige verdiar for PD og LGD. Banken vurderer fremtidsretta informasjon som makroøkonomiske faktorar, som for eksempel arbeidsløyse, BNP-vekst, renter, bustadprisar og økonomiske prognosar for å kunne gi framtidsretta informasjon som er så korrekt som mogleg.

Misleghaldsdefinisjonen under IFRS 9 fell saman med IAS 39, og her blir det avsett for forventta tap over levetida. Definisjonen av misleghald under trinn 3 er samanfallande med intern risikostyring og kapitalkravsutrekningar, her nyttar ein også 90 dagars overtrekk som eit viktig kriterium for misleghald. Kriteria for vesentleg auke i kredittisiko er skildra i trinn 1 og 2 under. Vesentleg auke i kredittisiko blir målt for det ein skilde utlånet. Tapsavsetninga i trinn 2 og 3 blir rekna ut og rapportert i grupper av finansielle instrument. For utlånsporteføljen skil ein mellom PM og BM. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn baserte på anvendt metodikk som er skildra under.

Trinn 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eignelutar som er omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har vesentleg høgere kredittrisiko enn ved førstegongsinnrekning, får ei avsetning til tap som tilsvare 12 månaders forventa tap. I denne kategorien ligg alle eignelutar som ikkje er overførte til trinn 2 eller 3.

Følgjande kriterium må være oppfylte for at det ikke har skjedd ein vesentleg auke i kredittrisiko:

- PD er mindre enn dobla frå innvilging, og/eller
- PD < 1,25 %

Trinn 2

I trinn 2 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko sidan førstegongsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap. For desse eignelutane skal det avsettast for forventa tap over levetida. I denne gruppa finn vi utlån med vesentleg grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhøyre kundar som ikkje er i misleghald (risikoklasse er ikkje J eller K). Grensa mellom trinn 2 og 3 er derfor klar frå standarden. Når det gjeld avgrensing mot trinn 1, må banken sjølv definere kva som er vesentleg grad av kredittforverring. IFRS 9 beskriv likevel at det har vore ein vesentleg auke i kredittrisiko, med mindre dette kan tilbakevisast, dersom betaling er forseinka med 30 dagar eller meir.

Banken har vidare definert at eignelutar knytte til kundar som kjem på watchlist, skal gå inn i trinn 2, og at det som hovudregel har vore ein vesentleg auke i kredittrisiko dersom PD er minst dobla sidan innvilging, og PD er høgere enn 1,25 %. Vidare vil ei betaling som er minst 30 dagar forseinka, indikere vesentleg auke i kredittrisiko, uavhengig av nivået på PD. Følgjande kriterium må dermed vere oppfylte for at det skal ha skjedd ein vesentleg auke i kredittrisiko:

- PD er minst dobla sidan innvilging, og
- PD > 1,25 %
- eller, minst 30 dagars forseinka betaling

Trinn 3

I trinn 3 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittrisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedato. For desse eignelutane skal det avsettast for forventa tap over levetida. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når eit utlån er i misleghalde (risikoklasse J eller K). Denne definisjonen er i tråd med definisjonen som gjeld for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravsberekening for IRB-bankane.

Misleghald er definert som følgjande:

- 90 dagar overtrekk og beløp over 1.000 kr
- Tapsavsetning/konstatert
- Konkurs/gjeldsordning

Modifiserte finansielle eignelutar

For modifiserte finansielle eignelutar vurderer banken om det har vore vesentleg auke i kredittrisiko ved å samanlikne misleghaldsrisikoen på rapporteringstidspunkt ut frå instrumentet sine modifiserte kontantstraumar med misleghaldsrisikoen ved førstegongsinnrekning, basert på instrumentet sine opphavlege kontraktsmessige vilkår (før modifisering).

Effekt av framtidsretta informasjon

Det skal produserast månadsrapportar for validering og stresstesting, som inneheld historikk for observert PD og observert LGD. Dette er viktige analysar for å kunne lage gode estimat på PD og LGD framover, som ECL-formelen krev. Stresstestane inneheld ulike scenario for makroøkonomiske hovudstorleikar, og korleis dette kan påverke estimata for PD, LGD, EAD, EL og UL både i regulatoriske og økonomiske kredittmodellar. Basisscenarioet frå stresstestane er laga på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport frå Noregs Bank. Dette gir eit grunnlag for å lage eit basisscenario for IFRS 9-berekningane.

Note	Instrument/post Eignelutar	Skildring av instrumentet	IAS 39	IFRS 9
-	Kontantar og fordringar på sentralbankar	Ordinære renteinstrument. Normalt påslag, ingen annan type risiko. Formålet er å halde for å motta kontraktmessige kontantstrømar.	Amortisert kost - AC	Amortisert kost - AC
-	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	Innskot SMN og andre bankar, med tillegg av lån til SB1 Kredittkort 170 mill. kr.	Amortisert kost - AC	Amortisert kost - AC
-	Utlån til og fordringar på kundar med fastrente	Ifølgje IFRS 9.B4.1.12(b) er betaling av ein rimeleg tilleggs-kompensasjon for tidleg innløyning av eit finansielt instrument konsistent med at kontantstrømane til instrumentet berre er betaling av rente og hovedstol. Underkurs er ikkje ein tilleggs-kompensasjon for tidleg innløyning, men eit frådrag i kontantstrømane som elles skulle ha vore betalte. Det har blitt gjort ei endring i standarden på dette området som medfører at gjeldsinstrument som inneheld vilkår om tidleg betaling, inkludert negativ kompensasjon, også kan bestå SPPI-testen. Måling til amortisert kost eller verkeleg verdi over OCI vil altså kunne vere eit alternativ for slike finansielle instrument, dersom ein ikkje vel FVO. Banken ønsker å oppretthalde same måling som etter IAS 39, og nyttar seg derfor av verkeleg verdi-opsjonen (accounting mismatch) basert på at eksponeringa i fastrentelån er sika med rentebytteavtalar.	Verkeleg verdi over resultat (verkeleg verdi-opisjon)	Verkeleg verdi over resultat (verkeleg verdi-opisjon)
-	Utlån til kundar med flytande rente	Pt. vilkår er normale vilkår i Noreg for utlån til bustad med flytande rente og til deler av bedriftsmarknaden, og vilkåra er normalt standardiserte og gjeld likt for alle utlån av denne typen. Låntakaren sin rett til tidleg innløyning og konkurransen mellom bankar, gjer at låna sine kontantstrømar i liten grad vil kunne avvike frå det som er definert som betaling av renter og hovedstol på faste datoar i IFRS 9. Banken si vurdering er derfor at vilkåra for desse utlåna er konsistente med måling til amortisert kost.	Amortisert kost - AC	Amortisert kost - AC
-	Utlån til bustadeigedom som kan overførast til kredittføretak	Utlån som haldne for sal til kredittføretak skal i utgangspunktet ha måling til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivningar presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringar førte over OCI vert reklassifiserte til resultat ved sal eller anna avhending.	Amortisert kost - AC	Verkeleg verdi med verdiendring over OCI - FVOCI (TFS)
-	Renteberande verdipapir/ likviditetsportefølje	SPPI-test er vurdert å vere bestått fordi det berre er betaling av renter og hovedstol på faste tidspunkt. Banken si vurdering er at forretningsmodellen inneber både mottak av kontrakten sine kontantstrømar og sal. Det er varierende grad av omsetning i banken sine likviditetsporteføljor, og innanfor ulike deler av likviditetsporteføljene. Porteføljene har som formål å bidra til at banken oppfyller det lovpålagde LCR-kravet i tillegg til å kunne stille sikkerheit for lån i Noregs Bank. At porteføljene er likviditetsporteføljor, medfører derfor ikkje nødvendigvis at bankane har intensjon om å selje instrumenta som inngår i porteføljene fordi likviditet blir sikra gjennom stilling av sikkerheit og lån i samband med lån i Noregs Bank i staden for sal av instrument som inngår i porteføljen. Det har ikkje vore vesentlege endringar i forretningsmodellen. Verkeleg verdi-opsjonen etter IAS 39 er brukt basert på at porteføljen blir følgt opp på eirkeleg verdi-basis. Då er det pliktig klassifisering til verkeleg verdi over resultatet under IFRS 9 etter som forretningsmodellen er oppretthalden.	Verkeleg verdi-opisjon over resultat (oppfølgjing på verkeleg verdi-basis) - FVP&L (FVO)	Verkeleg verdi over resultat (pliktig) - FVP&L (FVO)
-	Aksjar, partar og andre eigenkapitalinteresser - ikkje trading	Aksjeporteføljen til banken består i all hovudsak av strategiske anleggsaksjar. Tilgjengeleg for sal-kategorien som eksisterer i IAS 39 blir ikkje vidareført i IFRS 9. Aksjar klassifiserte som tilgjengelege for sal etter IAS 39 må derfor måleast enten til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet eller til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI utan reklassifisering etter IFRS 9. Banken har valt å klassifisere aksjeporteføljen til verkeleg verdi over resultatet.	Verkeleg verdi med verdiendring over OCI - FVOCI (TFS)	Verkeleg verdi over resultat - FVP&L

Finansielle eignelutar som er gjeldsinstrument

Gjeldsinstrument med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovedstol på faste datoar, og som blir haldne i ein forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstraumar, skal målast til amortisert kost. Instrument med kontraktsfesta kontantstraumar som berre er betaling av rente og hovedstol på faste datoar, og som blir haldne i ein forretningsmodell både for å motta kontraktsmessige kontantstraumar og for sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, med renteinntekt, valutaomreknings-effektar og eventuelle nedskrivingar presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringar førte over OCI skal reklassifiserast til resultatet ved sal eller annan avhending av eignelutane. Dei andre gjeldsinstrumenta skal målast til verkeleg verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjeld instrument med kontantstraumar som ikkje berre er betaling av normal rente og hovedstol, og instrument som blir haldne i ein forretningsmodell der formålet i hovudsak ikkje er mottak av kontraktsfesta kontantstraumar.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost, eller til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, kan peikast ut for måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold.

Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument

Alle derivat skal i utgangspunktet målast til verkeleg verdi med verdiendring i resultatet, men derivat som er utpeikte som sikringsinstrument, skal rekneskapsførast i tråd med prinsippa for sikringsbokføring. Investeringar i eigenkapitalinstrument skal målast i balansen til verkeleg verdi. Verdiendringar skal som hovudregel førast i det ordinære resultatet, men eit eigenkapitalinstrument, som ikkje er halde for handelsformål, og som ikkje er eit betinga vederlag etter ei overdraging av verksemd, kan utpeikast som målt til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI.

Finansielle forpliktingar

For finansielle forpliktingar er reglane hovudsakleg dei same som i dagens IAS 39. Ei endring frå IAS 39 er at for finansielle forpliktingar som er bestemt rekneskapsførte til verkeleg verdi over resultatet, skal endringar i verdien som skuldast selskapet sin eigen kredittrisiko, reknast inn i OCI, og ikkje i det ordinære resultatet som i dag, med mindre innrekninga i OCI skaper eller forsterkar eit rekneskapsmessig misforhold. RS 9 – Finansielle instrument.

Tapsnedskriving utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på forventa kredittap (ECL). Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eignelutar i IFRS 9, vil gjelde for finansielle eignelutar som blir målte til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over OCI, og der det ikkje hadde skjedd tap ved første gongs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontraktar som ikkje er målte til verkeleg verdi over resultatet, og leigeavtalefordringar, omfatta.

Målinga av avsetninga for forventa tap i den generelle modellen, er avhengig av om kredittrisikoen har auka vesentleg sidan første gongs balanseføring. Ved første gongs balanseføring, og når kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg etter første gongs balanseføring, skal det setjast av for 12-månaders forventa tap. 12-månaders forventa tap er det tapet som er forventa å kome over levetida til instrumentet, men som kan knytast til hendingar som skjer dei første 12 månadene. Hvis kredittrisikoen har auka vesentleg etter førstegongs-innrekning, skal det setjast av for forventa tap over heile levetida. Forventa kredittap er utrekna basert på noverdien av alle kontantstraumar over gjenverende forventa levetid, dvs. skilnaden mellom dei kontraktsmessige kontantstraumane etter kontrakten og den kontantstraumen som banken forventar å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

I tillegg til den generelle modellen er det egne prinsipp for utferda inkludert reforhandla lån som blir behandla som nye, og kjøpte lån der det har kome til kredittap ved første gongs balanseføring. For desse skal det reknast ut ei effektiv rente som tek omsyn til forventa kredittap, og ved endringar i forventa kontantstraumar, skal endringa diskonterast med den opprinneleg fastsette effektive renta og resultatførast. For desse eignelutane er det såleis ikkje behov for å overvake om det har vore ein vesentleg auke i kredittrisiko etter først gongs balanseføring, då det uansett skal takast omsyn til forventa tap over heile levetida. For kundefordringar utan vesentlege finansieringskomponentar, skal ein forenkla modell nyttast, der det blir avsett for forventa tap over heile levetida frå første gongs balanseføring. Banken har valt som rekneskapsprinsipp å bruke den forenkla modellen også for kundefordringar med vesentlege finansieringselement og leigefordringar.

Innrekning og frårekning av finansielle eignelutar og forpliktingar

Finansielle eignelutar og forpliktingar blir rekna inn på handledagen, det vil seie tidspunktet banken blir part i dei kontraktsmessige vilkåra til instrumenta.

Finansielle eignelutar blir frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumane frå den finansielle eigneluten er avslutta, eller når rettane til kontantstraumane frå eigneluten er overførte på ein slik måte at risiko og avkastning knytte til eigarskapet i det alt vesentlege er overførte. Finansielle forplikingar skal reknast frå når dei kontraktsmessige vilkåra er innfridde, kansellerte eller avslutta.

Nedskrivingsmodellen

Tapsanslaget skal lagast kvartalsvis, og vil bygge på data i datavarehuset som har historikk over konto- og kundedata for heile kredittporteføljen, utlån, kreditt og garantiar. Tapsestimata vil bli utrekna basert på 12 måneders og livslangt sannsyn for misleghald frå kunden si side (probability of default – PD), lånetap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering av lånet ved misleghald (exposure at default – EAD). Datavarehuset inneheld historikk for observert misleghaldsrate (PD) og observert tapsgrad (LGD). Dette vil danne grunnlag for å lage gode estimat på framtidige verdiar for PD og LGD. Banken vurderer fremtidsretta informasjon som makroøkonomiske faktorar, som for eksempel arbeidsløyse, BNP-vekst, renter, bustadprisar og økonomiske prognosar for å kunne gi framtidsretta informasjon som er så korrekt som mogleg.

Misleghaldsdefinisjonen under IFRS 9 fell saman med IAS 39, og her blir det avsett for forventta tap over levetida. Definisjonen av misleghald under trinn 3 er samanfallande med intern risikostyring og kapitalkravsutrekningar, her nyttar ein også 90 dagars overtrekk som eit viktig kriterium for misleghald. Kriteria for vesentleg auke i kredittisiko er skildra i trinn 1 og 2 under. Vesentleg auke i kredittisiko blir målt for det einskilde utlånet. Tapsavsetninga i trinn 2 og 3 blir rekna ut og rapportert i grupper av finansielle instrument. For utlånsporteføljen skil ein mellom PM og BM. I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn baserte på anvendt metodikk som er skildra under.

Trinn 1

Dette er startpunkt for alle finansielle eignelutar som er omfatta av den generelle tapsmodellen. Alle eignelutar som ikkje har vesentleg høgere kredittisiko enn ved førstegongsinnrekning, får ei avsetning til tap som svarer 12 månaders forventta tap. I denne kategorien ligg alle eignelutar som ikkje er overførte til trinn 2 eller 3.

Følgjande kriterium må være oppfylte for at det ikke har skjedd ein vesentleg auke i kredittisiko:

- PD er mindre enn dobla frå innvilging, og/eller
- $PD < 1,25\%$

Trinn 2

I trinn 2 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittisiko sidan førstegongsinnrekning, men der det ikkje er objektive bevis på tap. For desse eignelutane skal det avsettast for forventta tap over levetida. I denne gruppa finn vi utlån med vesentleg grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhøyrrer kundar som ikkje er i misleghald (risikoklasse er ikkje J eller K). Grensa mellom trinn 2 og 3 er derfor klar frå standarden. Når det gjeld avgrensing mot trinn 1, må banken sjølv definere kva som er vesentleg grad av kredittforverring. IFRS 9 beskriv likevel at det har vore ein vesentleg auke i kredittisiko, med mindre dette kan tilbakevisast, dersom betaling er forseinka med 30 dagar eller meir.

