



*sparebanken
sogn og fjordane*



Kvartalsrapport

1. kvartal 2021 (ikkje revidert)

Innhold

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 31.03.2021
9	Resultatregnskap konsern
10	Balanse konsern
11	Kontantstrømoppstilling konsern
12	Eigenkapitaloppstilling, konsern
14	Notar
31	Resultatregnskap morbank
32	Balanse morbank
33	Resultatregnskap konsern i % av GSN forvaltningskapital
34	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
35	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av GSN forvaltningskapital
36	Kontaktinfo SSF

BILETE PÅ FRAMSIDA: Vegard Fimland

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

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
RESULTATREKNESKAP			
Netto renteinntekter	229	250	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	14	- 49	114
Andre driftsinntekter	37	32	138
Driftskostnader	130	124	491
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	150	109	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	136	158	554
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	80	112
Resultat før skatt	159	29	557
Skatt	36	17	113
Resultat etter skatt	123	12	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	123	12	443

BALANSE

Eigedelar

Brutto utlån til og krav på kundar	55 118	51 693	54 883
Nedskrivning på utlån	- 336	- 364	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, sertifikat og obligasjonar)	8 078	6 453	7 166

Gjeld og egenkapital

Innskot frå og gjeld til kundar	30 828	28 760	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 029	23 368	25 012
Eigenkapital	5 717	5 307	5 727
Forvaltningskapital	63 864	58 844	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	63 389	58 065	60 722

NØKKELTAL

Lønsemå

Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,46 %	1,73 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,23 %	0,22 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,82 %	0,85 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,94 %	0,75 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,00 %	0,20 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,77 %	0,08 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,77 %	0,08 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	48,78 %	44,01 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	46,41 %	53,19 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,02 %	0,16 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	11,81 %	2,29 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	9,13 %	0,92 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	9,13 %	0,92 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	5,51	0,52	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			6,00

1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital

Soliditet og likviditet

Kapitaldekningsprosent	18,79 %	19,00 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	16,94 %	17,03 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,87 %	15,89 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,40 %	8,66 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	176 %	122 %	157 %

Balanseutvikling

Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	8,53 %	5,94 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	6,62 %	6,04 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	7,19 %	4,05 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	55,93 %	55,64 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	95,29 %	91,55 %	92,88 %

Tilsette

Årsverk	272	277	276
---------	-----	-----	-----

Kvartalsrapport 31.03.2021

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 1. kvartal 2020.

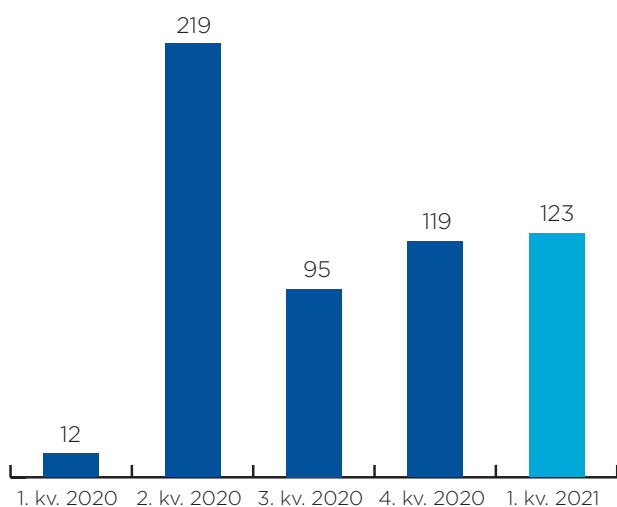
Hovudlinjer pr. 1. kvartal 2021

- Netto renteinntekter 229 mill. kr (250 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 14 mill. kr (-49 mill. kr)
- Driftskostnader 130 mill. kr (124 mill. kr)
- Inntektsført tap på utlån 9 mill. kr (80 mill. kr i tap)
- Totalresultat 123 mill. kr (12 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 9,1 % (0,9 %)
- Kapitaldekningsprosent 18,79 % (19,0 %)

Resultat 1. kvartal

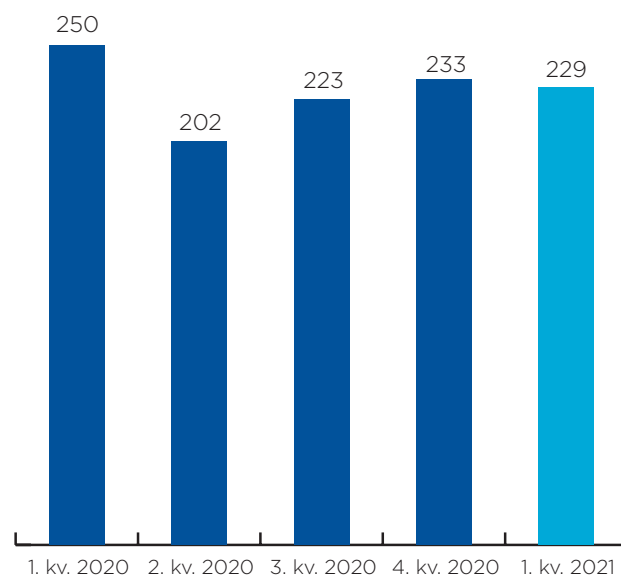
Resultatet før skatt er på 159 mill. kr mot 29 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatframgangen i forhold til 1. kvartal i fjor skuldast primært tilbakeføring av tap med 9 mill. kr mot eit tap på 80 mill. kr for 1. kvartal i fjor. Vidare er det eit betre resultat frå finansielle instrument med 14 mill. kr mot eit tap på 49 mill. kr i tilsvarende kvartal i fjor. Samtidig viser netto renteinntekter ein nedgang i forhold til 1. kvartal i fjor, pga. lågare kundemargin, og kostnadene aukar pga. avsetning til ei avtalt nedbemanning.

Totalresultatet for 1. kvartal er tilfredsstillande med 123 mill. kr. Dette gir ein eigenkapitalavkastning på 9,1 % mot 12 mill. kr og 0,9 % for 1. kvartal i fjor. Resultatet er vesentleg betre enn for 1. kvartal i fjor, som var spesielt og sterkt påverka av koronapandemien med auka avsetning til tap på utlån.

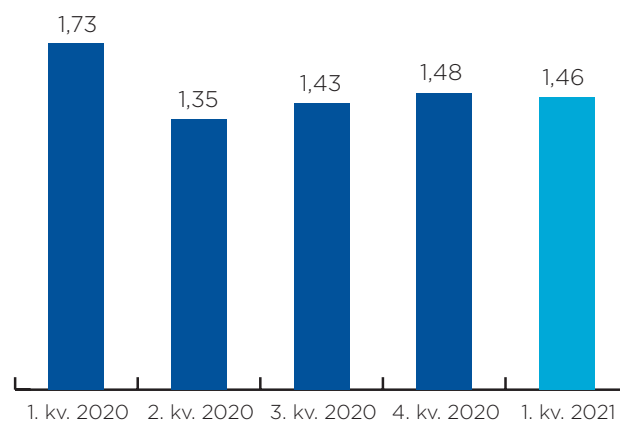


Netto renteinntekter 1. kvartal

Netto renteinntekter er på 229 mill. kr og er reduserte med 21 mill. kr, eller 8,6 %, i forhold til same kvartal i fjor. Utlånsveksten har vore god med 6,6 % og bidrar isolert sett til ein auke i netto renteinntekter. Årsaka til reduksjonen i netto renteinntekter, er reduserte renter på innskot og utlån. Utlånsrentene til kundar er reduserte meir enn rentene for innskot og verdipapirgjeld, og dette har påverka netto renteinntekter negativt. Netto renteinntekter for 1. kvartal er også litt lågare enn for 4. kvartal 2020. Det skuldast høgare fundingkostnader, pga. ein auke i 3 mnd. Nibor samt at det er færre rentedagar i 1. kvartal enn i 4. kvartal.



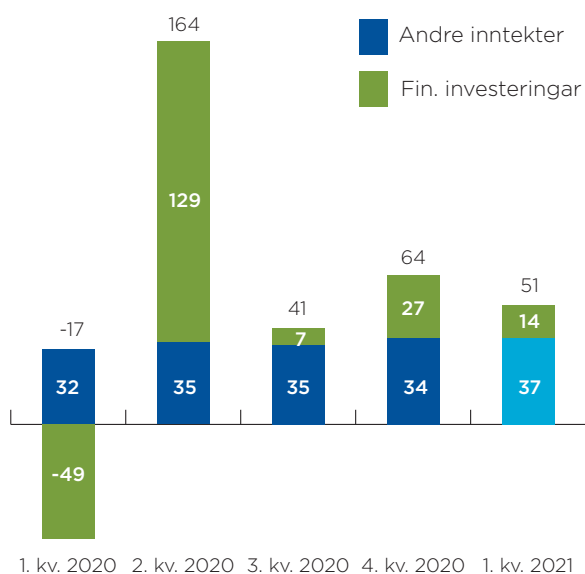
Grafen nedanfor, for rentenetto målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital, illustrerer godt effekten av reduserte kunderenter. For 1. kvartal i år isolert er rentenettoen på 1,46 %, mot 1,73 % for 1. kvartal 2020. Dvs. rentenettoen er 0,27 prosentpoeng, eller 15,6 % lågare enn den var for 1. kvartal i fjor.