Banken har vidare definert at eignelutar knytte til kundar som kjem på watchlist, skal gå inn i trinn 2, og at det som hovudregel har vore ein vesentleg auke i kredittisiko dersom PD er minst dobla sidan innvilging, og PD er høgere enn 1,25 %. Vidare vil ei betaling som er minst 30 dagar forseinka, indikere vesentleg auke i kredittisiko, uavhengig av nivået på PD. Følgjande kriterium må dermed vere oppfylte for at det skal ha skjedd ein vesentleg auke i kredittisiko:

- PD er minst dobla sidan innvilging, og
- $PD > 1,25\%$
- eller, minst 30 dagars forseinka betaling

Trinn 3

I trinn 3 i tapsmodellen er eignelutar som har hatt ein vesentleg auke i kredittisiko sidan innvilging, og der det er objektive bevis på tap på balansedato. For desse eignelutane skal det avsettast for forventta tap over levetida. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når eit utlån er i misleghald (risikoklasse J eller K). Denne definisjonen er i tråd med definisjonen som gjeld for intern risikostyring og for regulatorisk kapitalkravsberkning for IRB-bankane. Misleghald er definert som følgjande:

- 90 dagar overtrekk og beløp over 1.000 kr
- Tapsavsetning/konstatert
- Konkurs/gjeldsordning

Modifiserte finansielle eignelutar

For modifiserte finansielle eignelutar vurderer banken om det har vore vesentleg auke i kredittisiko ved å samanlikne misleghaldsrisikoen på rapporteringstidspunkt ut frå instrumentet sine modifiserte kontantstraumar med misleghaldsrisikoen ved førstegongsinnrekning, basert på instrumentet sine opphavlege kontraktsmessige vilkår (før modifisering).

Effekt av framtidretta informasjon

Det skal produserast månadsrapportar for validering og stresstesting, som inneheld historikk for observert PD og observert LGD. Dette er viktige analysar for å kunne lage gode estimat på PD og LGD framover, som ECL-formelen krev. Stresstestane inneheld ulike scenario for makroøkonomiske hovudstorleikar, og korleis dette kan påverke estimata for PD, LGD, EAD, EL og UL både i regulatoriske og økonomiske kredittmodellar. Basisscenarioet frå stresstestane er laga på bakgrunn av referansebanen i Pengepolitisk rapport frå Noregs Bank. Dette gir eit grunnlag for å lage eit basisscenario for IFRS 9-berekingane.

Overtekne eignelutar

Overtekne eignelutar er vurdert i tråd med vurderingsreglar for den enkelte eignelut.

Presentasjon i balanse og resultatrekneskap Inntektsføring

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

Utbytte

Utbytte blir resultatført ved utbetaling.

Periodisering av renter og gebyr

Renter og provisjonar blir resultatført etter kvart som dei vert opptente eller påløpne. Urealisert vinst og tap på rentesikringsforretningar vert periodisert under «Netto verdiendring på finansielle eignelutar». Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost, og er inntektsført under «Netto renteinntekter» etter effektiv rentemetode. Gebyr som inngår ved etablering av finansielle garantiar inngår i verdsetting av garantiene og blir inntektsførte under «Netto verdiendring på finansielle eignelutar». Under-/overkurs (evt. vinst/tap) som oppstår ved tilbakekjøp av eigen gjeld blir resultatført på tidspunkt for tilbakekjøp og er klassifisert som «Nettoverdiendring på finansielle eignelutar».

Kontantar og fordringar

Kontantar er definert som kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Sertifikat og obligasjonar

I denne kategorien inngår sertifikat og obligasjonar som konsernet ikkje har til hensikt å halde til forfall. Porteføljen omfattar både sertifikat og obligasjonar inkluderte i handelsporteføljen og sertifikat og obligasjonar definerte som egedelar balanseført til verkeleg verdi med verdiendring over resultat (VVO). Renteinntekter og -kostnader på sertifikat og obligasjonar inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto verdiendring på finansielle eignelutar».

Aksjar

Aksjar, til verkeleg verdi over resultat (VVO)

Aksjar vurdert til verkeleg verdi over resultat (VVO) inkluderer aksjar, eigenkapitalbevis og aksjefond som er skaffa med kortsiktig sal eller tilbakekjøp som formål. Aksjane blir vurderte til verkeleg verdi over resultat i medhald av VVO. Verdiendringar for aksjar inngår i «Netto verdiendring på finansielle eignelutar».

Aksjar, tilgjengeleg for sal til verkeleg verdi

Urealiserte verdiendringar i porteføljen tilgjengeleg for sal vert ført mot andre innrekna inntekter og kostnader under «Resultat finansielle egedelar, tilgjengeleg for sal». Dersom det er objektive bevis for verdifall på balansedatoen for instrument klassifisert som tilgjengeleg for sal, vert nedskrivninga resultatført. Nedskrivning er differansen mellom historisk kost og verkeleg verdi.

Realiserte vinstar eller tap, og nedskrivning under kostpris blir resultatførte i ordinært resultat under «Netto verdiendring på finansielle eignelutar» i den perioden dei oppstår. Ved realisering vil tidlegare oppskrivning bli reversert mot andre innrekna inntekter og kostnader under «Resultat finansielle egedelar, tilgjengeleg for sal».

Finansielle derivat

Eit derivat er eit finansielt instrument med følgjande karakteristikkar:

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

Derivat blir balanseført til verkeleg verdi når derivatkontrakten blir inngått, og deretter løpande til verkeleg verdi. Finansielle derivat vert presenterte som ein egedel dersom verdien er positiv og som ei forplikting dersom verdien er negativ. Motrekning vert føreteke

dersom banken har ein bindande kontrakt med motparten, om å motrekne, og har til hensikt å innfri netto eller realisere egedelar og forpliktingar samtidig.

Gjeld til kredittinstitusjonar og innskot frå kundar

Forpliktingar til kredittinstitusjonar og kundar er rekneskapsførte, avhengig av motpart, enten som gjeld til kredittinstitusjonar eller som innskot frå kundar, uavhengig av verdimålingsprinsipp. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto verdiendring på finansielle eignelutar».

Verdipapirgjeld

Verdipapirgjeld (og ansvarleg lånekapital) omfattar utferda sertifikat, obligasjonar og ansvarleg lånekapital. Rentekostnader på instrumenta inngår i «Netto renteinntekter» basert på effektiv rentemetode. Andre verdiendringar inngår i «Netto verdiendring på finansielle eignelutar».

Usikre forpliktingar

Banken utferder finansielle garantiar som ledd i den ordinære verksemda. Tapsvurderingar skjer som ledd i vurderinga av tap på utlån og vert vurderte i samsvar med IAS 37. Det vert gjort avsetjingar for andre usikre forpliktingar dersom det er sannsynsovervekt for at forpliktinga materialiserer seg og dei økonomiske konsekvensane kan reknast pålitelege. Det vert gitt opplysningar om usikre forpliktingar som ikkje fyller kriteria for balanseføring dersom dei er vesentlege. Avsetnad for restruktureringsutgifter vert gjort når banken har ei avtalemessig eller rettslig forplikting.

Ansvarlege lån

Ansvarlege lån har prioritet etter all anna gjeld. Tidsavgrensa ansvarleg lån kan telje med 50% av kjernekapitalen i kapitaldekninga, mens evigvarande ansvarlege lån kan telje med inntil 100% av kjernekapitalen. Ansvarlege lån vert klassifiserte som forplikting i balansen og målte til amortisert kost.

Langsiktige lån

Innlån med flytande rente

Lån vert innrekna første gong til opptakskost, som er verkeleg verdi av det mottekne vederlaget etter frådrag av transaksjonsutgifter. Lån vert deretter målte til amortisert kost. Einkvar skilnad mellom opptakskost og oppgjersbeløpet ved forfall vert dermed periodisert over løpetida ved hjelp av effektive rente.

Fastrenteinnlån

Fastrenteinnlån er klassifisert til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatrekneskapen. Desse er øyremerkte og forvalta saman med finansielle eignelutar slik at den samla innteninga vert vurdert på grunnlag av verkeleg verdi.

Varige driftsmidlar

Varige driftsmidlar førast i balansen til anskaffelseskost fråtrekt akkumulerte av- og nedskrivningar. Ordinære avskrivningar er beregna lineært over driftmidlanes forventede økonomiske levetid. Eigedom, anlegg og utstyr som vert avskrive, er gjenstand for nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda indikerer det.

Nedskrivning av ikkje finansielle eignelutar

Balanseført beløp av bankens eignelutar med enkelte unntak, vert gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det ligg føre indikasjonar på verdifall. Dersom det ligg føre slike indikasjonar, estimerer ein eignelutens gjenvinnbare beløp. Årleg reknar ein gjenvinnbart beløp på balansedagen for eignelutar som har ei uavgrensa utnyttbar levetid, og andre immaterielle eignelutar som enno ikkje er tilgjengelege for bruk. Nedskrivningar vert gjort når balanseført verdi av ein eignelut eller kontantstraumgenererande eining overstig gjenvinnbart beløp. Nedskrivningar vert førte over resultatrekneskapen. Nedskrivning av andre eignelutar reverserer nedskrivningar dersom det er ei endring i estimat som er nytta for å rekne gjenvinnbart beløp.

IT-system og programvare

Kjøpt programvare vert balanseført til kostpris med tillegg av utgifter for å bringe programvara klar til bruk. Identifiserte utgifter til eigenutvikla programvare der det kan påvisast at det er sannsynleg at framtidige økonomiske fordelar dekkjer utviklingsutgiftene, vert balanseførte som immateriell egedel. Direkte utgifter inkluderer utgifter til tilsette som er direkte involvert i programutviklinga, materiell og ein del av relevante administrasjonsutgifter. Utgifter knytte til vedlikehald av programvare og IT-system vert direkte kostnadsførte i resultatrekneskapen. Balanseførte programvareutgifter vert avskrivne over forventede økonomisk levetid, som normalt er 3 år. Vurdering av nedskrivingsbehov følgjer same prinsipp som omtalt ovanfor.

Pensjonar

Ytingsbaserte ordningar

I samsvar med IAS 19 er pensjonskostnaden delt opp og kostnaden med pensjonsopptening og netto renteinntekter-/kostnad er resultatført. Verdiregulering som

følgje av estimatavvik er ført i utvida resultatrekneskap under linja for «Andre innrekna inntekter og kostnader» og er følgeleg med i totalresultatet. Netto pensjonsansvar vert ført som «Anna gjeld» i balansen. Netto pensjonsansvar vert utrekna som differansen mellom brutto pensjonsansvar, som er noverdien av estimert framtidig pensjonsytning og pensjonsmidlar i forsikringsfond eller pensjonspremiefond. Netto balanseført pensjonsansvar er korrigerert for avvik i estimat og effekt av endra føresetnader.

Innskotsbaserte ordningar

Innskotsbaserte pensjonsordningar inneber at konsernet ikkje gir løfte om framtidig pensjon på eit fast nivå, men betalar eit årleg innskot til ei kollektiv pensjonsordning. Den framtidige pensjonen vil vere avhengig av storleiken på tilskotet og den årlege avkastninga på pensjonssparinga. Konsernet har ikkje noko ansvar for dette utover å innbetale det årlege innskotet.

Det er ingen avsetning for påkome pensjonsansvar i slike ordningar. Innbetalingar til innskotsbaserte pensjonsordningar blir kostnadsførte direkte i den enkelte rekneskapsperioden. Pensjonskostnader for året blir ført netto i resultatrekneskapen under posten «Lønn og andre personalkostnader».

Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og endring i utsett skatt. Periodeskatt er rekna skatt på årets skattepliktige resultat. Utsett skatt vert rekneskapsført etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det vert rekna forplikting eller eignelut ved utsett skatt på mellombelse skilnader, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eignelutar og forpliktingar. Det vert rekna ein eignelut ved utsett skatt på framførbare skattemessige underskot. Eignelut ved utsett skatt vert rekna inn berre i det omfang det er venta framtidig skattepliktige resultat som gjer det mogleg å utnytte den tilhøyrande skattefordelen.

Utsett skatt/utsett skattefordel er utrekna med 25% på grunnlag av mellombelse skilnader som eksisterer mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdiar ved utgangen av året.

Skattekonsern

Skattekonsernet består av morbank og dotterselskap der morbank eig meir enn ni tidelar av aksjane, og har ein tilsvarende del av stemmene som kan nyttast på generalforsamlinga.

Segmentrapportering

Banken har i hovudsak to forretningsområde som sitt rapporteringsformat, personmarknad og bedriftsmarknad.

Sjølv om banken opererer i ulike kommunar, ser ein på det som om banken primært opererer innanfor ein og same geografiske marknad.

Kontantstraumoppstilling

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

Hendingar etter balansedagen

Det skal opplysast om hendingar etter balansedagen i samsvar med IAS 10.

Rekneskapen vert rekna som godkjent for offentleggjering når styret har handsama det. Generalforsamlinga og regulerande mynde vil etter dette kunne nekte å godkjenne rekneskapen, men ikkje forandre det. Hendingar fram til rekneskapen vert rekna som godkjend for offentleggjering og som vedkjem tilhøve som alt var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettinga av rekneskapsestimat og såleis bli reflektert fullt ut i rekneskapen. Hendingar som vedkjem tilhøve som ikkje var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom dei er vesentlege. Rekneskapen er avlagt etter føresetnad om framleis drift. Denne føresetnaden var etter styret si oppfatning til stade på det tidspunkt rekneskapen vart godkjend for framlegging.

Note 3

Finansiell risikostyring

Overordna

Risikotilhøva innan banken si verksemd vert handsama gjennom kontinuerleg identifisering, måling og overvaking i samsvar med gitte risikogrenser. Denne risikostyringa er kritisk for banken si lønsemd og soliditet.

Banken er eksponert for strategisk, operasjonell, kreditt-, marknads-, rente-, likviditets- og oppgjersrisiko.

Struktur for risikostyring

Styret er ansvarleg for overordna tilnærming til risikostyring og for å godkjenne risikostrategiar og prinsipp.

Leiinga i banken har risiko og risikorapportering høgt på si arbeidsliste. Banken si risikoavdeling er eigen funksjon. Elles er det gjort mykje for å samle, rapportere og handsame risikoelementa som banken har.

Leiarane på PM og BM har eit særskilt ansvar for å handsame risikostrategien på sine områder og implementere banken sine prinsipp, rammeverk, retningslinjer og risikogrenser innan kredittområdet. Økonomiavdelinga har det operative ansvaret for dei andre risikoområda.

Leiargruppa har årleg gjennomgang av risikostyringsprosessane. Dette omfattar både ei vurdering av effekten av etablerte prosedyrar og etterlevinga av desse. Resultatet av gjennomgangen blir rapporterte til styret gjennom internkontrollrapportar.

Banken si økonomi- og finansavdeling styrer banken sine eigne plasseringar på ein slik måte at risikoen er innanfor rammene som gjeld for rente- og kredittisiko. Banken har i hovudsak flytande rente både på utlån og innskot. Økonomi- og finansavdelinga har også det operative ansvaret for likviditetsstyringa.

Risikomålings- og rapporteringssystem

Banken utfører måling og kvantifisering av risiko ved bruk av ulike metodar, både statistiske og ikkje-statistiske. Kvar metode er basert på ulike nivå av visse.

Banken har risikorapportering for risikoområda til styret jamleg. Risikorapportering til bruk i bankdrift og leiing har vore eit prioritert område i dei seinare år, og stadig fleire delar av organisasjonen vert sterkare involvert i informasjonsflyten og kan utføre risikoreduserande tiltak.

Fastrenter

Banken er etter vår vurdering relativt lite eksponert mot risiko fordi den har relativt lite volum av fastrenteinnskot og -utlån. I tillegg er likviditetsbufferen i stor grad plassert i bankinnskot og i konservative papir med liten kredittisiko. Samstundes er fundinga i hovudsak flytande rente. Funding inngått med fastrente er sikra med renteswapavtalar. Banken vurderer kontinuerleg om ein bør ta i bruk derivat for ytterlegare å redusere eksponeringa som kjem av endringar i rentenivå og eventuell eksponering knytt til framtidige transaksjonar.