Netto andre driftsinntekter 1. kvartal

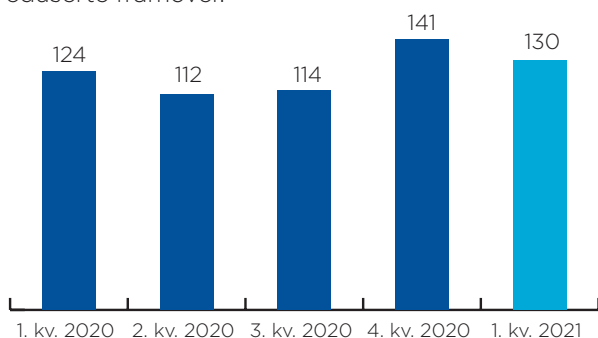
Netto andre driftsinntekter for 1. kvartal er på 51 mill. kr mot eit negativ resultat på 17 mill. kr i 1. kvartal i fjor. Resultatframgangen skuldast eit betre resultatet frå finansielle instrument i 1. kvartal i år med 14 mill. kr, mot eit tap på 49 mill. kr for tilsvarende kvartal i fjor. 1. kvartal i fjor var sterkt påverka av koronapandemien og uro i finansmarknaden, som følgje av dette. Av resultatet for 1. kvartal 2021, kjem 7 mill. kr frå strategiske aksjeinvesteringar, mot eit tap på 44 mill. kr for 1. kvartal 2020.

Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 37 mill. kr og er 5 mill. kr høgare enn for 1. kvartal i fjor. Det er god utvikling i inntekter frå forsikring og alternative spareprodukt medan inntekter frå betalingsformidling er litt lågare enn for 1. kvartal i fjor.



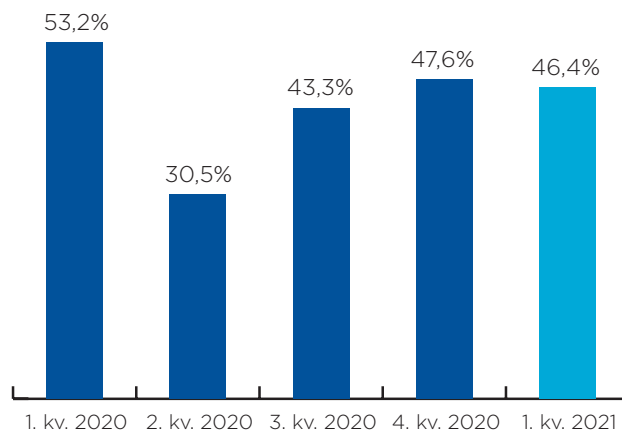
Driftskostnader 1. kvartal

Driftskostnadene for 1. kvartal er på 130 mill. kr og er 5 mill. kr, eller 4,4 % høgare enn for 1. kvartal 2020. Auken skuldast avsetning til vedtatt og avtalt nedbemanning med 11 mill. kr. Utanom denne spesielle avsetninga er det ein reduksjon i kostnadene på 4,6 %. Kostnader som er redusert er m.a. IT kostnader, avskrivningar, reise- og sosiale kostnader. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt med mål om å realisere tiltak som skal bidra til ei framhaldande kostnadseffektiv drift. Prosjektet har identifisert fleire kostnadspostar som vil bli reduserte framover.



Driftskostnadene utgjer 0,82 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,85 % for 1. kvartal i fjor.

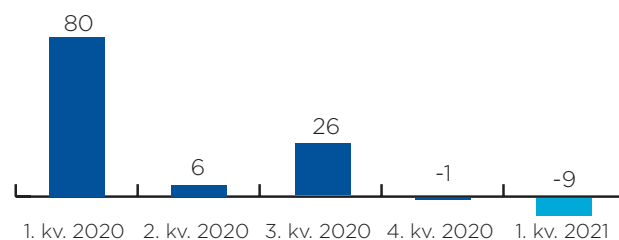
Inkludert resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 46,4 mot 53,2 for 1. kvartal i fjor.



Kostnadsprosenten, eksklusiv resultat frå finansielle instrument, er på 48,9 mot 44,0 for 1. kvartal i fjor.

Nedskrivningar 1. kvartal

Det er i 1. kvartal inntektsført/tilbakeført netto 9 mill. kr, for tap på utlån, mot eit tap på 80 mill. kr for 1. kvartal i fjor. Tapa for 1. kvartal i fjor var spesielt høge pga. koronapandemien og utsiktene har gradvis blitt betra det siste året.



Inntektsføring/tilbakeføring av nedskrivningane utgjer 0,02 % av brutto utlån mot eit tap på 0,16 % for 1. kvartal 2020.

I 1. kvartal 2021 har banken implementert ny misleghaldsdefinisjon. Endringa har i liten grad påverka dei samla tapsavsetningane. Sannsynet for tap er redusert, pga. betra økonomiske utsikter, og dette har redusert tapsavsetningane. For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

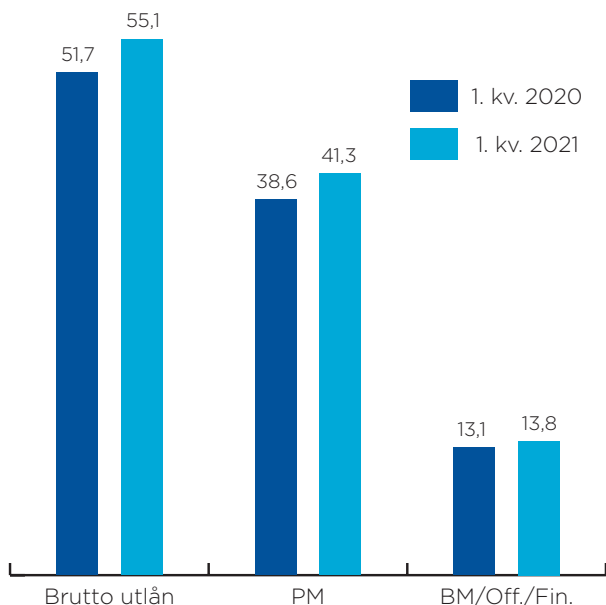
Samla balanseførte nedskrivningar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 31.03.21 er på 367 mill. kr mot 382 mill. kr pr. 31.03.20. Av nedskrivningane pr. 31.03.21 er 336 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,61 % av brutto utlån, mot 364 mill. kr og 0,71 % eitt år tidlegare. Pr. 31.12.20 var tilsvarende tal på 353 mill. kr og 0,64 %.

Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 63,9 mrd. kr pr. 31.03.21. Forvaltningskapitalen har auka med 5,0 mrd. kr dei siste 12 mnd. (8,5 %). Auken i forvaltningskapitalen skuldast primært god vekst i utlån til kundar og høgare likviditetsreserve, i form av sertifikat og obligasjonar.

Utlån til kundar

Brutto utlån til kundar er på 55,1 mrd. kr. Veksten det siste året er på 3,4 mrd. kr eller 6,6 %.

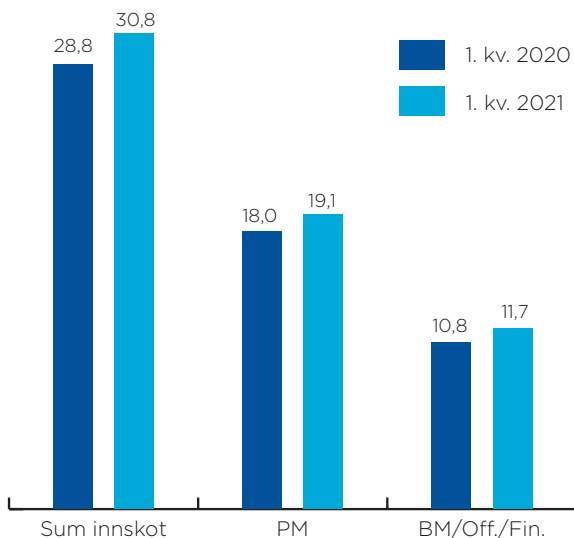


Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) auka med 7,2 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentleg og finansiell sektor) med 5,0 %.

Veksten hittil i år er på 0,4 % fordelt på 1,2 % til PM og ein reduksjon til BM med 1,8 %.

Innskot

Innskot frå kundar er på 30,8 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 2,1 mrd. kr eller 7,2 %.



Dei siste 12 månadane har innskot frå PM auka med 6,4 % og innskot frå BM (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 8,6 %.

Hittil i år er det ein innskotsvekst på 0,5 %. Innskot frå PM har auka med 1,0 % medan innskot frå BM viser ein reduksjon på 0,3 % frå 31.12.20.

Innskotsdekninga for konsernet er ganske stabil med 55,9 % mot 55,6 % pr. 31.03.20.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 173 mill. kr, og er redusert med 52 mill. kr i forhold til tala pr. 31.03.20. Tala for misleghald er påverka av ny definisjon for misleghald. For nærmare forklaring sjå note 6.

Eit år etter koronautbrotet har vi ikkje fått den auken i misleghaldet som vi såg føre oss i mars 2020. For privatmarknaden er misleghaldet redusert. Den viktigaste årsaka til dette er at rentenivået og forbruket er lågare no enn for eitt år sidan. For bedriftsmarknaden (BM) er misleghaldsnivået ved utgangen av mars 2021 om lag på same nivå som ved utgangen av mars 2020. Det er likevel vår vurdering at banken sin risiko innan BM-området framleis er høgare enn den var før koronapandemien, men lågare enn den var pr. 31.03.20.

Framover vil utviklinga i verdsøkonomien ha mykje å seie for utviklinga i næringslivet også i vårt område. Støtteordningar frå staten, gjennom statsgaranterte lån og kontantstøtte, reduserer dei negative konsekvensane for næringslivet, men soliditeten og likviditeten i bedriftene er truleg svekka. Det er likevel vårt inntrykk at den største delen av næringslivet i Sogn og Fjordane så langt har klart seg godt gjennom pandemien. Banken har pr. 1. kvartal 2021 innvilga 172 mill. kr i statsgaranterte lån til bedriftsmarknaden.

Banken følgjer utviklinga og er i tett dialog med dei kundane som er råka av situasjonen, men det er ikkje gjort endringar i banken sin kredittpolitikk, som følgje av koronapandemien. Kredittrisikoen og tiltak vert vurdert individuelt mot den enkelte kunde.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjer 25,0 % pr. 31.03.21, mot 25,4 % eitt år tidlegare. For både næringslivsporteføljen og utlån til privatmarknaden, er andelen høggrisikoengasjement redusert det siste året.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er på 2.422 mill. kr og er auka med 143 mill. kr eller 6,3 % frå 31.03.20.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styring av likviditeten. Likviditetsreserven pr. 1. kvartal 2021 er auka det siste året og er på 8,0 mrd. kr. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege obligasjonar/ sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit tilfredsstillande nivå med 176 %, mot 122 % eitt år tidlegare.

Banken nyttar bustadlån til å legge ut obligasjonar med førerrett (OMF) gjennom det heileigde dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS.

Bustadkredittselskapet har pr. 31.03.21 OMF-lån pålydande 19,9 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkredittselskapet har ein samla sikringsmasse på 22,7 mrd. kr. Det er pr. 31.03.21 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 2,8 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 31.03.21 samla utlån på 22,7 mrd. kr, og utlåna har auka med 14,2 % dei siste 12 månadane. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,8 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 54 mill. kr mot 40 mill. kr for 1. kvartal 2020. Resultatauken skuldast høgare netto renteinntekter, som konsekvens av vekst i utlåna og reduksjon i tapsavsetningane.

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS

Bankeigedom Sogn og Fjordane AS er eit 100 % eigd dotterselskap, og eig dei største bankbygga i konsernet. Resultatet før skatt er på 1,3 mill. kr mot 1,6 mill. kr tilsvarande periode i fjor.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

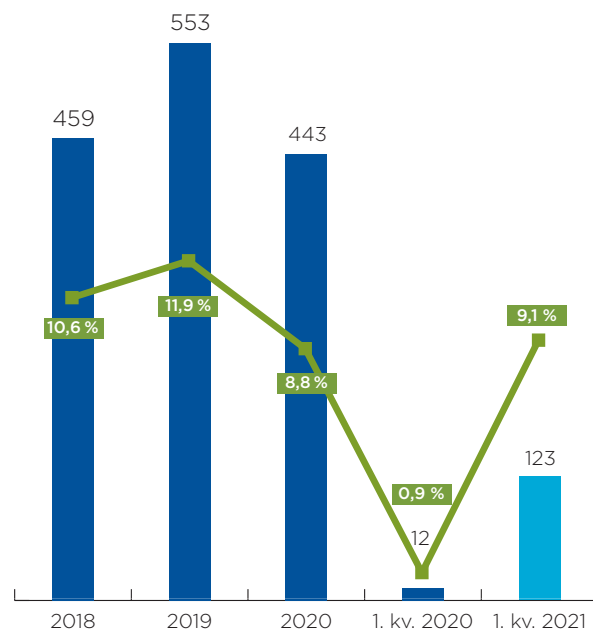
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene er på 6,9 mill. kr, og dei er auka med 0,6 mill. i forhold til 1. kvartal 2020. Resultatet før skatt er på 0,1 mill. kr mot eit negativt resultat på 0,6 mill. kr for 1. kvartal 2020.

Soliditet og avkastning

Eigenkapitalen til konsernet pr. 31.03.21 er på 5,7 mrd. kr og er auka med 410 mill. kr, eller 7,7 %, samanlikna med tala pr. 31.03.20. Auken består av resultatet for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 31.03.21 på 18,79 % mot 19,00 % pr. 31.03.20. Rein kjernekapitaldekning er på 15,87 % mot 15,89 % pr. 31.03.20.

Totalresultatet for 1. kvartal er på 123 mill. kr mot 12 mill. kr for same periode i 2020. Dette gir ein eigenkapitalavkastning for 1. kvartal på 9,1 % p.a. for 2021, mot 0,9 % for 1. kvartal 2020. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande og stabil eigenkapitalavkastning. Unntaket i nyare tid var 1. kvartal 2020, som var sterkt påverka av koronapandemien.



Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 31.03.21 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Oppsummering

Totalresultatet for 1. kvartal isolert er på 123 mill. kr, mot 12 mill. kr for 1. kvartal i fjor. Resultatauken skuldast primært 9 mill. kr i inntektsføring/tilbakeføring av tap på utlån i 1. kvartal i år, mot eit tap på 80 mill. kr for 1. kvartal i fjor. Vidare er det eit betre resultat frå finansielle instrument for 1. kvartal i år samanlikna med tilsvarande kvartal i fjor. Samtidig er netto renteinntekter redusert, og kostnadene viser ein mindre auke. EK-avkastninga for kvartalet var følgjeleg på 9,1 % mot 0,9 % for 1. kvartal i fjor.

Avsetninga til tap på utlån er basert på forventningar om utviklinga framover, og er eit usikkert estimat. Koronapandemien har svekka inntektene til mange av kundane til banken. Situasjonen er framleis usikker for mange bedrifter, men det er vårt inntrykk at bedriftene i Sogn og Fjordane har klart seg relativt bra gjennom pandemien. For privatmarknaden er misleghaldet redusert det siste året pga. lågt rentenivå og redusert forbruk. Samla sett er dei økonomiske utsiktene betra og vi har redusert tapsavsetningane i 1. kvartal 2021.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 6,6 %, og innskota har auka med 7,2 %. Det har vore god vekst i utlåna til både privat og bedriftsmarknaden, det siste året, og dette har bidratt til positiv utvikling i netto renteinntekter isolert sett.

Netto renteinntekter er reduserte med 8,6 % i forhold til same periode i fjor, og dette skuldast lågare kunderenter. Netto andre driftsinntekter viser samtidig ein større auke primært som konsekvens av eit betra resultat frå finansielle instrument for 1. kvartal i år. Samla inntekter aukar følgjeleg med 19,6 % frå 1. kvartal i fjor. Driftskostnadene aukar samtidig med 4,4 % pga. ei avsetning til avtalt nedbemanning. Utan denne avsetninga er kostnadene reduserte. Kostnadsprosenten er på 46,4 mot 53,2 for 1. kvartal i fjor. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt og det er sett i verk fleire tiltak som får effekt framover.

Kapitaldekninga pr. 31.03.21 er på 18,79 % og rein kjernekapitaldekning er på 15,87 %.

Totalresultatet for 1. kvartal er vesentleg betre enn for 1. kvartal 2020. Resultatet for 1. kvartal i fjor var påverka av høge tap på utlån og negativt resultat frå finansielle instrument. Resultatet for 1. kvartal er betre enn for dei to føregåande kvartala i 2020, og konsernet har totalt sett eit tilfredsstillande resultat for 1. kvartal 2021.