Strategi knytt til bruk av finansielle instrument

Banken har i liten grad fastrenteinnskot og har difor ikkje sett det naudsynt å gjere sikringsforretning gjennom derivat. Når det gjeld fastrentelån følgjer banken til ei kvar tid opp risikoen som er knytt til denne type verksemd, og det vert jamleg gjort sikringsforretning gjennom derivat for å redusere risikoen.

Banken har ei mindre portefølje av aksjar, og styret har sett ei øvre grense for desse investeringane. Porteføljen av andre verdipapir har banken berre for å tilfredstille dei gjeldande krav til likvidar. Verdipapira består i hovudsak av papir som kan deponerast som trygd for lån i Noregs Bank eller som er tilpassa grupperinga til Finanstilsynet sitt krav i LCR.

Konsentrasjon av risiko

Konsentrasjon oppstår når fleire av banken sine motpartar opererer innanfor same bransje, geografiske område eller har andre samanfallande økonomiske eigenskapar som gjer at evna deira til å oppfylle forpliktingane blir påverka samtidig av endringar i økonomiske, politiske eller andre tilhøve.

Under prosessen med etterleving av intensjonane og implementeringa av risikostyring etter Basel III og ICAAP, har leiinga saman med styret ein kontinuerleg prosess med utarbeiding av måltal for ytterlegare å identifisere og redusere risiko.

Den geografiske lokaliseringa av eignelutar og forpliktingar er spesifisert i notar til relevante balansepostar. Banken søkjer å oppnå ei forsvarleg geografisk spreiding av lån innanfor sin lokale marknad, men lokal økonomisk utvikling, og særleg eigedomsprisane, vil kunne ha betydeleg innverknad på kundane si evne til å tilbakebetale lån og på verdien av underliggjande trygd. Banken vil i første rekkje søkje å avgrense denne type risiko gjennom høg kvalitet i kredittarbeidet, å utnytte sin lokalkunnskap og gjennom å operere innanfor trygge

marginar med omsyn til låntakarane si betalingsevne og kvaliteten på stilte trygder.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap på utlån og plasseringar (hovudstol og rentekrav) som følgje av manglande betalingsevne/-vilje hjå banken sine kundar. Omgrepet dekkjer også tap som følgje av svikaktig framferd av kundar i samband med slike lån/plasseringar. Det omfattar også risiko for at realisering av pantsette trygder/kausjonar ikkje gir den føresette dekkinga for banken sine krav. Det vert gjort eit stort arbeid i Spare-Bank 1 Alliansen for å syte for at systema skal vere best mogleg og at sakshandsamar skal få korrekt og tidsmessig informasjon slik at risikovurderingar vert utførte på best mogleg måte. Samstundes vert det arbeidd med porteføljekvaliteten og endringar som skjer av ansvarlege funksjonar og avdelingar i banken. Kredittrisikoen for utlån og sjansen for tap vert nøye overvaka gjennom utvikling i misleghald og overtrekk, i tillegg til jamleg vurdering av alle større nærings- og privatlån etter fastsette retningsliner. At banken sine vedtekne retningsliner for kredittytting vert etterlevd, vert fylgt opp gjennom internkontroll.

All plassering av midlar vert kredittvurdert og vurdert opp mot dei reglane som finst for deponering i Noregs Bank, eller tilpassa grupperinga til Finanstilsynet sitt krav i LCR. Banken si verdipapirportefølje består i hovudsak av spesielt sikre sertifikat og obligasjonar. Styret vurderer kredittrisikoen for våre verdipapir som liten/moderat.

Kursrisiko

Kursrisiko er risiko for at verkeleg verdi på ein balansepost avvik frå opphavleg verdi.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko knyter seg til feil/manglar som følgje av mangelfulle system, rutinar og kompetanse.

Renterisiko

Utlån og innskot der banken har mulegheit til å endre

renta, medfører ein renterisiko som ikkje fullt ut let seg sikre. Typisk vil banken ha ein innskotsportefølje med flytande rente som overstig eignelutar som let seg reprise innanfor 1 måned. Innanfor løpetidsintervallet 0–3 månader vil det imidlertid vere ei rimeleg grad av balanse.

Likviditets- og oppgjerisiko

Likviditetskriser i norske bankar har primært oppstått som eit resultat av store kredittap. Banken har ei målsetjing om ei forholdsmessig konsolidert kapitaldekning på minimum 16,1 prosent. Banken sitt styre vil vurdere naudsynte tiltak dersom denne etterlevinga av målsetjingane er truga.

Likviditetsrisiko er primært knytt til banken si evne til å refinansiere innlån i verdipapirmarknaden og innlån frå andre finansinstitusjonar. Risikoen vil dels vere knytt til den norske rentemarknaden der det t.d. kan oppstå ein kortsiktig ubalanse som gjer det umogleg å refinansiere til akseptable vilkår. Banken søker å minimere denne type risiko gjennom å definere rammer for forfallstruktur i kvart løpetidsintervall. I tillegg er det definert minimumskrav til likviditetsreservar for å sikre at banken har tilstrekkelege likviditetsreservar til å kunne handtere eit stressscenario. Banken utfører kvartalsvis stresstesting for å vurdere om likviditetsrisikoen ligg innanfor dei styrevedtekne rammene.

Ut over dette har banken kommittert trekkfasilitet.

Banken er også medlem i SpareBank 1-Alliansen som også skulle innebere ytterlegare tryggleik.

Valutarisiko

Banken har ikkje valutaposisjonar av betydning, og dermed heller ikkje valutarisiko.

Note 4

Kritiske estimat og vurderingar om bruk av rekneskapsprinsipp

Tap på utlån og garantiar

Banken rescorar utlånsporteføljen månadleg. Kunder med svak risikoklasse, betalingsmisleghald, negativ migrering eller andre objektive kriterium vert vurderte med tanke på behov for individuell nedskrivning. Individuell nedskrivning vert rekna som skilnaden mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert kontantstraum basert på effektiv rente på tidspunktet ved første gongs innrekning av individuelle nedskrivningar.

Vurdering av behov for nedskrivning vert gjort for eksponeringar større enn 2 mill. kroner som er misleghaldne, eller der banken har annan objektiv informasjon.

Andre nedskrivningar i trinn 1-3 baserar seg på taps-estimat utrekna med grunnlag på 12 månaders- og livslangt sannsyn for misleghald, tap ved misleghald og eksponering ved misleghald. Datavarehuset inneheld historikk for observert PD og LGD og dannar grunnlaget for gode estimat på framtidige verdier for PD og LGD.

Sjå nærare skildring av banken sin tapsmodell i note 2.

Verkeleg verdi på aksjar og obligasjonar

Eignelutar som vert vurderte til verkeleg verdi over resultatrekneskapen, vil i hovudsak vere verdipapir som vert omsette i ein aktiv marknad. Dei aksjane som ikkje let seg verdivurdere med rimelig stor visse, vert vidareført til kostpris. Nedskrivning blir vurdert ved verdifall.

Verkeleg verdi derivat

Verkeleg verdi av derivat kjem vanlegvis fram ved bruk av verdivurderingsmodellar der prisen på underliggende storleikar, til dømes renter og valuta, vert innhenta i marknaden. For opsjonar vil volatilitet vere observert implisitt volatilitet eller rekna volatilitet basert på historiske kursendingar for underliggende papir. I dei tilfella banken sin risikoposisjon er tilnærma nøytral, vil midtkursar verte nytta. Med nøytral risikoposisjon meiner vi til dømes at renterisiko innanfor eit tidsintervall er tilnærma null. I motsett fall bruker vi den relevante kjøps- eller salskurs for å vurdere nettoposisjonen.

For derivat der motpart har svakare kredittrating enn banken, vil prisen reflektere ein underliggjande kredittrisiko. I den utstrekning marknadsprisar vert innhenta med utgangspunkt i transaksjonar med lågare kredittrisiko, vil dette verte tatt omsyn til ved at den opphavlege prisdifferansen målt mot slike transaksjonar med lågare kredittrisiko vert amortisert over løpetida.

Pensjonar

Netto pensjonsforpliktingar og pensjonskostnad på året er basert på ei rekke estimat, av dette avkastning på pensjonsmidlane, framtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, turnover, utvikling i grunnbeløp og den generelle utviklinga i tal på uføretrygda og levealder. Uvissa er i stor grad knytt til bruttoforpliktinga og ikkje til den nettoforpliktinga som kjem fram i balansen.

Note 5

Segmentinformasjon

Leiinga har vurdert kva for segment som er rapporterbare med utgangspunkt i distribusjonsform, produkt og kundar. Det primære rapporteringsformatet tek utgangspunkt i risikoen i eignelutane og avkastningsprofil og er delt opp i privatmarknad, inkludert sjølvstendig næringsdrivande, og bedriftsmarknad. Banken sine egne investeringsaktivitetar er ikkje eit separat

rapporterbart segment og kjem fram under posten ufordelt saman med aktivitetar som ikkje let seg allokere til privat- eller bedriftsmarknaden. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område og rapportering på geografiske sekundærsegment gir lite tilleggsinformasjon.

KONSERN 31.12.2019

(Tal i heile tusen kroner)

	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	103.531	53.819	-636	156.715
Netto provisjons- og andre inntekter	50.704	16.581	6.406	73.691
Driftskostnader	-95.073	-30.904	-9.187	-135.165
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	104.050	104.050
Tap på utlån og garantiar	-4.662	-12.155	-5.585	-22.401
Resultat før skatt	54.501	27.341	95.047	176.889
Balanse				
Utlån til kundar	7.162.701	1.679.902	-	8.842.603
Individuell nedskrivning utlån	-3.841	-7.570	-	-11.411
Forventa tap på utlån (IFRS 9)	-14.794	-28.255	-	-43.049
Andre eignelutar	-	-	1.410.298	1.410.298
Sum eignelutar per segment	7.144.066	1.644.077	1.410.298	10.198.442
Innskot frå og gjeld til kundar	4.170.216	2.791.957	-	6.962.173
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	3.236.269	3.236.269
Sum eigenkapital og gjeld per segment	4.170.216	2.791.957	3.236.269	10.198.442

KONSERN 31.12.2018

(Tal i heile tusen kroner)

	Person	Bedrift	Anna	Totalt
Resultatrekneskap				
Netto renteinntekter	94.140	38.890	4.531	137.562
Netto provisjons- og andre inntekter	50.576	10.501	9.955	71.032
Driftskostnader	-91.009	-27.789	-13.590	-132.389
Netto avkastning på finansielle investeringar	-	-	46.331	46.331
Tap på utlån og garantiar	-350	-7.243	-2.483	-10.076
Tap på anleggsmidlar	-	-	-350	-350
Resultat før skatt	53.357	14.359	44.394	112.111
Balanse				
Utlån til kundar	6.596.515	1.517.392	-	8.113.907
Individuell nedskrivning utlån	-1.673	-4.278	-	-5.951
Forventa tap på utlån (IFRS 9)	-11.911	-15.998	-	-27.909
Andre eignelutar	-	-	1.190.475	1.190.475
Sum eignelutar per segment	6.582.931	1.497.116	1.190.475	9.270.522
Innskot frå og gjeld til kundar	3.845.781	2.031.142	577.462	6.454.385
Anna gjeld og eigenkapital	-	-	2.816.138	2.816.138
Sum eigenkapital og gjeld per segment	3.845.781	2.031.142	3.393.600	9.270.522

Note 6

Netto renteinntekter

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Renteinntekter		
2.446	4.429	Renter av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	4.429	2.446
237.016	290.640	Renter av utlån til og fordringar på kundar	288.319	232.986
3.677	4.101	Renter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	4.101	3.677
-2.311	1.623	Andre renteinntekter og liknande inntekter	1.623	-2.311
240.828	300.793	Sum renteinntekter	298.473	236.798
		Rentekostnader		
170	187	Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	187	170
59.089	84.699	Renter på innskot frå og gjeld til kundar	84.592	57.075
28.211	39.926	Renter på utferda verdipapir	39.926	28.211
4.266	5.277	Renter på ansvarleg lånekapital	5.277	4.266
4.542	4.784	Avgift til Bankenes Sikringsfond	4.784	4.542
4.972	6.992	Andre rentekostnader og liknande kostnader	6.992	4.972
101.251	141.865	Sum rentekostnader	141.758	99.237
139.578	158.928	Netto renteinntekter	156.715	137.562

Note 7

Netto provisjons- og andre driftsinntekter

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Provisjonsinntekter		
4.237	4.224	Garantiprovisjon	4.224	4.237
4.111	3.709	Verdipapiromsetnad	3.709	4.111
97	87	Forvaltning	87	97
3.860	4.044	Formidlingsprovisjon	4.044	3.860
19.885	19.378	Provisjon frå Boligkreditt	19.378	19.885
1.649	1.795	Provisjon fra Næringskreditt	1.795	1.649
19.800	21.820	Betalingsformidling	21.820	19.800
15.619	15.750	Forsikringstenester	15.750	15.619
1.128	1.258	Andre provisjonsinntekter	1.258	1.128
70.386	72.065	Sum provisjonsinntekter	72.065	70.386
2.045	1.507	Provisjonskostnadar	1.507	2.045
2.959	4.285	Betalingsformidling	4.285	2.959
5.004	5.792	Sum provisjonskostnadar	5.792	5.004
65.382	66.272	Sum netto provisjon	66.272	65.382
316	340	Driftsinntekter fast eigedom	340	316
577	1.706	Andre driftsinntekter	7.078	5.334
893	2.046	Sum andre driftsinntekter	7.418	5.650
66.275	68.319	Netto provisjon- og andre inntekter	73.691	71.032

Note 8

Inntekter frå finansiell verksemd

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
32.548	62.154	Utbytte	10.266	10.640
-	-	Inntekter frå eigarinteresser	56.029	25.291
-1.249	-744	Netto verdiendring på sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	-744	-1.249
9.237	33.256	Netto verdiendring aksjar og andre verdipapir til verkeleg verdi	33.256	9.237
2.363	5.243	Netto verdiendring finansielle derivat og valuta	5.243	2.363
10.351	37.754	Netto resultat frå andre finansielle investeringar	37.754	10.351
42.898	99.908	Netto resultat frå finansiell verksemd	104.050	46.281

Note 9

Personalkostnader og ytingar til leiande tilsette og tillitsvalde

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Personalkostnader		
47.963	47.360	Løn	47.604	48.132
6.330	6.148	Pensjonskostnader	6.148	6.330
13.064	15.203	Sosiale kostnader	15.203	13.064
67.357	68.712	Sum personalkostnader	68.955	67.527
		Gjennomsnittleg tal på tilsette		
63	66	Tal på årsverk per 31.12.	66	63
63	66	Tal på tilsette per 31.12.	66	63
		Honorar tillitsvalde		
791	842	Godtgjering til styret	842	791
168	176	- herav godtgjering til styreleiar	176	168
-0	-	Godtgjering til kontrollkomite	-	-
78	54	Godtgjering til Generalforsamlinga	54	78
28	28	- herav godtgjering til leiar i Generalforsamlinga	28	28

Alle lån til tilsette og tillitsvalde er bokførte i morbanken. Det er stilt særskilte krav til trygd for slike lån. Det er ikkje gjort vesentlege transaksjonar mellom banken, styret og leiande tilsette.

Styret og leiande tilsette	2019	2018
Lån		
Lån utestående per 1.1.	7.673	6.343
Lån innvilga i løpet av perioden	-	6.383
Tilbakebetaling / avgang	411	5.053
Utestående lån per 31.12.	7.262	7.673

Utlån til tilsette	2019	2018
Lån	177.253	144.861
Rentefordel tilsette	877	1.008

Styreleiar

Styreleiar har verken bonusavtale eller avtale om etterløn.

Godtgjering til leiing	2019	2018
Godtgjering til adm. direktør	Stig Brautaset	Stig Brautaset
Løn	1.874	1.791
Andre kortsiktige ytingar	180	184
Etterløn	-	-
Pensjon	694	200
Andre langsiktige ytingar	-	-
Sum	2.748	2.175

Ingen tilsette eller leiande person har vilkår for variable ytingar som er betre enn det som er generelle vilkår for banken sine tilsette. Dette er regulert i banken sine retningslinjer for Godtgjeringsutvalet. Leiing og administrerande er inkludert i generelle reglar og kriteria for overskotsdeling.