Banken har ein god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Utsiktene og marknadsforholda er endra på grunn av koronapandemien, og dette kan påverke resultatutviklinga framover. Styret meiner likevel at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling.

Førde, 05.05.2021

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene
adm. direktør

Resultatrekneskap konsern

TAL I MILL. KRONER	Note	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	2020
Renteinntekter		347	498	1 589
Rentekostnader		118	248	682
Netto renteinntekter		229	250	907
Provisjonsinntekter		35	31	127
Provisjonskostnader		5	5	24
Netto vinst på finansielle instrument		14	- 49	114
Andre inntekter		7	7	34
Netto andre driftsinntekter	3	51	- 17	252
Sum inntekter		279	233	1 159
Lønn og andre personalkostnader		74	61	246
Andre kostnader		46	52	203
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar		10	11	42
Sum driftskostnader		130	124	491
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler		150	109	668
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler		0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	- 9	80	112
Resultat før skatt		159	29	557
Skattekostnad		36	17	113
Resultat for perioden		123	12	444
UTVIDA RESULTATREKNESKAP				
Resultat for perioden		123	12	444
Andre innrekna inntekter og kostnader				
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt				
Estimatavvik pensjon		0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0	0
Totalresultat		123	12	443
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		5,51	0,52	19,93

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

EIGEDELAR	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Kontantar og kontantekvivalentar		21	25	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	571	184	346
Utlån til kundar	4-7, 13	54 782	51 329	54 530
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		7 416	5 919	6 509
Finansielle derivat		249	535	374
Aksjar		662	534	657
Investering i tilknytt selskap		3	3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		35	43	39
Varige driftsmidlar		95	113	97
Utsett skattefordel		1	0	1
Andre eigedelar		30	159	80
Sum eigedelar		63 864	58 844	62 661
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	13	1 506	1 006	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	30 828	28 760	30 665
Verdipapirgjeld	9, 13	24 523	22 362	23 209
Finansielle derivat		176	308	214
Betalbar skatt		96	85	120
Utsett skatt		0	5	0
Anna gjeld og avsetningar		415	409	322
Ansvarleg lånekapital		601	602	601
Sum gjeld		58 147	53 537	56 934
Eigarandelskapital	12	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital		593	561	593
Annan eigenkapital		636	447	517
Hybridkapital		350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	129
Sum eigenkapital		5 717	5 307	5 727
Sum gjeld og eigenkapital		63 864	58 844	62 661

Førde, 05.05.2021

Sindre Kvalheim
styreleiar

Magny Øvrebø
nestleiar

Monica Rydland

Johnny Haugsbakk

Geir Opseth

Lise Mari Haugen

Marie Heieren

Jo Dale Pedersen

Trond Teigene
adm. direktør

Kontantstrømoppstilling konsern

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Resultat før skatt	159	29	557
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	163	160	2 066
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 295	- 592	- 3 796
Av- og nedskrivning	10	11	42
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	80	112
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	0	0	0
Betalt skatt	- 60	- 65	- 133
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 95	216	82
Justering for andre postar	104	- 182	25
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 24	- 342	- 1 045
Reduksjon/(auke) i aksjar og andelar i andre foretak	- 5	46	- 78
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 906	- 554	- 1 112
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 8	- 8	- 28
Sal av varige driftsmidlar	0	0	5
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 919	- 517	- 1 213
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 297	999	1 796
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	1 461	- 542	306
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	0	0	- 1
Utbytte og gåveutbetalingar	- 1	- 1	- 83
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	1 163	456	2 017
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	221	- 403	- 241
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	371	613	613
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	592	210	371
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Kontantar og kontantekvivalentar	21	25	26
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	571	184	346
Sum	592	210	371

Eigenkapitaloppstilling konsern

EIGARANDELSKAPITAL

	Eigen- kapital- bevis	Ut- javn- ings- fond	Over- kurs	Grunn- fonds- kapital	Hybrid- kapital	Fond for ureali- sert vinst	Annan eigen- kapital	Avsett utbytte og gåver	Sum
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	160	90	5 390
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Ny hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 5	0	0	0	- 5
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	5	0	7	0	12
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.20	1 948	1 985	16	561	350	281	166	0	5 307
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	160	90	5 390
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 90	- 90
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 17	0	0	0	- 17
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	190	0	32	17	73	3	129	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	163	129	5 727
Balanse 31.12.20	1 948	2 175	16	593	350	354	163	129	5 727
Vedteken utdeling av utbytte og gåver	0	0	0	0	0	0	0	- 129	- 129
Ny hybridkapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 4	0	0	0	- 4
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	4	0	119	0	123
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 31.03.21	1 948	2 175	16	593	350	354	282	0	5 717

Eigenkapitaloppstilling konsern, framhald

Forklaringa av dei ulike eigenkapitalsfonda:

Eigarandelskapital:

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

Grunnfondskapital:

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

Hybridkapital:

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

Fond for urealisert vinst:

Fond for urealisert vinst elles betår av urealisert vinst frå finansielle instrument, der det er ulik verdivurdering mellom IFRS og norske rekneskapsreglar. Mellom anna er urealisert vinst frå aksjar inkludert her.

Annan eigenkapital:

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

Utbytte og gåver:

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

Notar til rekneskapen

Note 1 Rekneskapsprinsipp og rekneskapestimat

GRUNNLAG FOR PRESENTASJON

Morbank- og konsernrekneskapen for Sparebanken Sogn og Fjordane er utarbeidd i samsvar med internasjonale rekneskapsstandardar (IFRS). Delårsrekneskapen er presentert i samsvar med IAS 34 «Delårsrapportering». Alle tal er oppgitt i mill. kr, dersom ikkje anna er oppgitt.

GENERELT

For meir informasjon om rekneskapsprinsipp og informasjon om rekneskapestimat viser vi til årsrapporten for 2020, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: www.ssf.no.

ENDRINGAR I REKNESKAPSSTANDARDAR

Det er ikkje endringar i rekneskapsstandardar eller tolkingar frå 2021, som har fått effekt for rekneskapen til Sparebanken Sogn og Fjordane.

REKNESKAPSESTIMAT

Banken har i 1. kvartal 2021 tilpassa tapsmodellen til ny misleghaldsdefinisjon. Samla sett er misleghaldne engasjement litt redusert pga. den nye definisjonen. Spesielt gjeld dette privatmarknaden pga. nye reglar for smitte av misleghald mellom kunden sine konti. Tidlegare ville misleghald på ein konto sette alle kunden sine konti i misleghald. Med ny definisjon vil ein kunde kunne ha misleghald på usikra lån, medan dei sikra låna ikkje vert rapportert som misleghaldne. Ny misleghaldsdefinisjon har også medført karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmisleghald og minimum 12 månader for misleghald ved restrukturering, og dette har isolert sett bidrege til å auke misleghaldet, men samla tal for misleghald er likevel litt redusert i forhold til tidlegare. For nærmare forklaring av ny definisjon for misleghald sjå note 6.

Tapsavsetningane er også litt redusert som konsekvens av ny misleghaldsdefinisjon, men effekten er uvesentleg.

I tillegg til det som står om rekneskapestimat i årsrapporten for 2020, viser vi til note 5 «Nedskrivning på utlån og eksponeringar». Pga. koronapandemien og den spesielle makroøkonomiske situasjonen, er det i note 5 gitt informasjon om skjønsmessige vurderingar, som er gjort for å estimere forventa tap.

Note 2 Segmentrapportering

Geografiske segment

Alle segment opererer i Norge.

Allmenn informasjon om segment

Segmenta er gruppert slik som føretaket er organisert.

Finans

- Har ansvar for finansiering og likviditetsstyring

Bedriftsmarknad/offentleg/finans

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

Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

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

Andre

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

Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.03.21								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	229	2	88	138	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	51	9	14	21	1	7	2	- 4
Sum driftsinntekter	279	11	103	160	1	7	2	- 4
Driftskostnader	130	4	39	82	1	7	0	- 4
Resultat før nedskrivning på utlån	150	7	63	77	0	0	2	0
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	0	1	- 10	0	0	0	0
Resultat før skatt	159	7	63	87	0	0	1	0
BALANSE 31.03.21								
Netto utlån til og krav på kundar	54 782	0	13 224	41 558	0	0	0	0
Andre eigedelar	9 082	12 050	715	2 062	0	22	48	- 5 815
Sum eigedelar	63 864	12 050	13 939	43 620	0	22	48	- 5 815
Innskot frå og gjeld til kundar	30 828	0	11 734	19 119	0	0	0	- 25
Anna gjeld	27 319	9 669	126	21 488	0	7	8	- 3 979
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 717	2 381	2 078	3 013	0	15	40	- 1 811
Sum gjeld og eigenkapital	63 864	12 050	13 939	43 620	0	22	48	- 5 815

Note 2 Segmentrapportering, framhald

	Sum konsern	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
RESULTAT 31.03.20								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	250	3	95	152	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	- 17	- 50	10	18	1	6	2	- 4
Sum driftsinntekter	233	- 47	105	169	1	6	2	- 4
Driftskostnader	124	3	38	77	3	7	1	- 4
Resultat før nedskrivning på utlån	109	- 50	68	93	- 2	- 1	2	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	80	0	70	10	0	0	0	0
Resultat før skatt	29	- 50	- 3	83	- 2	- 1	2	0
BALANSE 31.03.20								
Netto utlån til og krav på kundar	51 329	0	12 530	38 799	0	0	0	0
Andre eignedelar	7 515	11 667	430	874	0	20	50	- 5 526
Sum eignedelar	58 844	11 667	12 960	39 673	0	20	50	- 5 526
Innskot frå og gjeld til kundar	28 760	0	10 805	17 976	0	0	0	- 22
Anna gjeld	24 778	9 580	167	18 708	0	5	8	- 3 694
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 307	2 084	1 988	2 989	0	14	43	- 1 811
Sum gjeld og eigenkapital	58 844	11 665	12 960	39 673	0	20	50	- 5 526
RESULTAT 31.12.20								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	907	25	346	536	0	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	252	95	52	78	6	30	8	- 16
Sum driftsinntekter	1 159	120	398	614	5	30	8	- 16
Driftskostnader	491	14	149	301	13	27	2	- 15
Resultat før nedskrivning på utlån	668	107	249	313	- 8	2	6	- 1
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	- 2	0	2	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	112	0	99	12	0	0	0	0
Resultat før skatt	557	107	149	300	- 10	2	8	- 1
BALANSE 31.12.20								
Netto utlån til og krav på kundar	54 530	0	13 464	41 063	0	0	0	0
Andre eignedelar	8 131	11 702	583	1 589	0	22	56	- 5 821
Sum eignedelar	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821
Innskot frå og gjeld til kundar	30 665	0	11 780	18 920	0	0	0	- 36
Anna gjeld	26 269	9 485	164	20 577	0	6	8	- 3 974
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 727	2 217	2 102	3 155	0	16	48	- 1 811
Sum gjeld og eigenkapital	62 661	11 702	14 047	42 653	0	22	56	- 5 821

Note 3 Andre driftsinntekter

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
NETTO PROVISJONSINNTEKTER			
Betalingsformidling	14	15	59
Verdipapiromsetnad	6	4	19
Garantiprovisjon	4	4	15
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	1	1	5
Forsikringstenester	6	3	16
Andre provisjonsinntekter	4	3	14
Sum gebyr og provisjonsinntekter	35	31	127
Interbankprovisjon *)	0	0	1
Betalingsformidling *)	4	4	18
Cash back Visa kreditt	1	1	4
Sum provisjonskostnader	5	5	24
Netto provisjonsinntekter	30	25	104
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	4	- 1	12
Netto vinst på finansielle derivat	- 97	207	159
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 52	49	77
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	0	- 1	- 1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	4	- 20	16
Netto vinst på aksjar	8	- 44	88
Netto vinst på finansiell gjeld	147	- 238	- 237
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	14	- 49	114
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	0	0	1
Eigedomsmekling	7	6	29
Andre driftsinntekter	0	0	4
Sum andre inntekter	7	7	34
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	51	- 17	252

*) Fordeling mellom interbankprovisjon og betalingsformidling er korrigert i forhold til kvartalsrapport 1. kvartal 2020

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	01.01.-31.03.21	01.01.-31.03.20	31.12.20
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	- 2	- 30	- 58
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	- 8	82	107
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	1	29	62
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	0	1	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 1	- 4
Resultat av nedskriving for perioden	- 9	80	112

Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar

Ved berekning av forventa tap blir låna delt inn i tre trinn i samsvar med krava i IFRS 9. Når eit lån blir innrekna vil det som hovudregel inngå i trinn 1. Dersom engasjementet har hatt ein vesentleg auke i kredittrisikoen sidan det vart innrekna første gongen, blir det overført til trinn 2. Misleghaldne engasjement blir allokert til trinn 3. Der det er gjort ei individuell nedskrivning, vil dette overstyre dei modellberekna tapa på engasjementet. Individuell nedskrivning inngår i nedskrivningar i trinn 3.

I første kvartal har banken teke i bruk ny misleghaldsdefinisjon, beskrive i note 6. Endring i definisjon har i liten grad påverka samla tapsavsetning.

Konsern

2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	42	123	179	344
Overføringer til trinn 1	1	- 7	- 1	- 6
Overføringer til trinn 2	- 2	10	- 5	3
Overføringer til trinn 3	0	- 2	4	3
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	2	4	1	7
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 3	- 21	- 3	- 28
Endring i modell- og makroparametere	1	0	0	1
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 1	- 1
Andre endringar	- 2	3	4	5
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.21	39	111	178	328
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.21	1	2	6	8
Samla nedskrivning på utlån pr. 31.03.21	40	112	184	336
<i>Herav til personmarknad</i>	6	6	15	27
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	34	106	168	309
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21	6	12	8	25
Endring i perioden	- 1	1	6	6
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.21	5	13	13	31
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	4	13	13	31

Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	13	59	245	317
Overføringar til trinn 1	1	- 7	- 1	- 7
Overføringar til trinn 2	- 2	26	0	24
Overføringar til trinn 3	0	- 1	3	2
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	4	8	19	30
Finansielle egedelar som er frårekna	0	- 4	- 1	- 6
Endring i modell- og makroparametere	9	52	1	61
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 29	- 29
Andre endringar	- 2	- 8	- 24	- 34
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 31.03.20	22	124	211	358
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.20	1	3	3	7
Nedskrivning på utlån pr. 31.03.20	23	127	214	364
<i>Herav til personmarknad</i>	6	13	18	36
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	17	114	197	328

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Inngående nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 01.01.20	2	6	3	11
Endring i perioden	1	5	2	7
Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 31.03.20	2	11	5	18
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2	10	5	17

Framtidig scenario i modell for nedskrivning etter IFRS 9

Nedskrivningar skal ifølge IFRS9-regelverket ta inn forventning om framtidig utvikling i mislighald og tap. Banken brukte i 2018 og 2019 ein statistisk modell for å beskrive samanhengen mellom venta utvikling i makro-økonomiske parametrar og framtidig mislighalds nivå i banken. Koronapandemien førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var egna til å predikere av framtidig mislighald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighalds nivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidligare kriser, dei langsiktige forventningane til utviklinga før koronakrisa og utsikter i Norges Banks Pengepolitiske rapport. Forventa tap blir berekna ved ei vekting av tapsresultatet frå 3 ulike scenario, sjå under.

Framtidig scenario for privatmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.03.21	Misleghalds nivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.03.21					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario privatmarknad	1,50	1,60	1,60	1,50	1,40	2,5 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,28	1,36	1,36	1,28	1,19	3,5 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	1,88	2,00	2,00	1,88	1,75	0,5 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 31.03.21	Misleghalds nivå/PD målt med utgangspunkt pr. 31.03.21					Panteverdiar	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario bedriftsmarknad	2,10	2,20	2,10	2,00	1,75	0,6 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,79	1,87	1,79	1,70	1,49	2,0 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,63	2,75	2,63	2,50	2,19	- 2,2 %	25 %

Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

Sensitivitetsanalyse for endring på føresetnader i tapsmodellen etter IFRS9

Tabellen under viser kor sensitivt banken sitt resultat vil vere for endringar på dei skjønsmessige vurderte scenarioa vist over. Dersom ein til dømes hadde lagt nivået for PD i alle scenarioa 10 % høgare over alle 5 åra, ville forventa tap auka med 14 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 10 %	14
	+ 10 %	- 14
Årleg endring i bustadprisar og andre panteverdiar	- 1 pp.	- 5
	+ 1 pp.	5

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

Endring i resultat ved 100 % vekting av dei enkelte scenario	Forventa tap	Endring resultat før skatt
Scenario 1: Venta makrosenario	362	5
Scenario 2: Optimistisk makrosenario	335	32
Scenario 3: Pessimistisk makrosenario	409	- 42

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

Vekt Scenario 1 Venta	Vekt Scenario, 2 Optimistisk	Vekt Scenario 3 Pessimistisk	Endring resultat før skatt
50 %	15 %	35 %	- 7
50 %	35 %	15 %	7