Eigenkapitalbevis eigd av styret eller leiargruppa

Namn	Tittel	Behaldning
Stig Olav Brautaset	Adm.dir.	1000
Sigrun Heltne Vartdal	Banksjef BM	1000
Rolf Driveklepp	Banksjef Forretningsstøtte og -utvikling	100
Kjell A Storeide	Styreleiar	7718
Ole-Reinhard Notø	Nestleiar	3859
Arild Hatløy	Styremedlem	4011
Mona Ryste	Styremedlem	200
Møyfrid Lillenes	Styremedlem	100
Runar Gretland	Styremedlem	100

Talet på eigenkapitalbevis vedkomande eig i SpareBank 1 Søre Sunnmøre. Det er også tatt med eigenkapitalbevis tilhøyrande den næraste familie og kjente selskap der vedkomande har avgjerande innflyting.

Note 10

Pensjonar

Generell skildring av selskapet sine pensjonsforpliktingar

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har kollektiv pensjonsordning for alle tilsette, som tilfredsstillar kravet til obligatorisk tenestepensjon. 25 pensjonistar har ytelsesbasert ordning, mens alle andre tilsette er over på innskotsbasert ordning fom. 31.12.2017. Alle som er tilsett etter 1.4.2006 og enkelte som valde frivillig overgang i 2006, har alt hatt innskotsordning. Innskotsatsane er p.t. det maksimale etter regelverket og vert betalt inn og forvalta gjennom forsikringsselskapet. Tidlegare ytelsespensjonsordningar for tilsette og pensjonistar er omgjort til fripolisar.

Banken har også pensjonsforpliktingar ut over den kollektive pensjonsordninga. Dette gjeld tidlegare og noverande administrerande direktør. Tidlegare administrerande direktør har ei livsvarig pensjonsavtale som utgjer ein pensjon på 70 % av det regulerte pensjonsgrunnlag. Noverande administrerande er omfatta av den kollektive ordninga i banken, i tillegg til ein avtale

utover 12 G med eit årleg pensjonsinnskott på 25 % av grunnlønn. Begge avtalar vert forvalta og handsama av forsikringsselskapet.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktingar er utrekna etter internasjonal standard for rekneskapsføring av tilsetteytningar, IAS 19. Netto pensjonskostnad vert i sin heilskap ført under lønskostnader i resultatrekneskapen og omfattar pensjonsforpliktinga i perioden og rentekostnad på pensjonsforpliktinga fråtrekt estimert avkasting.

AFP-ordninga er ei fleirføretakspensjonsordning som skal finansierast gjennom premie fastsett som ein prosent av løn. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ei innskotsbasert pensjonsordning der premien blir kostnadsført løpande.

Økonomiske føresetnader	2019	2018
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventa avkastning på midlane	2,30 %	2,60 %
Forventa framtidig lønsutvikling	2,25 %	2,75 %
Forventa G-regulering	2,00 %	2,50 %
Forventa pensjonsregulering	0,50 %	0,80 %
Arbeidsgjevaravgift	19,10 %	19,10 %
Forventa frivillig avgang (etter 50 år)	0,00 %	0,00 %
Forventa AFP-uttak frå 62 år	0,00 %	0,00 %
Dødelgheitstabell	K2013BE	K2013BE
Uføretariff	KU	KU

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Netto pensjonsforplikting i balansen		
-	-	Noverdi pensjonsforplikting i fondsbaserte ordningar	-	-
-	-	Verkeleg verdi av pensjonsmidlar	-	-
		Netto pensjonsforplikting i fondsbaserte ordningar	-	-
6.057	6.118	Noverdi pensjonsforplikting i usikra ordningar	6.118	6.057
-	-	Noverdi finansskatt	-	500
-	-	Ikkje-innrekna estimatavvik (ev. aktuarielle gevinstar og tap)	-	-
-	-	Ikkje-innrekna opptening frå tidlegare perioder	-	-
6.057	6.118	Netto pensjonsforplikting i balanse etter arbeidsgjevaravgift	6.118	6.557
		Pensjonskostnad i perioden		
1.410	-	Ytelsesbasert pensjon opptent i perioden	-	1.410
142	150	Rentekostnad samla pensjonsforplikting	150	142
(1)	-	Forventa avkastning på pensjonsmidlar	-	(1)
250	(48)	Estimatavvik	(48)	250
523	1.378	Anna	1.378	523
2.324	1.481	Netto ytelsesbasert pensjonskostnad	1.481	2.324
4.006	4.668	Innskotsbasert pensjonskostnad	4.668	4.006
6.330	6.148	Pensjonskostnad i perioden - jfr. note 9	6.148	6.330
-	-	Av dette usikra pensjonskostnad	-	-
		Rørsle i netto pensjonsforplikting i balansen		
4.448	6.057	Netto pensjonsforplikting i balansen 1.1.	6.057	6.057
1.410	150	Netto resultatført ytelsesbasert pensjonskostnad	150	1.410
183	450	Estimatavvik	450	183
555	-	Utbetalt pensjon	-	555
(539)	(540)	Innbetalt pensjonspremie ytelsesbaserte ordningar	(540)	(539)
-	-	Antatt finansskatt	-	-
6.057	6.118	Netto pensjonsforplikting i balansen 31.12.	6.118	7.666
		Medlemar		
68	72	Tal på medlemar i innskotsbasert ordning	72	68
25	25	Tal på medlemar i ytelsesbasert ordning	25	25
-	-	- av desse aktive	-	-
25	25	- av desse pensjonistar og uføre	25	25

Note 11

Administrasjons- og andre driftskostnader

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
28.000	22.441	IT-kostnader	22.441	28.000
6.060	7.568	Marknadsføring	7.568	6.060
5.384	7.224	Andre administrasjonskostnader	7.224	5.384
2.367	1.288	Leigebetalingar	1.288	1.421
5.102	6.648	Av- og nedskrivningar (note 28)	8.009	7.118
3.121	2.817	Driftskostnader faste eigedomar	5.769	6.073
-	-	Gevinst ved sal/nedskrivning på varige driftsmidlar	-	-
1.130	1.568	Formueskatt	1.568	1.130
3.289	3.233	Eksterne honorar	3.233	3.289
6.387	8.773	Andre driftskostnader	9.108	6.387
60.840	61.561	Sum administrasjons- og andre driftskostnader	66.209	64.862
		Godtgjering til revisor		
500	558	Lovpålagt revisjon	618	556
804	654	Andre tenester	676	804
1.304	1.212	Sum inklusiv meirverdiavgift	1.294	1.360

Note 12

Skatt

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tall i hele tusen)	2019	2018
103.254	166.693	Ordinært resultat før skattekostnad	176.889	112.111
-	-	Ikkje resultatført estimatavvik	-	-
-33.551	-77.800	Permanente skilnader	-109.805	-42.408
6.010	-6.583	Endring i mellombelse skilnader	16.077	4.376
75.713	82.310	Skattegrunnlag/skattepliktig inntekt for året før konsernbidrag	83.161	74.079
-	-	Ytt konsernbidrag	-	-
75.713	82.310	Grunnlag betalbar skatt etter konsernbidrag	83.161	74.079
18.928	20.577	Av dette betalbar skatt 25 %	20.577	18.928
1.129	1.568	Formuesskatt	1.568	1.129
20.057	22.145	Betalbar skatt i balansen	22.145	20.057
-	-	Skatt på avgitt konsernbidrag	-	-
-1.502	1.109	Endring i utsett skatt	1.109	-1.502
-184	-	Skatt på ikkje resultatførte estimatavvik	-	-184
675	319	For (mykje) lite avsett skatt tidlegare år	319	675
-	-	Avrekning betalbar skatt frå tidlegare år	-	-
19.046	23.573	Skattekostnad for året inkl. formuesskatt	23.573	19.046
-1.129	-1.568	Formuesskatt	-1568	-1.129
-	-	Av dette overført til ekstraordinært resultat	-	-
-	-	Skattekostnad ordinært resultat	-	-
-	-	Utrekna ref. skatt etter delingsreglane	-	-
17.917	22.005	Skattekostnad for året eks. formuesskatt	22.005	17.917
		Samansetning av balanseført og resultatført utsett skatt/skattefordel		
		<i>Mellombelse skilander på:</i>		
2.336	3.207	Driftsmidlar	-19.453	2.336
-13.330	-7.618	Andre mellombelse skilnader	-7.618	-13.330
-	-3.852	Andre mellombelse skilnader - beslutta konsernbidrag	-3.852	-
-10.994	-8.263	Sum mellombelse skilnader	-30.923	-10.994
-	-	Skilnader som ikke inngår i utrekning	-	-
-10.994	-8.263	Grunnlag for utrekning av utsett skatt / utsett skattefordel	-30.923	-10.994
-2.749	-2.066	Utsett skatt / utsett skattefordel 25 %	-7.731	-2.749
		Avstemming av resultatført periodeskatt med resultat før skatt		
25.814	41.673	25 % av resultat før skatt	44.222	28.028
-8.388	-19.450	Permanente skilnader	-22.536	-10.602
-	-	Skatt på konsernbidrag - mellombelse skilnader	-	-
-	-	Estimatavvik	-	-
-184	-	Skatt estimatavvik	-	-184
675	319	For (mykje/lite) avsett tidligare år	319	675
-	-537	Effekt av endring	-537	-
17.917	22.005	Skattekostnad på ordinært resultat	22.005	17.917
17 %	13 %	Effektiv skattesats	12 %	16 %

Note 13

Kredittinstitusjonar - krav og gjeld

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Utlån til kredittinstitusjonar		
219.453	410.392	Utlån til og fordringar utan avtalt løpetid eller oppseiingstid	410.392	219.453
219.453	410.392	Sum	410.392	219.453
0,82 %	1,41 %	Gjennomsnittrente utlån til kredittinstitusjonar	1,41 %	0,82 %
		Gjeld til kredittinstitusjonar		
2.636	1.275	Lån og innskot frå kredittinst. utan avt. løpetid eller oppseiingstid	1.275	2.636
2.636	1.275	Sum	1.275	2.636
4,80 %	4,30 %	Gjennomsnittrente utlån frå kredittinstitusjonar	4,30 %	4,80 %
		Gjeld stifta ved uferding av verdipapir		
1.371.606	1.740.035	Obligasjonsgjeld	1.740.035	1.371.606
1.371.606	1.740.035	Sum	1.740.035	1.371.606
1,99 %	2,57 %	Snittrente verdipapirgjeld	2,57 %	1,99 %

Innskot og utlån frå/til kredittinstitusjonar har i hovudsak flytande rente.

Krav og gjeld mot kredittinstitusjonar er klassifiserte som utlån og fordringar i samsvar med IAS 39 og er vurdert til amortisert kost.

Gjennomsnittleg rente er rekna ut på grunnlag av faktisk renteinntekt/-kostnad i året i prosent av gjennomsnittleg fordring og gjeld til kredittinstitusjonar.

Alle utlån og fordringar er i NOK.

Note 14

Utlån til og krav på kundar

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Utlån fordelt på fordringstype		
754.436	747.255	Kasse-/drifts- og brukskredittar	747.255	754.436
174.571	245.722	Byggjelån	245.722	174.571
7.247.931	7.912.657	Nedbetalingslån	7.849.626	7.184.901
8.176.938	8.905.634	Brutto utlån og fordringar på kundar	8.842.603	8.113.907
-5.951	-11.411	Individuelle nedskrivningar	-11.411	-5.951
-27.909	-43.049	Forventa tap på utlån	-43.049	-27.909
8.143.078	8.851.174	Netto utlån og fordringar på kundar	8.788.144	8.080.047
		Utlån fordelt på marknader		
6.596.515	7.162.701	Lønnstakarar	7.162.701	6.596.515
1.580.423	1.742.933	Næringsfordelt	1.679.902	1.517.392
8.176.938	8.905.634	Brutto utlån og fordringar	8.842.603	8.113.907
-33.860	-54.460	Nedskrivningar	-54.460	-33.860
8.143.078	8.851.175	Netto utlån og fordringar	8.788.144	8.080.047
		Av dette ansvarleg lånekapital		
-	-	Ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	-	-
-	-	Anna ansvarleg kapital	-	-
-	-	Ansvarleg lånekapital bokført under utlån	-	-

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Totale engasjement fortelt på risikogruppe	2019	2018
3.760.846	3.779.958	Svært låg risiko	3.779.958	3.760.846
3.014.317	3.516.975	Låg risiko	3.453.944	2.951.287
1.641.411	2.114.723	Middels risiko	2.114.723	1.641.411
271.934	134.619	Høg risiko	134.619	271.934
207.278	114.951	Svært høg risiko	114.951	207.278
64.826	68.250	Misleghald og nedskrive	68.250	64.826
8.960.612	9.729.475	Totalt	9.666.444	8.897.581

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Brutto utlån fordelt på risikogruppe	2019	2018
3.295.842	3.289.807	Svært låg risiko	3.289.807	3.295.841
2.789.544	3.316.287	Låg risiko	3.253.256	2.726.514
1.557.178	1.995.549	Middels risiko	1.995.549	1.557.178
270.131	128.521	Høg risiko	128.521	270.131
199.602	107.237	Svært høg risiko	107.237	199.602
64.641	68.233	Misleghald og nedskrive	68.233	64.641
8.176.938	8.905.634	Totalt	8.842.603	8.113.907

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Individuelle nedskrivningar fordelt på risikogruppe	2019	2018
-	-	Svært låg risiko	-	-
-	-	Låg risiko	-	-
-	-	Middels risiko	-	-
-	-	Høg risiko	-	-
-	-	Svært høg risiko	-	-
5.951	11.411	Misleghald	11.411	5.951
5.951	11.411	Totalt	11.411	5.951

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Totale engasjement fordelt på sektor og næring	2019	2018
6.939.913	7.565.151	Lønstakarar o.l.	7.565.151	6.939.913
50.100	50.198	Offentleg forvaltning	50.198	50.100
129.984	114.526	Jordbruk/skogbruk	114.526	129.984
16.575	11.378	Fiske/fangst	11.378	16.575
-	38.001	Havbruk	38.001	-
65.276	32.728	Shipping (brønnebåtar)	32.728	65.276
374.546	375.394	Offshore og oljerelatert verksemd	375.394	374.546
28.880	47.029	Industri og bergverk	47.029	28.880
483.444	479.969	Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	479.969	483.444
221.367	244.288	Hotell og handel	244.288	221.367
12.767	8.886	Transport og anna tenesteytande verksemd	8.886	12.767
113.671	145.351	Finansieringsverksemd	145.351	113.671
378.688	453.058	Eigedomsdrift	390.027	315.657
59.239	69.095	Forretningsmessig tenesteyting	69.095	59.239
86.164	94.423	Næringar elles	94.423	86.164
8.960.612	9.729.475	Totalt	9.666.444	8.897.581
2.426.537	2.708.230	Lån overført SpareBank 1 Boligkreditt	2.708.230	2.426.537
146.451	161.992	Lån overført SpareBank 1 Næringskreditt	161.992	146.451
11.533.599	12.599.697	Samla engasjement	12.536.666	11.470.569

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Brutto utlån fordelt på sektor og næring	2019	2018
6.596.515	7.162.701	Lønstakarar o.l.	7.162.701	6.596.515
-	-	Offentleg forvaltning	-	-
120.218	111.052	Jordbruk/skogbruk	111.052	120.218
6.550	11.367	Fiske/fangst	11.367	6.550
-	38.252	Havbruk	38.252	-
64.982	32.398	Shipping (brønnbåtar)	32.398	64.982
243.724	244.385	Offshore og oljerelatert verksemd	244.385	243.724
22.079	37.153	Industri og bergverk	37.153	22.079
368.457	412.359	Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	412.359	368.457
163.022	187.438	Hotell og handel	187.438	163.022
6.562	8.015	Transport og anna tenesteytande verksemd	8.015	6.562
113.665	145.079	Finansieringsverksemd	145.079	113.665
332.201	364.400	Eigedomsdrift	301.370	269.170
53.139	58.652	Forretningsmessig tenesteyting	58.652	53.139
85.825	92.382	Næringar elles	92.382	85.825
8.176.938	8.905.634	Totalt	8.842.603	8.113.907
2.289.181	2.576.700	Lån overført SpareBank 1 Boligkreditt	2.576.700	2.289.181
146.451	161.992	Lån overført SpareBank 1 Næringskreditt	161.992	146.451
10.612.570	11.644.327	Samla utlån	11.581.296	10.549.539

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	Brutto utlån fordelt på geografiske område	2019	2018
6.204.338	6.702.310	Søre Sunnmøre	6.639.279	6.141.307
427.198	506.057	Andre kommunar i Møre og Romsdal	506.057	427.198
1.545.402	1.697.267	Kommunar utanfor Møre og Romsdal	1.697.267	1.545.402
8.176.938	8.905.634	Totalt	8.842.603	8.113.907

Note 15

Frårekning av finansielle eignelutar

Som ein del an den ordinære drifta gjer banken transaksjonar som resulterer i sal av finansielle eignelutar. Banken overfører slike finansielle eignelutar i hovudsak gjennom sal av bustadlån til SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt.