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

2021	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	44 902	4 799	849	50 550
Overføringar til trinn 1	1 055	- 1 016	- 40	0
Overføringar til trinn 2	- 778	829	- 51	0
Overføringar til trinn 3	- 9	- 125	135	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	3 531	203	32	3 766
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 2 813	- 578	- 26	- 3 417
Andre endringar	- 157	219	- 104	- 42
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.21	45 730	4 332	795	50 857
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.21	39	111	178	328
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.21	45 691	4 221	617	50 529
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.21	3 795	429	37	4 261
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.21	1	2	6	8
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.21	3 794	427	32	4 253
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 31.03.21	49 525	4 761	832	55 118
<i>Herav til personmarknad</i>	38 605	2 594	138	41 337
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	10 920	2 167	694	13 781
Nedskrivning på utlån pr. 31.03.21	40	112	184	336
Netto utlån pr. 31.03.21	49 485	4 648	649	54 782
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.21	5 865	413	139	6 417
<i>Herav til personmarknad</i>	3 423	42	1	3 465
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2 443	371	138	2 952
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.21	5	13	13	31
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.21	5 861	399	125	6 386
2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20	36 613	8 704	800	46 118
Overføringar til trinn 1	1 711	- 1 684	- 27	0
Overføringar til trinn 2	- 1 860	1 870	- 10	0
Overføringar til trinn 3	- 8	- 83	91	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	2 967	584	102	3 654
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 2 090	- 568	- 201	- 2 859
Andre endringar	199	- 43	- 44	112
Brutto utlån til amortisert kost pr. 31.03.20	37 532	8 781	711	47 024
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 31.03.20	22	124	211	358
Netto utlån til amortisert kost pr. 31.03.20	37 510	8 656	500	46 667
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.20	3 800	845	24	4 669
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.20	1	3	3	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 31.03.20	3 799	842	21	4 662
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 31.03.20	41 333	9 625	735	51 693
<i>Herav til personmarknad</i>	33 161	5 253	155	38 568
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	8 172	4 372	581	13 125
Nedskrivning på utlån pr. 31.03.20	23	127	214	364
Netto utlån pr. 31.03.20	41 310	9 498	521	51 329
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.20	5 224	540	134	5 898
<i>Herav til personmarknad</i>	3 187	94	1	3 282
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	2 037	446	133	2 615
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 31.03.20	2	11	5	18
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 31.03.20	5 222	529	129	5 880

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert som i betalingsmisleghald når den er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Betalingsmisleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe. Dersom konto med betalingsmisleghald utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunden, smittar betalingsmisleghaldet over på alle kunden sine konti. Definisjonen på massemarknad er i denne samanheng bustadlån som ikkje kvalifiserer for 35 % risikovekt, byggelån, forbrukslån og SMB engasjement.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i betalingsmisleghald når minst ein av kunden sine konti er i restanse eller overtrekk med eit beløp på minst 2.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Lengda på betalingsmisleghaldet for ein kunde vert sett tilsvarende kontoen med høgaste tal dagar i betalingsmisleghald.

	Brutto utlån			Garantiar og unytta trekkrettar			Nedskrivning		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Betalingsmisleghald									
11 - 30 dagar	97	285	269	16	10	1	5	4	9
Betalingsmisleghald									
31 - 90 dagar	20	175	55	0	1	0	1	4	2
Betalingsmisleghald									
over 90 dagar	173	225	233	1	1	1	53	64	62
<i>Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar</i>	<i>290</i>	<i>686</i>	<i>557</i>	<i>17</i>	<i>12</i>	<i>2</i>	<i>60</i>	<i>71</i>	<i>73</i>

Misleghaldne engasjement

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert sett i misleghald dersom det er betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg. Grensa for vesentlegheit er sett til 1.000 kr og minimum 1 % av kunden sin totale saldo. Misleghald på ein konto smittar over på alle kunden sine konti i same produktgruppe.

Ein kunde vert sett i misleghald dersom kunden har minst ein konto i misleghald som utgjør meir enn 20 % av total eksponering mot kunde eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay.

Andre engasjement:

Ein kunde vert sett i misleghald dersom minst ein konto er i betalingsmisleghald i meir enn 90 dagar og beløpet ikkje er uvesentleg eller dersom det vert vurdert som usannsynleg at kunden vil vere i stand til å tilbakebetale engasjementet utan å realisere trygd, unlikeliness to pay. Grensa for vesentlegheit er sett til 2.000 og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Følgjande årsaker kan føre til unlikeliness to pay:

- Individuell nedskrivning på kunden
- Konkurs
- Gjeldsordning
- Restrukturering, betalingslette som reduserer verdien av engasjementet med meir enn 1 %
- Realisering av trygd
- Forventning om konkurs eller betalingsmisleghald

Kunde eller konto i misleghald har karanteneperiode på minimum 3 månader

Kunde eller konto i misleghald ved restrukturering har karanteneperiode på minimum 12 månader.

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

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

	Brutto utlån			Garantiar og unyttta trekkrettar			Nedskrivning		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Betalingsmisleghald over 90 dagar	173	225	233	1	1	1	53	64	62
Øvrige misleghaldne engasjement	660	510	649	138	134	262	144	156	123
Sum misleghaldne engasjement	832	735	882	139	134	263	197	220	185
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>138</i>	<i>156</i>	<i>177</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>15</i>	<i>18</i>	<i>23</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>693</i>	<i>579</i>	<i>705</i>	<i>85</i>	<i>133</i>	<i>262</i>	<i>182</i>	<i>202</i>	<i>162</i>

Betalingslette

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

	Brutto utlån			Garantiar og unyttta trekkrettar			Nedskrivning		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	409	338	456	8	7	7	14	14	15
Betalingslette og misleghald	145	95	123	4	7	6	43	45	31
Sum betalingslette	554	433	579	12	15	13	57	59	47

Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	<i>409</i>	<i>338</i>	<i>456</i>
<i>Herav trinn 3</i>	<i>145</i>	<i>95</i>	<i>123</i>

Ny misleghaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

Banken har tatt i bruk ny definisjon for misleghald dette kvartalet. Tala i tabellane er derfor ikkje samanliknbare med tilsvarande tal i tidlegare kvartal. Det er fleire endringar i misleghaldsdefinisjonen som påverkar nivået på misleghaldet.

I massemarknad og for engasjement med pant i bustad vil misleghald på ein konto etter ny definisjon smitte over på kunden sine konti i same produktgruppe. Tidlegare smitta misleghaldet på ein konto automatisk over på alle kunden sine konti. I tillegg er det innført ny grense på vesentlegheit på minimum 1 % av kunden sin saldo. Dette reduserer misleghaldet i massemarknad.

For andre engasjement er grense for vesentlegheit auka til minimum 2.000 kr (frå 1.000 kr) og minimum 1 % av kunden sin totale saldo.

Ny misleghaldsdefinisjon innfører karanteneperiode på minimum 3 månader for betalingsmisleghald og minimum 12 månader for misleghald ved restrukturering. Dette bidreg til å auke misleghaldet. Misleghaldet er samla sett redusert som følge av ny misleghaldsdefinisjon. Den største reduksjonen er i betalingsmisleghald på PM.

Note 7 Utlån til kundar og eksp.fordelt på sektorar og næring

Konsern

	Brutto utlån			Garantiar og unyttta trekkrettar			Misleghaldne og tapsutsette engasjement			Nedskrivning		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Lønstakarar og pensjonistar	41 337	38 568	40 849	3 465	3 282	3 396	139	156	178	28	37	38
Offentleg forvaltning	6	11	8	69	72	77	0	0	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 564	1 518	1 626	223	221	170	35	34	34	22	18	25
Fiske og fangst	2 240	1 922	2 237	202	88	186	3	0	3	24	10	25
Fiskeoppdrett og klekkerier	382	239	343	45	160	59	10	0	1	3	1	1
Industri og bergverk	998	911	1 084	506	646	726	289	228	528	38	43	43
Kraft- og vassforsyning	1 130	858	1 073	273	82	215	6	10	3	5	15	5
Bygg og anlegg	1 074	1 319	1 213	540	427	550	177	207	152	55	88	60
Varehandel	790	931	809	330	256	370	58	57	50	44	29	32
Transport	350	343	351	102	104	104	26	4	24	5	5	6
Hotel og reiseliv	453	539	437	35	23	33	16	4	4	24	23	26
Tenesteyting	741	826	826	125	137	122	63	89	33	29	30	25
Eigedomsdrift	4 041	3 707	4 016	503	400	420	148	80	133	91	84	92
Andre	12	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	55 118	51 693	54 883	6 417	5 898	6 427	971	869	1 145	367	383	378
<i>Herav privat-marknad</i>	<i>41 337</i>	<i>38 568</i>	<i>40 849</i>	<i>3 465</i>	<i>3 282</i>	<i>3 396</i>	<i>139</i>	<i>156</i>	<i>178</i>	<i>28</i>	<i>37</i>	<i>38</i>
<i>Herav bedrifts-marknad og offentleg forvaltning</i>	<i>13 781</i>	<i>13 125</i>	<i>14 034</i>	<i>2 952</i>	<i>2 615</i>	<i>3 031</i>	<i>832</i>	<i>714</i>	<i>967</i>	<i>339</i>	<i>345</i>	<i>340</i>