SpareBank 1 Boligkreditt

Banken kan tilby kredittføretaket å kjøpe bustadlån som tilfredsstillar krava til føretakets kredittpolicy. SpareBank 1 Boligkreditt utferdar obligasjonar til investorar med trygd i dei kjøpte bustadlåna. Det har i løpet av 2019 vore ein auke i sal bustadlån tilsvarande ein nettoverdi på 287,5 millionar kroner. Sum overførte lån utgjer 2.576,7 millionar kroner per 31.12.19. Låna blir selde til balanseført verdi.

Avrekning mot provisjonsinntekter

Banken mottok provisjon for dei selde bustadlåna for dei plikter som fylgjer med avtalen om forvaltning av utlåna. Vederlaget tilsvarer renteinntekta på låna redusert med gjennomsnittleg finansieringskostnad i SpareBank 1 Boligkreditt, samt eventuelle tap avgrensa oppover til eit års provisjon.

Renta vert fastsett av bustadkredittføretaket. Kredittføretaket reknar på og bokfører ECL-nedskrivningar på dei kjøpte låna. Desse nedskivingane kjem ikkje til frådrag i vederlaget. Dersom det oppstår kreditttap eller marginsvikt knytt til dei selde låna, kan SpareBank 1 Boligkreditt redusere banken sin provisjon, då avgrensa til samla provisjon i kalenderåret. Provisjon for 2019 utgjorde om lag 19,4 millionar kroner mot 19,9 millionar kroner i 2018. Det har ikkje vore innrekna tap i porteføljen sidan overføringane starta.

Dei overførte låna må ha en LTV på under 70 prosent på salstidspunktet. Gjennomsnittlig LTV for dei selde låna frå SpareBank 1 Søre Sunnmøre er omlag 53,1 prosent. Banken har verken overført eller halde attende alle fordelane eller risikoane knytte til dei selde låna. Vesentlege rettar og plikter som vert skapt eller oppretthaldne ved salet, vert innrekna separat som eigardel eller forplikting. Det er ikkje balanseført nokon eigardel eller forplikting knytt til dette for rekneskapsåret 2019.

Likviditetsfasilitet

SpareBank 1 Søre Sunnmøre har, saman med dei andre eigarane av SpareBank 1 Boligkreditt, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt. Dette inneber at bankane forpliktar seg til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utferda av føretaket avgrensa til ein samla verdi av dei neste tolv måneders forfall i SpareBank 1 Boligkreditt. Kjøp av obligasjonane forutsett at føretakets sikkerheitsmasse

ikkje har innført betalingsstans, slik at den faktisk er i stand til å utferde slike obligasjonar. Det føreligg difor ingen kredittgaranti som kan påberopast i tilfelle at føretaket eller sikkerheitsmasse er insolvent. Forpliktinga er avgrensa til føretaket si plikt til å innfri utferda OMF etter at føretaket si eiga mengd av likviditet er trekt frå. Kvar eigar hefter prinsipalt på forfalltidspunktet for sin del av trongen for kapital, subsidiert for det dobbelte av det som er det primære ansvaret etter same avtale. Obligasjonane kan deponerast i Noregs Bank og medfører såleis ingen vesentleg auke i risiko for banken. Etter likviditetsstrategien til SpareBank 1 Boligkreditt held dei likviditet etter krava definert i Net Stable Funding Regime. Denne likviditetsreserven vert teken omsyn til ved vurderinga av bankene sitt ansvar. Det er derfor berre i dei tilfelle der føretaket ikkje lenger har tilstrekkeleg likviditet for forfall dei neste tolv månader at banken vil rapportere noko engasjement knytt til dette.

Soliditet

Saman med dei andre eigarane av SpareBank 1 Boligkreditt har SpareBank 1 Søre Sunnmøre òg inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Boligkreditt alltid har ein rein kjernekapitaldekning som tilsvarar dei krav myndighetene fastset (inkludert bufferkapital og Pilar II). Aksjonærane skal tilføre tilstrekkeleg kjernekapital innan 3 månader etter å ha motteke skriftleg melding om dette, med mindre det vert gjort andre grep for å redusere trongen for kapital. Aksjonærane si plikt til å tilføre slik kjernekapital er proratarisk og ikkje solidarisk, og skal være etter kvar aksjonær sin pro rata del av aksjane i SpareBank 1 Boligkreditt. Kvar eigar hefter prinsipalt for sin del av trongen, subsidiert for det doble av det som er det primære ansvaret etter same avtale. Føretaket har tilfredsstillande kapitaldekning. Sett saman med den svært låge risikoprofilen i føretaket, har banken vurdert det som usannsynleg at det vert kalla inn kapital etter denne avtalen og har valt å ikkje halde nokon reserve for dette.

SpareBank 1 Næringskreditt

Banken kan tilby kredittføretaket å kjøpe næringslån med pant i næringsseigedom som tilfredsstillar krava til føretaket sin kredittpolicy. SpareBank 1 Næringskreditt utferdar obligasjonar til investorar med trygd i dei kjøpte næringsseigedomlåna. Dei overførte låna må ha ein LTV på under 60 prosent på salstidspunktet.

Banken har i 2019 netto selt næringslån til ein nettoverdi av 15,5 millionar. Sum overført lån utgjer 162 mill. kroner per 31.12.2019. Provisjon for 2019 utgjorde 1,8 mill kroner mot 1,6 millioner kroner i 2018.

Likviditetsfasilitet

Som skrive under SpareBank 1 Boligkreditt, er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

Soliditet

Som skrive under SpareBank 1 Boligkreditt, er det inngått tilsvarende avtale med SpareBank 1 Næringskreditt.

Note 16**Aldersfordeling på forfalne, men ikkje nedskrivne lån**

Tabellen viser forfalne beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskot fordelt på tal på dagar etter forfall som ikkje skuldast forseinkingar i betalingsformidlinga. Heile engasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalne.

MORBANK

2019 (Tal i heile tusen kroner)	Under 30 dagar	31–60 dagar	61–90 dagar	Over 91 dagar	> 12 mnd	Totalt
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-	-	-
Utlån til og fordringar på kundar	-	-	-	-	-	-
Privatmarknad	137.516	10.864	-	18.540	20.281	187.201
Bedriftsmarknad	42.905	-	-	5.440	2.336	50.681
Sum	180.421	10.864	-	23.980	22.617	237.882

Tabellen viser forfalne beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskot fordelt på antall dagar etter forfall som ikkje skuldast forseinkingar i betalingsformidlinga. Heile engasjementet er inkludert når deler av engasjementet er forfalt.

MORBANK

2018 (Tal i heile tusen kroner)	Under 30 dagar	31–60 dagar	61–90 dagar	Over 91 dagar	> 12 mnd	Totalt
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	-	-	-	-	-	-
Utlån til og fordringar på kundar	-	-	-	-	-	-
Privatmarknad	68.080	-	-	27.837	23.410	119.326
Bedriftsmarknad	29.760	-	1.203	2.356	-	33.319
Sum	97.839	-	1.203	30.193	23.411	152.646

Note 17

Tap på utlån, garantier m.m.

For detaljert skildring av tapsmodellen sjå prinsippnoten i årsrekneskapen for 2019. Tal i hele tusen kroner.

Tabellane under avstemmer inngåande og utgåande balanse per trinn.

Avstemmingspostar inkluderar:

- Rørsle mellom trinn, IB for lån som er flytta til trinna.
- Nye utferda lån, som reflekterer tapsavsetnad for nye innrekna lån, inkludert utlån som tidlegare er frårekna som følgje av endringar i vilkår.
- Utlån som er frårekna reflekterer avsetnad for utlån som er frårekna i perioden, utan at det er nedskrive som følgje av kredittap inkludert lån som er frårekna som følgje av endringar i vilkår.
- Ny måling av tap inkluderar effekt av endringar i input eller føresetnader i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringar i måling som følgje av overføring mellom trinn.

MORBANK/KONSERN

Totalt balanseført tapsavsetnad på utlån og garantier	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2018	14.769	13.624	6.608	35.000
Avsetnad til tap				
Overført til (frå) trinn 1	2.770	-2.728	-41	-
Overført til (frå) Trinn 2	-1.005	1.011	-7	-
Overført til (frå) Trinn 3	-146	-1.212	1.359	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	4.777	1.768	24	6.569
Auke i måling av tap	723	20.268	6.500	27.492
Reduksjon i måling av tap	-6.076	-513	-342	-6.931
Utlån som har blitt frårekna	-2.537	-1.470	-2.313	-6.320
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalingar på tidlegare nedskrivningar (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	13.274	30.748	11.788	55.810

Totalt balanseført tapsavsetnad på utlån til amortisert kost (PM)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2018	4.687	6.610	6.616	17.912
Avsetnad til tap				
Overført til (frå) trinn 1	1.408	-1.366	-41	-
Overført til (frå) Trinn 2	-454	461	-7	-
Overført til (frå) Trinn 3	-146	-997	1.143	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	2.918	1.026	24	3.969
Auke i måling av tap	1.254	4.879	2.185	8.318
Reduksjon i måling av tap	-2.195	-478	-339	-3.012
Utlån som har blitt frårekna	-1.504	-1.353	-529	-3.387
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalingar på tidlegare nedskrivningar (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	5.967	8.782	9.052	23.801

MORBANK/KONSERN

Totalt balanseført tapsavsetnad på utlån til amortisert kost (BM)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2018	9.078	6.878	-8	15.948,1
Avsetnad til tap				
Overført til (frå) trinn 1	1.288	-1.288	-	-
Overført til (frå) Trinn 2	-528	528	-	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-216	216	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	1.463	619	-	2.082
Auke i måling av tap	786	15.150	2.547	18.483
Reduksjon i måling av tap	-4.727	-142	-3	-4.872
Utlån som har blitt frårekna	-861	-105	-16	-982
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalingar på tidlegare nedskrivningar (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	6.499	21.425	2.735	30.659

Totalt balanseført tapsavsetnad på ubenyttta/garantiar/tilsagn	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
31.12.2018	1.003	136	-	1.140
Avsetnad til tap				
Overført til (frå) trinn 1	73	-73	-	-
Overført til (frå) Trinn 2	-22	22	-	-
Overført til (frå) Trinn 3	-	-	-	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	396	122	-	518
Auke i måling av tap	136	369	-	505
Reduksjon i måling av tap	-605	-23	-	-628
Utlån som har blitt frårekna	-172	-12	-	-184
Konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalingar på tidlegare nedskrivningar (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2019	808	542	-	1.350

MORBANK/KONSERN

Tap på utlån og garantiar i perioden	31.12.18	31.12.19
Endring i individuelle nedskrivningar	-15.141	5.061
Endring i IFRS 9-nedskrivning	1.899	15.300
Konstaterte tap på engasjement som tidlegare er nedskrivne	25.725	1.827
Konstaterte tap på engasjement som tidlegare ikkje er nedskrivne	-	-
Inngang på tidlegare nedskrivne utlån, garantiar m.m.	-2.457	-452
Endring amortiseringseffektar	50	665
Sum tap på utlån og garantiar	10.076	22.401

KONSERN

Brutto utlån (totalt)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	7.517.920	539.014	56.973	8.113.907
Avsetnad til tap overført til Trinn 1	104.252	-102.217	-2.035	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 2	-204.960	206.502	-1.542	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 3	-10.629	-17.561	28.190	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3.731.259	92.905	2.047	3.826.211
Auke i måling av tap	172.458	-53.251	1.658	120.866
Reduksjon i måling av tap	-685.317	-24.783	-4.220	-714.320
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2.418.321	-62.538	-23.202	-2.504.061
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2019	8.206.662	578.072	57.869	8.842.603
Avsetnad til tap i % av brutto utlån	0,14 %	0,34 %	0,13 %	0,62 %

Brutto utlån (PM)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	6.234.881	299.333	53.829	6.588.043
Avsetnad til tap overført til Trinn 1	62.257	-60.222	-2.035	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 2	-158.494	160.036	-1.542	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 3	-10.629	-12.091	22.721	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	3.310.036	59.855	2.047	3.371.938
Auke i måling av tap	97.159	-45.468	1.658	53.350
Reduksjon i måling av tap	-597.805	-12.358	-4.219	-614.381
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-2.159.389	-54.747	-22.112	-2.236.249
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2019	6.778.017	334.337	50.347	7.162.701
Avsetnad til tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,10 %	0,10 %	0,27 %

Brutto utlån (BM)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	1.283.039	239.681	3.143	1.525.864
Avsetnad til tap overført til Trinn 1	41.995	-41.995	-	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 2	-46.466	46.466	-	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 3	-	-5.469	5.469	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	421.223	33.050	-	454.273
Auke i måling av tap	75.299	-7.783	-	67.516
Reduksjon i måling av tap	-87.512	-12.425	-1	-99.939
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-258.932	-7.790	-1.090	-267.812
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2019	1.428.646	243.735	7.522	1.679.902
Avsetnad til tap i % av brutto utlån	0,07 %	0,24 %	0,03 %	0,35 %

KONSERN

Brutto utlån (ubenyttat/garantiar/tilsagn)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2019	757.608	9.392	64	767.064
Avsetnad til tap overført til Trinn 1	5.582	-5.582	-	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 2	-18.035	18.035	-	-
Avsetnad til tap overført til Trinn 3	-1	-	1	-
Nye utferda eller kjøpte utlån	152.428	8.760	-	161.188
Auke i måling av tap	68.187	9.168	12	77.367
Reduksjon i måling av tap	-117.605	-1.545	-0	-119.150
Finansielle eignelutar som har blitt frårekna	-83.884	-939	-50	-84.873
Endring som skuldast modifikasjonar som ikkje har resultert i frårekning	-	-	-	-
Endring som skuldast konstaterte nedskrivningar (konstaterte tap)	-	-	-	-
31.12.2019	764.281	37.288	26	801.595
Avsetnad til tap i % av brutto utlån	0,01 %	0,01 %	0,00 %	0,02 %

Note 18

Kreditteksponering for kvar interne risikoring

Banken nyttar eit eige klassifiseringssystem for overvaking av kredittrisiko i porteføljen. Inndeling i risikoklasser skjer ut frå kor sannsynleg misleghald er i dei einiskilde engasjementa. I tabellen er denne inndelinga samanholden med tilsvarande ratingklasser hos Moody's.

Misleghaldssansynlegheit grupperer deretter den enkelte kunde inn i risikogrupper som vist nedanfor.

MORBANK			KONSERN		
2018	2019	Totale engasjement bedriftsmarknaden	2019	2018	
474.106	491.694	Svært låg risiko	491.694	474.106	
664.039	737.858	Låg risiko	674.828	601.009	
551.150	852.448	Middels risiko	852.448	551.150	
210.239	48.721	Høg risiko	48.721	210.239	
131.250	49.401	Svært høg risiko	49.401	131.250	
10.953	7.775	Misleghald og nedskrive	7.775	10.953	
2.041.738	2.187.898	Totalt	2.124.867	1.978.708	

MORBANK			KONSERN		
2018	2019	Totale engasjement privatmarknaden	2019	2018	
3.279.540	3.280.883	Svært låg risiko	3.280.883	3.279.540	
2.361.611	2.772.249	Låg risiko	2.772.249	2.361.611	
1.087.040	1.258.145	Middels risiko	1.258.145	1.087.040	
61.136	85.635	Høg risiko	85.635	61.136	
75.615	65.325	Svært høg risiko	65.325	75.615	
53.739	60.341	Misleghald og nedskrive	60.341	53.739	
6.918.680	7.522.578	Totalt	7.522.578	6.918.680	
8.960.418	9.710.476	Totalt	9.647.445	8.897.388	

Misleghaldssansynlegheit

Risikoklasse	Frå	Til	Moody's	Historisk misleghald
A	0,00 %	0,10 %	Aaa-A3	0,02 %
B	0,10 %	0,25 %	Baa1-Baa3	0,12 %
C	0,25 %	0,50 %	Ba1	0,13 %
D	0,50 %	0,75 %	Ba2-Ba3	0,25 %
E	0,75 %	1,25 %		0,52 %
F	1,25 %	2,50 %	B1	0,69 %
G	2,50 %	5,00 %	B2	2,81 %
H	5,00 %	10,00 %	B3	4,29 %
I	10,00 %	100,00 %	Caa/C	14,80 %
J	misleghald			
K	nedskrive			

Sikkerheitsdekning

Sikkerheitsklasse	Nedre grense	Øvre grense
1	120	
2	100	120
3	80	100
4	60	80
5	40	60
6	20	40
7	0	20

Risikoklasse	Risikogruppe
A-C	Svært låg risiko
D-E	Låg risiko
F-G	Middels risiko
H	Høg risiko
I	Svært høg risiko
J-K	Misleghald og nedskrive

Note 19

Maks kredittrisikoeksponering, utan omsyn til pantsetjingar

Tabellen nedanfor viser maksimal eksponering mot kredittrisiko for komponentane i balansen, inkludert derivat. Eksponeringa er vist brutto før eventuelle pantsetjingar og tillatne motrekningar.