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Personmarknad	19 119	17 976	18 920
Bedriftsmarknad	8 924	8 735	8 937
Offentlig forvaltning/andre	2 786	2 049	2 808
Innskot frå kundar	30 828	28 760	30 665
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	29 547	26 793	29 130
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 281	1 967	1 535
Innskot frå kundar	30 828	28 760	30 665
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	29 570	26 815	29 164
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 283	1 967	1 537
Innskot frå kundar	30 853	28 782	30 700

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	31.03.21	31.03.20	31.12.20	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Obligasjonsgjeld	21 750	19 600	21 034	21 789	19 647	21 056
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 2 456	- 2 303	- 2 458	- 2 468	- 2 310	- 2 470
Verdipapirgjeld til amortisert kost	19 294	17 297	18 576	19 321	17 338	18 587
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	0	0	500	0	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	500	0	0	500	0	0
Obligasjonsgjeld	4 600	5 300	4 400	4 701	5 543	4 622
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	- 515	0	0	- 519	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	4 600	4 785	4 400	4 701	5 025	4 622
Sum verdipapirgjeld	24 394	22 082	22 976	24 523	22 362	23 209

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
2020	0	582	0
2021	1 344	4 700	1 626
2022	4 500	4 600	4 500
2023	3 950	3 700	3 950
2024	3 100	3 100	3 100
2025	3 900	3 400	3 900
2026	4 000	0	3 000
2027	1 400	0	900
2030	500	500	500
2031	200	0	0
2033	500	500	500
2034	1 000	1 000	1 000
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	24 394	22 082	22 976
Ny verdipapirgjeld i 2021	1 700		
Netto tilbakebetaling verdipapirgjeld i 2021	0		

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Verdipapirgjeld til amortisert kost	4 176	4 114	3 952
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 680	2 819	2 497
Sum verdipapirgjeld	6 856	6 933	6 449

Banken har sikringsbokføring for tre fastrenteinnlån (OMF) i dotterselskapet Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS. Det er eit tilnærma 1:1 forhold mellom sikringsobjektet (innlånet) og sikringsinstrumentet (renteswappen).

Note 10 Kapitaldekning

ANSVARLEG KAPITAL	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Eigarandelskapital	1 948	1 948	1 948
Grunnfondskapital	593	561	593
Overkurs	16	16	16
Utjæmningsfond	2 175	1 985	2 175
Avsett utbytte og gåver	0	0	129
Fond for urealiserte vinstar	354	281	354
Annan eigenkapital	159	154	163
Andel delårsresultat	0	0	0
Eigenkapital	5 244	4 945	5 377
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	350	350	350
Frådrag			
Utsett skattefordel	- 1	0	- 1
Øvrige immaterielle egedelar	- 26	- 32	- 30
Andre frådrag	- 67	- 66	- 195
Netto kjernekapital	5 500	5 196	5 502
Rein kjernekapital	5 150	4 846	5 152
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	600	600	600
Netto tilleggskapital	600	600	600
Netto ansvarleg kapital	6 100	5 796	6 102
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Lokale og regionale myndigheiter	132	130	45
Institusjonar	223	315	386
Føretak	3 140	3 585	3 172
Massemarknadsengasjement	4 064	4 745	3 795
Engasjement med pant i bustad	19 015	17 283	18 735
Forfalne engasjement	838	932	1 090
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	665	0	743
Eigenkapitalplasseringar	1 519	817	1 531
Obligasjonar med fortrinnsrett	482	391	439
Andre engasjement	198	204	213
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	30 278	28 402	30 147
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 116	2 043	2 102
CVA	68	63	71
Samla berekningsgrunnlag	32 462	30 508	32 321
Overskot ansvarleg kapital	3 504	3 356	3 516
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	18,79 %	19,00 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	16,94 %	17,03 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	15,87 %	15,89 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,40 %	8,66 %	8,59 %

Note 11 Transaksjonar med nærstående partar

Avtalar og transaksjonar mellom partane er inngått på ordinære marknadsmessige vilkår, som om dei var gjennomførte mellom uavhengige partar.

I konsernrekneskapen er transaksjonar mellom mor- og dotterselskap eliminerte.

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur

Morbank

Eigarandelskapitalen er tatt opp på følgjande måte:

År	Endring eigar- andelskapital (kr)	Total eigar- andelskapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Endring tal EK-bevis	Totalt tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	1 894 953 000	100	18 949 530	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	1 944 953 000	100	500 000	19 449 530
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	1 948 318 700	100	33 657	19 483 187
<i>Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt</i>			31.03.21	31.03.20	31.12.20
Eigarandelskapital					
Eigenkapitalbevis			1 948 319	1 948 319	1 948 319
Overkurs			15 608	15 608	15 608
Utjamningsfond			2 174 775	1 985 079	2 174 775
Sum eigarandelskapital (A)			4 138 702	3 949 006	4 138 702
Grunnfondskapital (B)			592 636	561 075	592 636
Fond for urealisert vinst			354 185	280 884	354 185
Hybridkapital			350 000	350 000	350 000
Avsett utbytte og gåver			0	0	128 899
Annan eigenkapital			230 186	125 736	0
Sum eigenkapital			5 665 709	5 266 702	5 564 422
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte			87,47 %	87,56 %	87,47 %
Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr			10,50	5,87	19,78
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr			5,51	0,52	19,93
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)			240,97	222,76	241,41
Utbytte					
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr					6,00
Samla utbytte					116 899
Gåver					
Gåver til almennyttige formål					12 000
Sum utbytte og gåver					128 899
Utbytte og gåver i % av samla totalresultat konsern					29,1 %

Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

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

	Tal EK-bevis 31.03.20	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 250 672	93,67 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	79 523	0,41 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på i alt 134 tilsette, styremedlemmer og tidlegare tilsette i Sparebanken Sogn og Fjordane.

Eigenkapitalbevis leiande tilsette

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

	Tal EK-bevis
Trond Teigene, administrerande direktør	3 200
Frode Vassest, direktør økonomi og finans	2 000
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 100
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	2 000
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Reiel Haugland, teknologidirektør	601
Jo Dale Pedersen, styremedlem, tilsettere representant	860
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	600
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	450
Marie Heieren, styremedlem, tilsettere representant	200
Lise Mari Haugen, styremedlem	100
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	12 111

Opplysningar om stemmerett m.v.

Representantar valde av eigarkapitalbevis eigarane skal ha 40 % av stemmene i generalforsamlinga.

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

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

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

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

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

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument

VERKELEG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT TIL AMORTISERT KOST

Konsern	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar	31.03.21	31.03.21	31.03.20	31.03.20
Kontantar og kontantekvivalentar	21	21	25	25
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	571	571	184	184
Utlån til kundar	50 529	50 529	46 666	46 666
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	51 121	51 121	46 875	46 875
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 506	1 506	1 006	1 006
Innskot frå og gjeld til kundar	29 547	29 547	26 793	26 793
Verdipapirgjeld	19 822	19 993	17 338	17 270
Ansvarleg lånekapital	601	601	602	602
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	51 477	51 648	45 739	45 671

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

Konsern	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Eigedelar pr. 31.03.21				
Utlån til kundar	0	0	4 253	4 253
Sertifikat og obliasjonar	269	7 147	0	7 416
Finansielle derivat	0	249	0	249
Aksjar	0	365	297	662
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	269	7 761	4 550	12 580
Gjeld pr. 31.03.2021				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 281	1 281
Verdipapirgjeld	0	2 680	0	2 680
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	2 022	0	2 022
Finansielle derivat	0	176	0	176
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	4 878	1 281	6 159

Eigedelar og gjeld bokført til verkeleg verdi skal klassifiserast etter kor sikkert estimatet for verkeleg verdi er.