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2018	2019	Brutto eksponering	2019	2018
		Eignelutar		
35.842	42.735	Kontantar og fordringar på sentralbankar	42.735	35.842
219.453	410.392	Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	410.392	219.453
8.176.938	8.905.634	Brutto utlån til og fordringar på kundar	8.842.603	8.113.907
190.412	174.713	Sertifikat og obligasjonar	174.713	190.412
42.471	13.427	Finansielle derivat	13.427	42.471
8.665.115	9.546.902	Sum eignelutar	9.483.871	8.602.085
		Forpliktingar		
236.237	222.969	Betinga forpliktingar (garantiar)	222.969	236.237
547.244	601.250	Unytta kredittar	601.250	547.244
126.660	138.741	Innvilga lånetilsagn	138.741	126.660
910.141	962.960	Sum finansielle garantistillingar	962.960	910.141
9.575.256	10.509.861	Total kredittrisikoeksponering	10.446.831	9.512.226
		Fordelt på geografisk område		
7.114.479	7.665.269	Søre Sunnmøre	7.602.239	7.051.448
427.198	506.057	Andre kommunar i Møre og Romsdal	506.057	427.198
2.033.580	2.338.534	Kommunar utanfor Møre og Romsdal	2.338.534	2.033.580
9.575.256	10.509.861	Total kredittrisikoeksponering	10.446.831	9.512.226

Note 20

Finansielle instrument

Generell skildring

Alle derivat vert bokførte til verkeleg verdi over resultat. Derivata er knytte til ordinær bankverksemd og vert gjennomførte for å redusere risiko knytt til banken sin likviditetsportefølje og banken sine innlån i finansmarknaden, i tillegg til å redusere risiko relatert til kunderetta aktivitetar.

MORBANK OG KONSERN

(Tal i heile tusen kroner)

Til verkeleg verdi over resultatet	2019			2018		
	Kontraktssum	Verkeleg verdi		Kontraktssum	Verkeleg verdi	
Renteinstrument		Eignelutar	Forpliktingar		Eignelutar	Forpliktingar
Rentebyteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	695.000	1.683	3.485	520.000	190	6.376
Korte rentebyteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	50.000	-	1.623	50.000	-	2.495
Sum renteinstrument	745.000	1.683	5.107	570.000	190	8.870
Sikring av innlån						
Rentebyteavtalar (inkl. rente- og valutaswap)	100.000	2.377	-	-	-	-
Korte rentebyteavtalar (FRA)	-	-	-	-	-	-
Andre rentekontraktar	-	-	-	-	-	-
Sum renteinstrument	100.000	2.377	-	-	-	-
Sum valuta- og renteinstrument						
Sum renteinstrument	845.000	4.060	5.107	570.000	190	8.870
Sum valutainstrument	-	-	-	-	-	-
Sum andre	-	-	-	-	-	-
Sum	845.000	4.060	5.107	570.000	190	8.870

Note 21

Kredittkvalitet per klasse av finansielle eignelutar

Kredittkvaliteten på finansielle eignelutar vert hand-sama ved at SpareBank 1-Alliansen nyttar sine interne retningsliner for kreditttrating. I samråd med Kompetansesenter for kreditt (KFK), vert ymse parameter validerte og eventuelt justerte. Tabellen nedanfor syner kredittkvaliteten per klasse av eignelutar for utlånsrelaterte eignelutar i balansen, basert på banken sitt eige kreditttratingsystem.

MORBANK						Forfalle eller individuell nedskrivne	Sum
2019 (Tal i heile tusen kroner)	Svært låg risiko	Låg risiko	Middels risiko	Høg risiko	Svært høg		
Fordringar på sentralbanken	42.735	-	-	-	-	-	42.735
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	-	410.392
Utlån til og fordringar på kundar:							
Personmarknad	2.981.880	2.712.345	1.247.964	85.817	65.416	60.441	7.153.865
Bedriftsmarknad	307.926	603.942	747.585	42.704	41.820	7.791	1.751.769
Sum	3.742.933	3.316.287	1.995.549	128.521	107.237	68.233	9.358.761
Finansielle investeringar							
Noterte statsobligasjonar	122.431	20.040	-	-	-	-	142.470
Aksjar, fond og andre	211.933	190.356	108.809	4.668	-	-	515.766
Sum	334.363	210.396	108.809	4.668	-	-	658.236
Totalt	4.077.297	3.526.683	2.104.359	133.190	107.237	68.233	10.016.997

KONSERN						Forfalle eller individuell nedskrivne	Sum
2019 (Tal i heile tusen kroner)	Svært låg risiko	Låg risiko	Middels risiko	Høg risiko	Svært høg		
Fordringar på sentralbanken	42.735	-	-	-	-	-	42.735
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	-	410.392
Utlån til og fordringar på kundar:							
Personmarknad	2.981.880	2.712.345	1.247.964	85.817	65.416	60.441	7.153.865
Bedriftsmarknad	307.926	540.911	747.585	42.704	41.820	7.791	1.688.739
Sum	3.742.933	3.253.257	1.995.549	128.521	107.237	68.233	9.295.730
Finansielle investeringar							
Noterte statsobligasjonar	122.431	20.040	-	-	-	-	142.470
Aksjar, fond og andre	211.933	190.356	158.127	4.668	-	-	565.084
Sum	334.363	210.396	158.127	4.668	-	-	707.554
Totalt	4.077.297	3.463.652	2.153.677	133.190	107.237	68.233	10.003.284

MORBANK						Forfalle eller individuelt nedskrivne	Sum
2018 (Tal i heile tusen kroner)	Svært låg risiko	Låg risiko	Middels risiko	Høg risiko	Svært høg		
Fordringar på sentralbanken	35.842	-	-	-	-	-	35.842
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	219.453	-	-	-	-	-	219.453
Utlån til og fordringar på kundar:							
Personmarknad	2.999.914	2.313.812	1.083.889	61.127	75.580	53.721	6.588.043
Bedriftsmarknad	289.110	486.875	470.068	208.445	123.610	10.786	1.588.895
Sum	3.544.319	2.800.688	1.553.957	269.572	199.189	64.507	8.432.232
Finansielle investeringar							
Noterte statsobligasjonar	52.550	-	-	-	-	-	52.550
Noterte andre obligasjonar	137.862	-	-	-	-	-	137.862
Aksjar, fond og andre	127.544	170.353	103.878	4.668	-	-	406.442
Sum	317.955	170.353	103.878	4.668	-	-	596.854
Totalt	3.862.274	2.971.040	1.657.835	274.240	199.189	64.507	9.029.086

KONSERN						Forfalle eller individuelt nedskrivne	Sum
2018 (Tal i heile tusen kroner)	Svært låg risiko	Låg risiko	Middels risiko	Høg risiko	Svært høg		
Fordringar på sentralbanken	35.842	-	-	-	-	-	35.842
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar	219.453	-	-	-	-	-	219.453
Utlån til og fordringar på kundar:							
Personmarknad	2.999.914	2.313.812	1.083.889	61.127	75.580	53.721	6.588.043
Bedriftsmarknad	289.110	423.844	470.068	208.445	123.610	10.786	1.525.864
Sum	3.544.319	2.737.657	1.553.957	269.572	199.189	64.507	8.369.201
Finansielle investeringar							
Noterte statsobligasjonar	52.550	-	-	-	-	-	52.550
Noterte andre obligasjonar	137.862	-	-	-	-	-	137.862
Aksjar, fond og andre	127.544	170.353	167.059	4.668	-	-	469.623
Sum	317.955	170.353	167.059	4.668	-	-	660.035
Totalt	3.862.274	2.908.009	1.721.016	274.240	199.189	64.507	9.029.236

Note 22

Marknadsrisiko knytt til renterisiko

MORBANK		(Tal i mill. kroner)	KONSERN	
2018	2019		2019	2018
Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost	Endring i basispunkter	Sensitivitet på netto rentekost	Sensitivitet på netto rentekost
0,1	0	+100	0,0	0,1

Note 23

Forfallsanalyse av eignelutar og forpliktingar i morbank

Restløpetid på viktige balansepostar

2019 (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	42.735	-	-	-	-	42.735
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	410.392
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1.013.074	171.230	446.860	7.220.010	-	8.851.174
Renteberande verdipapir	2.401	70.223	102.089	-	-	174.713
Aksjar og verdipapirfond	176.185	-	-	-	392.652	568.837
Andre eignelutar	-	6.929	-	-	82.733	89.662
Sum eignelutar	1.644.787	248.383	548.949	7.220.010	475.385	10.137.514
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	1.275	-	-	-	-	1.275
Innskot frå kundar	6.642.398	321.736	-	-	-	6.964.134
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	5.823	249.781	1.484.431	-	-	1.740.035
Ansvarleg lånekapital	-	50.000	150.000	-	-	200.000
Anna gjeld og eigenkapital	-	41.988	-	-	1.190.082	1.232.070
Sum gjeld og eigenkapital	6.649.496	663.506	1.634.431	-	1.190.082	10.137.514

Kasse-, drifts- og rammekredittar er klassifiserte som lån med løpetid 1–3 månader. Rentenivået vert vurdert fortløpande. Normalt vil banken endre sine utlåns- og innskotsvilkår i tråd med utviklinga i det generelle rentenivået.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår

2019 (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	42.735	-	-	-	-	42.735
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	410.392	-	-	-	-	410.392
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	65.520	8.232.073	488.133	65.449	-	8.851.174
Renteberande verdipapir	174.713	-	-	-	-	174.713
Aksjar og verdipapirfond	176.185	-	-	-	392.652	568.837
Andre eignelutar	-	-	-	-	89.662	89.662
Sum eignelutar	240.233	8.232.073	488.133	65.449	482.314	10.137.514
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	1.275	-	-	-	-	1.275
Innskot frå kundar	6.642.398	321.736	-	-	-	6.964.134
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.740.035	-	-	-	-	1.740.035
Ansvarleg lånekapital	200.000	-	-	-	-	200.000
Annan gjeld og eigenkapital	-	-	-	-	1.232.070	1.232.070
Sum gjeld og eigenkapital	8.583.708	321.736	-	-	1.232.070	10.137.514

Restløpetid på viktige balansepostar**2018** (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	35.842	-	-	-	-	35.842
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	219.453	-	-	-	-	219.453
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	1.045.728	109.623	390.470	6.597.257	-	8.143.078
Renteberande verdipapir	190.412	-	-	-	-	190.412
Aksjar og verdipapirfond	127.544	-	-	-	278.899	406.442
Andre eignelutar	-	4.492	-	-	180.305	184.797
Sum eignelutar	683.335	412.449	2.196.757	5.428.278	459.204	9.180.023
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	2.636	-	-	-	-	2.636
Innskot frå kundar	6.123.385	333.652	-	-	-	6.457.037
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	39.083	250.000	1.082.523	-	-	1.371.606
Ansvarleg lånekapital	-	50.000	150.000	-	-	200.000
Anna gjeld og eigenkapital	-	34.087	-	-	1.114.657	1.148.744
Sum gjeld og eigenkapital	6.165.104	667.739	1.232.523	-	1.114.657	9.180.023

Kasse-, drifts- og rammekredittar er klassifiserte som lån med løpetid 1–3 månader. Rentenivået vert vurdert fortløpande. Normalt vil banken endre sine utlåns- og innskotsvilkår i tråd med utviklinga i det generelle rentenivået.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynleg endring av rentevilkår**2018** (Tal i heile tusen kroner)

Løpetid	Under 3 måneder	Mellom 3 mnd og 1 år	Mellom 1 og 5 år	Over 5 år	Andre postar	Totalt
Eignelutar						
Kontantar og fordringar på sentralbankar	35.842	-	-	-	-	35.842
Innskot i og utlån til kredittinstitusjonar	219.453	-	-	-	-	219.453
Utlån til kundar etter tapsavsetjingar	10.086	7.600.574	476.757	55.661	-	8.143.078
Renteberande verdipapir	190.412	-	-	-	-	190.412
Aksjar og verdipapirfond	-	-	-	-	406.442	406.442
Andre eignelutar	-	-	-	-	184.797	184.797
Sum eignelutar	200.498	7.600.574	476.757	55.661	591.239	9.180.023
Gjeld og eigenkapital						
Lån og innskot frå kredittinstitusjonar	2.636	-	-	-	-	2.636
Innskot frå kundar	6.123.385	333.652	-	-	-	6.457.037
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	1.371.606	-	-	-	-	1.371.606
Ansvarleg lånekapital	200.000	-	-	-	-	200.000
Annan gjeld og eigenkapital	34.087	-	-	-	1.114.657	1.148.744
Sum gjeld og eigenkapital	7.731.714	333.652	-	-	1.114.657	9.180.023

Note 24

Obligasjonar og sertifikat

Generelt

Alle obligasjonar og sertifikat er klassifiserte som lån/fordring

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2018	2019	Sertifikat og obligasjonar fordelt på utferdarsektor	2019	2018
		Stat		
50.000	50.000	Pålydande	50.000	50.000
52.550	52.083	Verkeleg verdi	52.083	52.550
		Annan offentlig utferdar		
20.000	20.000	Pålydande	20.000	20.000
20.121	20.106	Verkeleg verdi	20.106	20.121
		Finansielle føretak		
115.707	100.707	Pålydande	100.707	115.707
117.731	102.515	Verkeleg verdi	102.515	117.731
		Ikkje-finansielle føretak		
-	-	Pålydande	-	-
-	-	Verkeleg verdi	-	-
190.402	174.703	Sum sertifikat og obligasjonar	174.703	190.402

Note 25

Aksjar og andelar i fond

Generell skildring

Banken klassifiserer aksjar innanfor kategoriane verkeleg verdi. Verdipapir som kan målast påliteleg, og som vert rapporterte internt til verkeleg verdi, vert klassifisert til verkeleg verdi over resultatet.

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2018	2019	Aksjar og andelar	2019	2018
		Til verkeleg verdi over resultat		
127.544	179.690	Børsnoterte	179.690	127.544
		Eigenkapitalinstrument som ikkje kan målast påliteleg		
278.899	303.833	Unoterte	303.833	278.899
406.442	483.523	Sum aksjar og andelar	483.523	406.442

MORBANK	Vår behaldning	Ansk.kost	Marknads-verdi/ bokf. verdi
Spesifikasjon av	(tal)	(1000 kr)	(1000 kr)
Pengemarkedsfondet pluss Likviditet II	1.251	1.265	1.276
Holberg OMF	616.951	61.196	63.028
Pengemarkedsfondet pluss likviditet	610	609	617
DNB European Covered Bonds	14.732	12.299	10.266
DNB Global Treasury	111.040	105.772	101.591
Holberg Likviditet	21.023	2.176	2.168
Havila Shipping ASA	250.338	40	744
Aksjar og andelar til verkeleg verdi		183.356	179.690
Eksportfinans ASA	296	3.762	3.762
Kredittforeningen for sparebanker	920	948	948
Eiendomskreditt AS	44.000	4.502	4.502
SpareBank 1 Boligkreditt AS	1.023.992	153.689	153.689
VN Norge AS - oppgitt i milliard aksjer	2.315.370	3.278	3.278
EiendomsMegler 1 Midt-Norge AS	300	8.886	8.886
SpareBank 1 Kredittkort AS	33.228	10.344	10.344
SpareBank 1 Markets AS	23.406	4.672	4.672
SpareBank 1 Næringskreditt AS	289.959	36.667	36.667
Sparebank1 Regnskapshuset SMN AS	11	22.033	22.033
SpareBank 1 Betaling AS	225.153	4.645	11.669
Betr AS	26.708	801	801
SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS	3.060	37.913	37.913
Diverse	-	4.927	4.668
Unoterte eigenkapitalinstrument vurderte til kostpris		297.068	303.833
Sum morbank		480.425	483.523

Note 26

Finansielle eignelutar vurderte til verkeleg verdi

Finansielle instrument tilgjengeleg for sal er vurderte til verkeleg verdi med verdiendring ført mot andre innrekna inntekter og kostnader. Finansielle instrument er vurderte til verkeleg verdi over resultatet. Alle obligasjonar og sertifikat blir målte til verkeleg verdi over resultatet.

Sjå også note 2, Rekneskapsprinsipp, i årsrapporten for 2019. Finansielle instrument til verkeleg verdi er klassifiserte i ulike nivå.

Dei fleste finansielle instrument, med unntak av kundeutlån og kundeinnskott med flytande rente i tillegg til gjeld til kredittinstitusjonar, vert vurderte til verkeleg verdi. For nærare skildring viser vi til note 2 og 4 i årsrapporten.

Endringane krev presentasjon av verkelege verdi-målingar per nivå med følgjande nivåinndeling for måling av verkeleg verdi:

- Notert pris i ein aktiv marknad for ein identisk eigendel eller forplikting (nivå 1)
- Verdsetting basert på andre tilgjengelege observerbare faktorar enn notert pris for eigendelen eller forpliktinga (nivå 2).
- Verdsetting basert på faktorar som ikkje er henta frå observerbare marknader (ikkje observerbare føresetnader) (nivå 3)

Morbank 31.12.2019

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	13.427	-	13.427
- Obligasjonar, sertifikat og rentefond	342.707	10.953	-	353.659
- Eigenkapitalinstrument	744	11.669	-	12.413
- Fastrentelån	-	-	665.068	665.068
Sum eignelutar	343.450	36.049	665.068	1.044.568

Forpliktingar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	8.765	-	8.765
Sum forpliktingar	-	8.765	-	8.765

Morbank 31.12.2018

Eignelutar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle eignelutar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	42.471	-	42.471
- Obligasjonar, sertifikat og rentefond	306.243	22.124	-	328.367
- Eigenkapitalinstrument	861	10.412	-	11.273
- Fastrentelån	-	-	600.844	600.844
Sum eignelutar	307.104	75.007	600.844	982.955

Forpliktingar	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi over resultatet				
- Derivat	-	38.172	-	38.172
Sum forpliktingar	-	38.172	-	38.172

Note 27

Investeringsar i eigarinteresser

Investeringsar i dotterselskap

Aksjar i dotterselskap er bokførte til nedskrivne verdi i morbank og eliminerte i konsernrekneskapen.

Investeringsar i dotterselskap	Land	Forretnings- adresse	Eigardel	Kostpris	Bokført verdi
Eiksundregionen Eigedom AS	Norge	Ørsta	100 %	64.231	7.332
Sum investeringsar i konsernselskap				64.231	7.332

Fordringar og gjeld til dotterselskap	Eignelutar	Gjeld	Inntekter	Kostnadar	Resultat
Eiksundregionen Eigedom AS	93.597	63.605	6.283	5.699	-1.734
Sum fordringsar i konsernselskap	93.597	63.605	6.283	5.699	-1.734

Bokførte endringar i dotterselskap

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
9.873	3.000	Balanseført verdi per 01.01.	-	-
-	-	Tilgang	-	-
-	12.120	Eigenkapitalendringar	-	-
-6.873	-7.788	Nedskrivning	-	-
-	-	Avgang	-	-
-	-	Resultatdel	-	-
-	-	Utbetalt utbytte	-	-
3.000	7.332	Balanseført verdi per 31.12.	-	-

Investeringar i felleskontrollerte selskap	Land	Forretnings- adresse	Eigardel	Antal aksjar	Kostpris	Bokført verdi
Samarbeidende Sparebanker AS	Norge	Oslo	7,82 %	69.387	77.982	77.982
Sum investering i felleskontrollerte føretak					77.982	77.982

Konsernet sine andelar av eignelutar, gjeld, inntekter og kostnader for SamSpar AS iht. IFRS 12

Fordringar og gjeld til felleskontrollerte selskap	Eignelutar	Gjeld	Inntekter	Kostnader	Resultat
Samarbeidende Sparebanker AS	136.601	1.969	58.285	2.255	55.614
Sum fordringar og gjeld til felleskontrollerte selskap	136.601	1.969	58.285	2.255	55.614

Bokførte endringar i felleskontrollerte selskap

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
81.317	81.317	Balanseført verdi per 01.01.	157.754	154.371
-	-3.335	Tilgang/avgang	-26.848	-
-	-	Nedskrivning	-	-
-	-	Eigenkapitalendringar	-	-
-	-	Resultatdel	55.614	25.291
-	-	Utbetalt utbytte	-51.888	-21.908
81.317	77.982	Balanseført verdi per 31.12.	134.632	157.754

Note 28

Eigedom, anlegg og utstyr

MORBANK				KONSERN				
Bygg, tomter og annen fast eidegom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Bruksdel eignelut	Totalt		Bygg, tomter og annen fast eidegom	Maskiner, inventar og transportmidlar	Bruksdel eignelut	Totalt
				(Tal i heile tusen kroner)				
40.865	27.274	-	68.139	Innkjøpskost per 1.1.2018	140.198	27.331	-	167.529
2.988	5.823	-	8.811	Tilgang	3.728	5.823	-	9.551
-	-	-	-	Avgang	6.227	-	-	6.227
-	-	-	-	Verdiregulering	-	-	-	-
43.853	33.097	-	76.950	Innkjøpskost per 31.12.2018	137.699	33.154	-	170.853
10.486	20.286	-	30.772	Akk. av- og nedskrivning 1.1.2018	22.213	20.315	-	42.527
1.968	3.134	-	5.102	Avskrivning	3.974	3.144	-	7.118
-	-	-	-	Nedskrivning	-	-	-	-
-	-	-	-	Avgang	-	-	-	-
12.454	23.420	-	35.874	Akk. av- og nedskrivning 31.12.2018	26.187	23.459	-	49.645
31.399	9.677	-	41.076	Balanseført verdi per 31.12.2018	111.513	9.695	-	121.208
43.853	33.097	-	76.950	Innkjøpskost per 1.1.2019	137.699	33.154	-	170.853
2.405	-2.405	-	-	Omklassifisering av bygg	2.405	-2.405	-	-
10.875	2.536	10.258	23.669	Tilgang	23.843	2.569	10.258	36.669
857	-	-	857	Avgang	857	-	-	857
-	-	-	-	Verdiregulering	-	-	-	-
56.276	33.228	10.258	99.762	Innkjøpskost per 31.12.2019	163.090	33.317	10.258	206.665
12.454	23.420	-	35.874	Akk. av- og nedskrivning 1.1.2019	26.187	23.459	-	49.645
2.221	3.126	1.301	6.648	Avskrivning*	4.371	3.145	1.301	8.817
1.961	-1.961	-	-	Omklassifisering IB	1.961	-1.961	-	-
-	-	-	-	Nedskrivning	22.660	-	-	22.660
-	-	-	-	Avgang	-	-	-	-
16.637	24.584	1.301	42.522	Akk. av- og nedskrivning 31.12.2019	55.179	24.642	1.301	81.122
39.639	8.644	8.957	57.240	Balanseført verdi per 31.12.2019	107.912	8.675	8.957	125.543

0-50 år 3-20 år 7-9 år Avskrivningstid

*Konserntal er eks. konsernjustering, jfr. IFRS16

Bygningar er vurderte til verkeleg verdi ved førstegongsinnrekning og blir avskrivne over forventa levetid.

Deponeringar

Banken har ikkje pantsett eller akseptert andre rådighetsavgrensingar for dei varige driftsmidlane sine.

Note 29

Andre eignelutar

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
1.566	1.566	Overtekne eignelutar	1.566	1.566
1.566	1.566	Eigedomar overtekne i samband med tap/misleghald	1.566	1.566
41.076	57.240	Varige driftsmidlar	125.543	121.208
9.677	8.644	Maskiner, inventar og transportmidlar	8.675	9.695
-	8.957	Bruksrett eignelut	8.957	-
31.399	39.639	Bygningar og andre faste eigedomar	107.912	111.513
52.099	21.860	Andre eignelutar	22.121	52.277
-	-	Medlemsinnskot kredittforeiningar	-	-
52.099	21.860	Andre debitorar	22.121	52.277
2.749	2.066	Utsett skattefordel	2.066	2.749
2.749	2.066	Utsett skattefordel	2.066	2.749
4.492	6.929	Forskotsbetalte ikkje påløpte kostnadar og opptente inntekter	7.341	4.776
2.452	5.025	Opptente ikkje mottekne inntekter	5.437	2.736
2.040	1.905	Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnadar	1.905	2.040
101.982	89.662	Sum andre eignelutar	158.638	181.073

Note 30

Innskot frå kundar

MORBANK		(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
31.12.2018	31.12.2019	Innskot fordelte på løpetid	31.12.2019	31.12.2018
3.884.475	4.214.157	Innskot frå og gjeld til kundar utan avtala løpetid	4.212.196	3.881.822
2.572.563	2.749.977	Innskot frå og gjeld til kundar med avtala løpetid	2.749.977	2.572.563
6.457.037	6.964.134	Sum innskot frå kundar	6.962.173	6.454.385
31.12.2018	31.12.2019	Innskot fordelte på sektor og næring	31.12.2019	31.12.2018
3.905.894	4.170.216	Lønstakarar o.l.	4.170.216	3.905.894
401.946	463.842	Offentleg forvaltning	463.842	401.946
103.450	100.214	Jordbruk/skogbruk	100.214	103.450
80.281	81.505	Fiske/fangst	81.505	80.281
5.640	9.408	Havbruk	9.408	5.640
38.943	44.403	Offshore og oljerelatert verksemd	44.403	38.943
210.563	175.680	Industri og bergverk	175.680	210.563
109.362	109.643	Bygg og anlegg, kraft og vassforsyning	109.643	109.362
99.226	117.668	Hotell og handel	117.668	99.226
31.213	41.840	Transport og anna tenesteytande verksemd	41.840	31.213
279.626	312.194	Eigedomsdrift	310.233	276.973
581.373	552.320	Forretningsmessig tenesteyting	552.320	581.373
586.428	736.369	Tenesteytande næringar elles	736.369	586.428
23.091	48.833	Andre sektorar	48.833	23.091
6.457.037	6.964.134	Sum innskot fordelt på sektor og næring	6.962.173	6.454.384

Note 31

Gjeld ved utferding av verdipapir

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
-	-	Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak	-	-
1.371.606	1.740.035	Obligasjonsgjeld	1.740.035	1.371.606
1.371.606	1.740.035	Totalt	1.740.035	1.371.606
-	-	Gjennomsnittleg rente sertifikat	-	-
2,06 %	2,44 %	Gjennomsnittleg rente obligasjonsgjeld	2,44 %	2,06 %
2018	2019	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak etter forfallstid	2019	2018
289.083	249.826	2020	249.826	289.083
249.508	506.635	2021	506.635	249.508
256.596	576.412	2022	576.412	256.596
576.419	-	2023	-	576.419
-	407.162	2024	407.162	-
1.371.606	1.740.035	Obligasjonsgjeld og andre langsiktige låneopptak	1.740.035	1.371.606
2018	2019	Ansvarleg lånekapital etter forfallstid	2019	2018
150.000	150.000	Forfell i 2029 og har rente lik 3 mnd. NIBOR + 1,70 %	150.000	150.000
2,84 %	3,52 %	Gjennomsnittleg rente ansvarleg lånekapital	3,52 %	2,84 %
2018	2019	Fondsobligasjon etter forfallstid	2019	2018
50.000	50.000	Evigvarande 3 mnd. NIBOR + 4,30 %	50.000	50.000
5,35 %	5,72 %	Gjennomsnittleg rente fondsobligasjon	5,72 %	3,19 %

Banken har ikkje gjeld i valuta.

Note 32

Andre forpliktingar

MORBANK			KONSERN	
2018	2019	(Tal i heile tusen kroner)	2019	2018
		Andre forpliktingar		
6.057	6.118	Pensjonsforpliktingar	6.118	6.057
2.500	3.867	Leverandørgjeld	3.867	2.848
42.802	8.765	Derivatforpliktingar	8.765	42.802
51.941	45.814	Anna	46.388	51.062
7.527	6.471	Tidsavgrensingar	6.471	7.527
110.827	71.035	Sum andre forpliktingar	71.610	111.438
		Stilte garantier m.m. (avtalte garantibeløp)		
2.048	2.048	Betalingsgarantiar	2.048	2.048
526	3.707	Kontraktsgarantiar	3.707	526
8.055	-	Lånegarantiar	-	8.055
-	-	Garantiar for skatt	-	-
225.609	217.215	Andre garantiar	217.215	225.609
236.237	222.969	Sum stilte garantiar	222.969	236.237
		Andre forpliktingar		
547.244	601.250	Unytta kredittar	601.250	547.244
126.660	138.741	Innvilga lånetilsagn	138.741	126.660
673.904	739.991	Sum andre forpliktingar	739.991	673.904
1.020.967	1.033.995	Totale forpliktingar	1.034.569	1.021.578

Bygg	Verdipapir	Sum	Pantstillingar	Bygg	Verdipapir	Sum
-	-	-	Pantstilling 2019	-	-	-
-	-	-	Pantstilling 2018	-	-	-

Pågåande rettsvistar

Korkje banken eller konsernet deltek i rettsvistar.

Note 33

Ansvarleg lånekapital (kjernekapital og tilleggskapital)

MORBANK			(Tal i heile tusen kroner)	KONSERN	
2018	2019			2019	2018
		Fondsobligasjon			
50 000	50 000	Evigvarande 3 mnd. NIBOR + 4,30% (Call opsjon 23.10.2020)		50 000	50 000
50 000	50 000	Fondsobligasjon (kjernekapital)		50 000	50 000
		Ansvarleg obligasjonslån			
150 000	150 000	Tidsavgrensa 3 mnd. NIBOR + 1,70% (Call opsjon 22.10.29)		150 000	150 000
150 000	150 000	Ansvarleg lånekapital (tilleggskapital)		150 000	150 000

Note 34

Kapitaldekning

Forholdsmessig konsolidering (tal i heile tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Ansvarleg kapital		
Rein kjernekapital	1.154.747	1.032.345
Kjernekapital	1.220.627	1.099.788
Kapitaldekning	1.389.477	1.274.375
Forholdsmessig utrekningsgrunnlag	6.238.774	6.351.355
Kapitaldekning		
Rein kjernekapital	18,5 %	16,3 %
Kjernekapital	19,6 %	17,3 %
Kapitaldekning	22,3 %	20,1 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	8,7 %	8,5 %

Morbank (tal i heile tusen kroner)

Ansvarleg kapital	31.12.2019	31.12.2018
Sparebankfondet	1.005.959	895.613
Eigardelskapital	100.000	100.000
Utjamningsfond	28.338	18.307
Overkursfond	193	193
Gåvefond	24.024	21.896
Udisponert overskot	-	-
Resultat (ikkje revidert)	-	-
Hybridkapital	50.000	50.000
Konsolidert egenkapital tilknytte selskap	-	-
Annar egenkapital	1.482	1.482
Sum egenkapital	1.209.996	1.087.490
Andre frådrag	-1.431	-1.324
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	-233.144	-227.875
Frådrag annar kjernekapital	-50.000	-50.000
Sum rein kjernekapital	925.421	808.291

	31.12.2019	31.12.2018
Fondsobligasjon	50.000	50.000
Behaldning fondsobligasjon i andre kredittinstitusjonar	-3.280	-3.300
Sum kjernekapital	972.142	854.991
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Tidsavgrensa ansvarleg kapital	150.000	150.000
Behaldning tilleggskapital i andre selskap i finansiell sektor	-4.140	-4.898
Frådrag ansvarleg kapital i andre kredittinstitusjonar	-	-
Sum tilleggskapital	145.860	145.102
Netto ansvarleg kapital	1.118.002	1.000.093

	31.12.2019	31.12.2018
Risikovege utrekningsgrunnlag		
Kredittrisiko	4.675.080	4.396.645
Operasjonell risiko	431.586	439.369
CVA-risiko (motpartsrisiko)	6.389	1.671
Totalt utrekningsgrunnlag	5.113.055	4.837.685
Rein kjernekapital	18,1 %	16,7 %
Kjernekapital	19,0 %	17,7 %
Kapitaldekning	21,9 %	20,7 %
Uvekta kjernekapitaldekning (Leverage Ratio (LR))	9,5 %	9,2 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	127.826	120.942
Motsyklisk buffer (2,5 %, 2 % per 31.12.2018)	127.826	96.754
Systemrisikobuffer (3,0 %)	153.392	145.131
Sum bufferkrav til rein kjernekapital (8,0 %)	409.044	362.826
Minimumskrav til rein kjernekapital (4,5 %)	230.087	217.696
Tilgjengeleg rein kjernekapital	286.290	227.768

	31.12.2019	31.12.2018
Risikovege utrekningsgrunnlag		
Statar og sentralbankar	-	-
Lokale og regionale styresmakter	2.010	2.010
Offentleg eigde føretak	-	-
Institusjonar	111.729	62.232
Føretak	1.263.353	1.243.813
Massemarknadsengasjement	5.452	4.556
Pant i fast eigedom	2.989.513	2.780.281
Forfalne engasjement	46.064	48.477
Obligasjonar med fortrinnsrett	9.062	10.594
Andelar i verdipapirfond	8.142	8.000
Eigenkapitalposisjonar	175.268	136.202
Andre engasjement	64.488	100.480
Sum kreditt- og motpartsrisiko	4.675.080	4.396.645

Note 35

Eigardelskapital og eigarstruktur

28.09.2017 gjennomførte banken ein emisjon ved innbetaling av 100 mill. kroner, fordelt på 1 mill. eigenkapitalbevis à 100 kr. Per 31.12.2019 hadde banken 404 eigenkapitalbevisegarar.