Klassifiseringa har 3 nivå:

- Nivå 1: Kvoterte prisar i aktive marknader
- Nivå 2: Verdi utleda frå observerbare prisar for liknande aktiva direkte eller indirekte
- Nivå 3: Verdi som ikkje er basert på observerbare prisar, t.d. ved verdsetting basert på eigen verdsettingsmodell

Spesifikasjon av verkeleg verdi, nivå 3

Konsern	Finansielle eigedelar		Finansiell gjeld	
Pr. 31.03.21	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar	
Nominell verdi/kostpris	4 208	196	1 280	
Verkeleg verdi justering	45	101	1	
Sum verkeleg verdi	4 253	297	1 281	

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3 i 2020:

Konsern	Finansielle egedelar		Finansiell gjeld Innskot frå og gjeld til kundar
	Utlån til kundar	Aksjar	
Balanseført verdi pr. 31.12.20	4 324	292	1 537
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 52	5	0
Tilgang/kjøp i perioden	0	0	0
Sal/innfriing i perioden	- 19	0	- 256
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
Balanseført verdi pr. 31.03.21	4 253	297	1 281

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

Sensitivitetsanalyse, nivå 3

For fastrenteinnskota er gjennomsnittleg gjenverande løpetid ca. 0,68 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 8,7 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,5 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 144 mill. kr.

Aksjar verdivurdert i nivå 3 er unoterte aksjar utan kjent omsetning og der banken ikkje har naturlege observerbare aktiva som kan brukast for prising av aksjane. Vi nyttar då eigen verdivurdering basert på diskontert kontantstrøm eller nøkkeltalsanalyser. For selskap vurdert etter kontantstrømmodell er det brukt avkastningskrav på eigenkapitalen på 9,48 %. Dersom vi til justerer ned pris/bok-forholdet med 10 % for selskap vurdert med nøkkeltal og aukar kapitalavkastningskravet i kontantstrømsmodellane med 1 prosentpoeng vil det gi ein verdireduksjon på ca. 32 mill. kr.

Metode for utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument

For meir informasjon om utrekning av verkeleg verdi på finansielle instrument sjå årsrapporten for 2020.

Note 14 Postar utanom balansen

Garantiar	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Betalingsgarantiar	790	846	855
Kontraktsgarantiar	317	270	331
Anna garantiansvar	61	63	64
Kommiterte beløp vedr. aksjeinvesteringar	3	3	3
Sum i NOK	1 171	1 181	1 253

Resultatrekneskap morbank

TAL i MILL.KRONER	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	2020
Renteinntekter	251	359	1 160
Rentekostnader	79	159	454
Netto renteinntekter	173	200	706
Provisjonsinntekter	34	30	125
Provisjonskostnader	5	5	24
Netto vinst på finansielle instrument	170	105	268
Andre inntekter	3	3	13
Netto andre driftsinntekter	201	132	382
Sum inntekter	374	332	1 088
Lønn og andre personalkostnader	69	57	229
Andre kostnader	44	48	189
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	10	12	47
Sum driftskostnader	123	117	466
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	251	214	622
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	- 2
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 7	75	109
Resultat før skatt	258	139	511
Skattekostnad	24	8	71
Resultat for perioden	234	131	440
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	234	131	440
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt			
Estimatavvik pensjon	0	0	0
Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultata etter skatt	0	0	0
Totalresultat	234	131	440

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER	31.03.21	31.03.20	31.12.20
EIGEDELAR			
Kontantar og kontantkeivalentar	21	25	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	1 962	3 178	1 596
Utlån til kundar	32 052	31 439	32 713
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	9 409	5 808	8 497
Finansielle derivat	285	552	395
Aksjar	662	534	657
Investering i tilknyttta selskap	3	3	3
Investering i dotterselskap	1 812	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	33	42	37
Varige driftsmidlar	84	105	87
Utsett skattefordel	5	0	5
Andre eigedelar	40	342	194
Sum eigedelar	46 368	43 839	46 021
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 662	1 241	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	30 853	28 782	30 700
Verdipapirgjeld	6 856	6 933	6 449
Finansielle derivat	232	523	358
Betalbar skatt	62	52	76
Anna gjeld og avsetningar	437	439	348
Ansvarleg lånekapital	601	602	601
Sum gjeld	40 702	38 573	40 456
Eigarandelskapital	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital	593	561	593
Annan eigenkapital	584	407	354
Hybridkapital	350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	129
Sum eigenkapital	5 666	5 267	5 564
Sum gjeld og eigenkapital	46 368	43 839	46 021

Resultatrekneskap konsern

I % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Renteinntekter	2,22 %	3,44 %	2,61 %
Rentekostnader	0,76 %	1,71 %	1,12 %
Netto renteinntekter	1,46 %	1,73 %	1,49 %
Provisjonsinntekter	0,22 %	0,21 %	0,21 %
Provisjonskostnader	0,03 %	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,09 %	- 0,34 %	0,19 %
Andre inntekter	0,05 %	0,05 %	0,06 %
Netto andre driftsinntekter	0,32 %	- 0,11 %	0,41 %
Sum inntekter	1,76 %	1,61 %	1,90 %
Lønn og andre personalkostnader	0,46 %	0,42 %	0,40 %
Andre kostnader	0,29 %	0,36 %	0,33 %
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	0,06 %	0,08 %	0,07 %
Sum driftskostnader	0,82 %	0,85 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	0,94 %	0,75 %	1,10 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,06 %	- 0,55 %	- 0,18 %
Resultat før skatt	1,00 %	0,2 %	0,91 %
Skattekostnad	0,23 %	0,12 %	0,19 %
Resultat for perioden	0,77 %	0,08 %	0,73 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	0,77 %	0,08 %	0,73 %
Andre innrekna inntekter og kostnader			
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Totalresultat	0,77 %	0,08 %	0,73 %
GJENNOMSNI TTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	63 389	58 065	60 722

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20
Netto renteinntekter	229	233	223	202	250
Andre driftsinntekter	37	37	34	35	32
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	14	27	7	129	- 49
Netto andre driftsinntekter	51	64	41	164	- 17
Sum inntekter	279	297	264	366	233
Driftskostnader	130	141	114	112	124
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	150	155	149	254	109
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 9	- 1	26	6	80
Resultat før skatt	159	156	124	248	29
Skatt	36	37	29	29	17
Resultat etter skatt	123	119	95	219	12
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	123	119	95	219	12
	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19	
Netto renteinntekter	248	241	230	220	
Andre driftsinntekter	38	36	37	32	
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	53	45	20	30	
Netto andre driftsinntekter	90	81	56	62	
Sum inntekter	338	322	286	282	
Driftskostnader	132	119	119	122	
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	206	203	168	159	
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0	
Nedskrivning på utlån og garantiar	22	9	8	1	
Resultat før skatt	183	194	159	159	
Skatt	21	46	42	33	
Resultat etter skatt	163	148	117	126	
Estimatavvik pensjon	- 1	0	0	0	
TOTALRESULTAT	162	148	117	126	

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av GSN forvaltningskapital

	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20	1. kv. 20
Netto renteinntekter	1,46 %	1,48 %	1,43 %	1,35 %	1,73 %
Andre driftsinntekter	0,23 %	0,24 %	0,22 %	0,23 %	0,22 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,09 %	0,17 %	0,04 %	0,86 %	- 0,34 %
Netto andre driftsinntekter	0,32 %	0,41 %	0,27 %	1,09 %	- 0,11 %
Sum inntekter	1,76 %	1,90 %	1,71 %	2,44 %	1,61 %
Driftskostnader	0,82 %	0,90 %	0,74 %	0,74 %	0,85 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,06 %	0,00 %	0,17 %	0,04 %	0,55 %
Resultat før skatt	1,00 %	1,00 %	0,80 %	1,65 %	0,20 %
Skatt	0,23 %	0,24 %	0,19 %	0,20 %	0,12 %
Resultat etter skatt	0,77 %	0,76 %	0,61 %	1,46 %	0,08 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	0,77 %	0,76 %	0,61 %	1,46 %	0,08 %

	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19	1. kv. 19
Netto renteinntekter	1,71 %	1,69 %	1,65 %	1,62 %
Andre driftsinntekter	0,26 %	0,25 %	0,26 %	0,23 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,37 %	0,32 %	0,14 %	0,22 %
Netto andre driftsinntekter	0,63 %	0,57 %	0,40 %	0,45 %
Sum inntekter	2,36 %	2,27 %	2,05 %	2,05 %
Driftskostnader	0,92 %	0,84 %	0,85 %	0,89 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,16 %	0,06 %	0,06 %	0,00 %
Resultat før skatt	1,28 %	1,37 %	1,14 %	1,16 %
Skatt	0,14 %	0,33 %	0,30 %	0,24 %
Resultat etter skatt	1,14 %	1,04 %	0,84 %	0,92 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,13 %	1,04 %	0,84 %	0,92 %

Opplysninger om selskapet

SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE:	Langebruvegen 12 6800 Førde
TELEFON:	57 82 97 00
HEIMESIDE:	www.ssf.no
E-POSTADRESSE:	kundesenter@ssf.no
FØRETAKSNUMMER:	946 670 081

KONTAKTPERSONAR:

Trond Teigene
adm. direktør
Tlf. 908 25 086

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