Dei største eigenkapitalbevisegarane	Tal på eigenkapitalbevis	Del
Sparebank 1 SMN	48.070	4,81 %
Sparebanken Møre	48.070	4,81 %
Vartdal Holding AS	37.125	3,71 %
Havila Holding AS	37.125	3,71 %
H. I. Giørtz Holding AS	37.107	3,71 %
Grøvik Verk AS	37.107	3,71 %
Marin Group AS	37.107	3,71 %
Studentsamskipnaden i Volda	30.873	3,09 %
Vartdal Fiskeriselskap AS	25.436	2,54 %
Magne Sævik	24.842	2,48 %
Har-Eiendom A/S	22.383	2,24 %
Rasmus Magne Straume	15.436	1,54 %
Nye Brødrene Vartdal AS	14.850	1,49 %
Seanergy AS	14.843	1,48 %
Kåre Steinar Fjellet	14.843	1,48 %
Vartdal Invest AS	14.843	1,48 %
Seielstad Holding AS	14.842	1,48 %
Kalvatn Invest AS	11.922	1,19 %
Brødrene Øyehaug AS	9.859	0,99 %
Ørsta Kommune	8.322	0,83 %
Sum største eigarar	505.005	50,50 %
Andre eigarar	494.995	49,50 %
Utfjerda eigenkapital	1.000.000	100,00 %

Banken har inga beholdning av eigne eigenkapitalbevis.

Eigenkapitalbevisbrøk

MORBANK (Tal i heile tusen kroner)	31.12.2019	31.12.2018
Eigardelskapital	100.000	100.000
Overkursfond	193	193
Utjæmningsfond	28.338	18.307
A. Sum eigenkapitalbevisegarane sin del	128.531	118.499
Sparebankfondet	1.005.959	895.613
Gåvefond	24.024	21.896
Del annan eigenkapital	1.482	1.482
B. Sum samfunnseigd kapital	1.031.465	918.991
Eigenkapital	1.159.996	1.037.490
Eigenkapitalbevisbrøk (A/(A+B))	11,08 %	11,42 %

Note 36

Vesentlege transaksjonar med nærstående selskap

Transaksjonar mellom nærstående partar. Nærstående partar er her definert som felleskontrollerte verksemdar og dotterselskap.

	Dotterselskap		Felleskontrollert verksemd	
	2019	2018	2019	2018
Lån (Tal i heile tusen kroner)				
Lån utestående pr 1.1.	63.031	63.031	3.932	3.932
Tilgang / avgang nye døtre	-	-	-	-
Lån innvilga i perioden	-	-	-	-
Tilbakebetaling	-	-	3.932	-
Utestående lån per 31.12.	63.031	63.031	-	3.932
Renteinntekter	2.321	2.017		
Tap ved utlån	-	-		
Innskot (Tal i heile tusen kroner)				
Innskot per 1.1.	2.652	590	-	-
Nye innskot i perioden	0	2.062	-	-
Uttak	691		-	-
Innskot per 31.12.	1.961	2.652	-	-
Rentekostnader	3	-		
Valutahandel	-	-		
Provisjonsinntekt	-	-		
Utfjerda garantiar og kausjonsansvar	-	-		

Note 37

Hendingar etter balansedagen

Det er ikkje registert andre vesentlege hendingar etter balansedagen som påverkar banken sin rekneskap.

Note 38

Skildring av utrekning måltal og utrekning frå offisiell rekneskapsoppstilling

Alternativt resultatmål	Årsak til bruk av alternativt resultatmål	Definisjon	Utrekningsforklaring Dersom ikkje anna er sagt, er alle tilvisingane henta direkte frå resultat- og balanselinjer i års- og/ eller delårsrapport
Resultatsamandrag i %	Resultatsamandrag i % viser dei ulike resultatelementa som funksjon av gjennomsnittleg forvaltningskapital.	Resultatsamandrag i % reknar ein ut ved å dividere kvart resultatelement med gjennomsnittleg forvaltningskapital. I forklaringa til utrekninga er resultatelementet netto renteinntekter brukt som døme. Ved opplysningar av resultatsamandrag i % for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir resultatelementa annualiserte.	$\frac{\text{Netto renteinntekter}}{(\text{Eignelutar i år} + \text{eignelutar i fjor})/2}$
Resultat frå underliggjande drift	Resultatsamandraget viser resultat frå bankverksemda.	Resultatsamandrag frå renteinntekter, andre inntekter minus kostnader. Utbytte, avkastning frå finansielle eignelutar, tap og skatt er ikkje med.	Netto renteinntekter + provisjonsinntekter - kostnader
Eigenkapitalavkastning	Nøkkeltalet viser avkastninga på eigenkapitalen til konsernet. Nøkkeltalet reflekterer evna konsernet har til å omsetje kapitalen i lønsom verksemd.	Eigenkapitalavkastninga vert utrekna ved å dividere resultat i perioden/resultat for rekneskapsåret med gjennomsnittleg eigenkapital siste året. Ved opplysningar av eigenkapitalavkastning for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir perioderesultatet annualisert.	$\frac{\text{Resultat i perioden/Resultat for rekneskapsåret}}{(\text{Sum eigenkapital i år} + \text{sum eigenkapital i fjor})/2}$
Kostnadsprosent	Kostnadsprosent er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet reflekterer kor effektivt banken/konsernet blir drive.	Kostnadsprosenten reflekterer evna banken/konsernet har til å omsette driftskostnadene sine til skaffe inntekt. Kostnadsprosenten blir rekna ut ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.	$\frac{\text{Sum Driftskostnader}}{\text{Sum Inntekter}}$
Innskotsdekning	Innskotsdekning er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet viser kor stor del av utlansverksemda til banken som vert finansiert av innskot frå kundar.	Innskotsdekninga reflekterer evna banken har til å finansiere utlån til kundar gjennom innskot frå kundar. Innskotsdekninga er utrekna ved å dividere sum innskot på sum utlån.	$\frac{\text{Innskot frå og gjeld til kundar}}{\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar}}$
Utlansvekst siste 12 månader	Utlansvekst siste 12 månader er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltalet reflekterer aktiviteten og veksten i utlansverksemda til banken.	Utlansvekst siste 12 månader reflekterer utlansveksten i balansen frå tilsvarende tidspunkt i fjor til i år.	$\frac{(\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i år} - \text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor})}{\text{Brutto utlån og fordringar på kundar i fjor}}$
Brutto utlån til kundar inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlansverksemda. Nøkkeltalet reflekterer banken sitt totale utlansvolum inkludert volum overført til kredittføretaka.	Summen av brutto utlån til og fordringar på kundar og volum boliglån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	Brutto utlån til og fordringar på kundar + Volum overført til kredittføretak ¹
Utlansvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlansverksemda. Volum overført til kredittføretaka er frå banken sine kundar, og er tilført frå aktivitet og vekst i banken. Utlansvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt er derfor eit nøkkeltal som reflekterer aktiviteten og veksten i bankens utlansverksemd betre.	Utlansvekst inkl. SpareBank 1 Boligkreditt reflekterer utlansveksten fra tilsvarende tidspunkt i fjor til i år, både utlån i eigen balanse og utlån finansiert gjennom SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	$\frac{(\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i år} + \text{Volum overført til kredittføretak}^1 \text{ i år}) - (\text{Brutto utlån til og fordringar på kundar i fjor} + \text{Volum overført til kredittføretak}^1 \text{ i fjor})}{\text{Brutto utlån og fordringar på kundar i fjor}}$
Innskotsvekst siste 12 månader	Innskotsvekst siste 12 månader er eit normalt nøkkeltal innanfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer aktiviteten og veksten i banken si innskotsverksemd. Nøkkeltallet blir også oppgitt for segmenta privatmarknad og bedriftsmarknad i årsmeldinga frå styret.	Innskotsvekst siste 12 månader reflekterer innskotsveksten i balansen frå tilsvarende tidspunkt i fjor til i år.	$\frac{(\text{Innskot frå og gjeld til kundar i år} - \text{Innskot frå og gjeld til kundar i fjor})}{\text{Innskot frå og gjeld til kundar i fjor}}$

Forvaltningskapital inkl. SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt	Banken nyttar SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS som finansieringskjelde for noko av utlånsverksemda. Volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er frå bankkundane og er tilført frå aktivitet og vekst i banken. Nøkkeltalet reflekterer banken sine totale eignelutar inkludert volum boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS.	Summen eignelutar i balansen og volum boliglån som er overførte til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.	Eignelutar + Volum overført til kredittforetak ¹
Inntekt frå anna verksemd enn tradisjonelle balanseprodukt	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om diversifiseringa i konserninntektene. Inntekter frå tradisjonelle balanseprodukt omfattar netto renteinntekter og provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt AS. Desse inntektene avheng i stor grad av nivået på styringsrenta og pengemarknadsrenta, og er difor sett på som relativt sykliske inntekter. Det er rekna som fornuftig å gi lesarane informasjon om kor stor del av inntektene ein ikkje kan sjå som like sykliske.	Summen av netto provisjons- og andre inntekter elles (eks. provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS) dividert med sum inntekter eks. netto resultat frå finansielle eignelutar.	Netto provisjons- og andre inntekter - Provisjonsinntekter frå kredittforetak ⁴ Sum inntekter - Netto resultat frå finansielle eignelutar
Bokført eigenkapital per eigenkapitalbevis	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om verdien av den bokførte eigenkapitalen per eigenkapitalbevis. Nøkkeltalet gir lesaren høve til å vurdere kor rimeleg børskursen er i forhold til eigenkapitalbeviset.	Eigarkapitalbevisegarane sin del av eigenkapitalen dividert på tal eigenkapitalbevis.	Sum eigenkapital x Eigardsbrøk ⁵ Tal på eigenkapitalbevis ³
Resultat per eigenkapitalbevis	Nøkkeltalet gir lesarane informasjon om innteninga per eigenkapitalbevis. Nøkkeltalet gjer det mogleg for lesaren å vurdere kor rimeleg børskursen er i høve til eigenkapitalbeviset.	Eigenkapitalbevisegarane sin del av resultatet dividert på tal eigenkapitalbevis.	(Resultat i perioden/Resultat for rekneskapsåret - ikkje-kontrollerande eigarinteresser) x Eigardsbrøk ⁵ Tal på eigenkapitalbevis ³
Tapsprosent utlån	Nøkkeltalet oppgir resultatført tapskostnad som funksjon av brutto utlån på balansetidspunktet.	Nøkkeltalet viser resultatført tapskostnad i perioden dividert med brutto utlån på balansetidspunktet. Ved opplysningar om tapsprosent utlån for kortare periodar enn heile rekneskapsår, blir resultatført tapskostnad annualisert.	Tap på utlån og garantiar Brutto utlån til og fordringar på kundar

1. Volum overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS kjem ikkje fram i balanseoppstillinga. Talet reflekterer sum utlån til kundar som er overførte SpareBank 1 Boligkreditt AS på balansetidspunktet. Sjå i tillegg note 14 og note 15 i årsrekneskapan for vidare kommentarar knytte til avtalane banken har for sal av utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS.
2. Gjennomsnittleg avkastning på utlån i perioden blir utrekna i rekneskapssystemet til banken og kan ikkje avstemmast direkte mot resultat-/balanselinjer i kvartals- eller årsrekneskapan. Gjennomsnittleg avkastning blir rekna ut ved å dividere rente- og kredittprovisjonsinntekter frå utlån i perioden med dagleg gjennomsnittleg volum på utlånporteføljen i perioden.
3. Gjennomsnittleg avkastning på innskot i perioden blir utrekna i rekneskapssystemet til banken, og kan ikkje avstemmast direkte mot resultat-/balanselinjer i kvartals- eller årsrekneskapan. Gjennomsnittleg avkastning blir rekna ut ved å dividere rente- og kredittprovisjonskostnader frå innskot i perioden med dagleg gjennomsnittleg volum på innskotsporteføljen i perioden.
4. Provisjonsinntekter frå SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS går inn i totale provisjonsinntekter i resultatoppstillinga. Postane som inngår i provisjonsinntekter er spesifiserte i note 7 i årsrekneskapan.
5. Eigardsbrøken er spesifisert i note 35 i årsrekneskapan.

Note 39

IFRS16 Leigeavtalar

Morbank (Tal i heile tusen kroner)	2019
Leigeforplikting	
Inngående balanse 01.01.2019	-
Implementeringseffekter	10.258
Tilgang	-
Avgang	-
Leigebetalingar	-1.404
Renter	190
Utgående balanse 31.12.2019	9.044
Andel kortsiktig gjeld	1.391
Andel langsiktig gjeld	7.652
Totalt	9.044
Bruksrett	
Inngående balanse 01.01.2019	-
Implementeringseffekter	10.258
Tilgang	-
Nedskrivning	-
Avskrivning	-1.301
Utgående balanse 31.12.2019	8.957
Forfallsanalyse, udiskontert kontantstraum	
Kortsiktig	-1.404
Langsiktig	-8.280
Totalt	-9.684

REVISJONSMELDING



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlinga i SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Melding frå uavhengig revisor

Fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen

Konklusjon

Vi har revidert SpareBank 1 Søre Sunnmøre sin årsrekneskap som er samansett av:

- selskapsrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2019, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstrømoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp, og
- konsernrekneskapen, som er samansett av balanse per 31. desember 2019, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstrømoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining:

- er årsrekneskapen gitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til SpareBank 1 Søre Sunnmøre per 31. desember 2019 og av selskapet sine resultat og kontantstraumar for rekneskapsåret som blei avslutta per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.
- gir konsernrekneskapen som følgjer med eit rettvisebilete av den finansielle stillinga til konsernet SpareBank 1 Søre Sunnmøre per 31. desember 2019 og av konsernet sine resultat og kontantstraumar for det avsluttande rekneskapsåret i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsett av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Ålesund



Ytterlegare informasjon

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

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

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

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

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

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

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

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapets og konsernets sin interne kontroll.



- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis driftføresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet og konsernet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifierer konklusjonen vår om årsrekneskapen og årsmeldinga. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet og konsernet ikkje held fram med drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.
- innhentar vi tilstrekkeleg og formålstenleg revisjonsbevis knytt til den finansielle informasjonen til einingane eller forretningsområda i konsernet for å kunne gi uttrykk for ei meining om den konsoliderte årsrekneskapen. Vi er ansvarlege for å leie, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi åleine er ansvarlege for vår revisjonskonklusjon.

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

Utsegn om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsmeldinga

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 16. mars 2020
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

**SPAREBANK 1 SØRE SUNNMØRE**

Føretaksregisteret: NO 937 899 785

HovudkontorGymnasvegen 2, 6102 Volda
Tlf. 70 07 00 00**Kundesenter**Tlf. 70 07 00 00
Ope 07–24 alle dagar**Bedriftssenter**Tlf. 70 07 00 07
Ope 08–16 mån–fre