



sparebanken  
sogn og fjordane



# Kvartalsrapport

2. kvartal 2021 (ikkje revidert)



# Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 30.06.2021
9	Resultatrekneskap konsern
10	Balanse konsern
11	Kontantstraumoppstilling konsern
12	Eigenkapitaloppstilling, konsern
14	Notar
31	Erklæring frå styret og adm. direktør
32	Resultatrekneskap morbank
33	Balanse morbank
34	Resultatrekneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
35	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
36	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
37	Kontaktinfo SSF

# Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

<b>RESULTATREKNESKAP</b>	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.20</b>
Netto renteinntekter	459	452	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	74	80	114
Andre driftsinntekter	77	67	138
Driftskostnader	243	236	491
<b>Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)</b>	<b>367</b>	<b>363</b>	<b>668</b>
<b>Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)</b>	<b>293</b>	<b>283</b>	<b>554</b>
Nedskrivning på utlån og garantiar	0	86	112
<b>Resultat før skatt</b>	<b>367</b>	<b>277</b>	<b>557</b>
Skatt	73	47	113
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>444</b>
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>443</b>
<b>BALANSE</b>			
<b>Eigedelar</b>			
Brutto utlån til og krav på kundar	55 861	53 063	54 883
Nedskrivning på utlån	- 328	- 336	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	8 753	7 291	7 166
<b>Gjeld og eigenkapital</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar	32 036	30 807	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	26 593	23 604	25 012
Eigenkapital	5 885	5 521	5 727
Forvaltningskapital	65 690	61 333	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	63 964	59 271	60 722
<b>NØKKELTAL</b>			
<b>Lønsemd</b>			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,45 %	1,53 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,23 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,76 %	0,80 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,15 %	1,23 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,15 %	0,93 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,92 %	0,78 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,92 %	0,78 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	45,34 %	45,43 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,87 %	39,34 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	0,00 %	0,16 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	13,65 %	10,99 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	10,94 %	9,14 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	10,94 %	9,14 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	13,20	10,35	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			6,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
<b>Soliditet og likviditet</b>			
Kapitaldekningsprosent	18,69 %	18,58 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	16,85 %	16,65 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,78 %	15,53 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,18 %	8,30 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	194 %	162 %	157 %
<b>Balanseutvikling</b>			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	7,10 %	8,81 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	5,27 %	6,55 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	3,99 %	7,58 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	57,35 %	58,06 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	98,14 %	93,87 %	92,88 %
<b>Tilsette</b>			
Årsverk	271	270	276

# Kvartalsrapport 30.06.2021

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 2. kvartal 2020.

## Hovudlinjer 2. kvartal 2021 isolert

- Netto renteinntekter 231 mill. kr (202 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 60 mill. kr (129 mill. kr)
- Driftskostnader 114 mill. kr (112 mill. kr)
- Tap på utlån 9 mill. kr (6 mill. kr)
- Totalresultat 171 mill. kr (219 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 12,8 % p.a. (17,6 % p.a.)

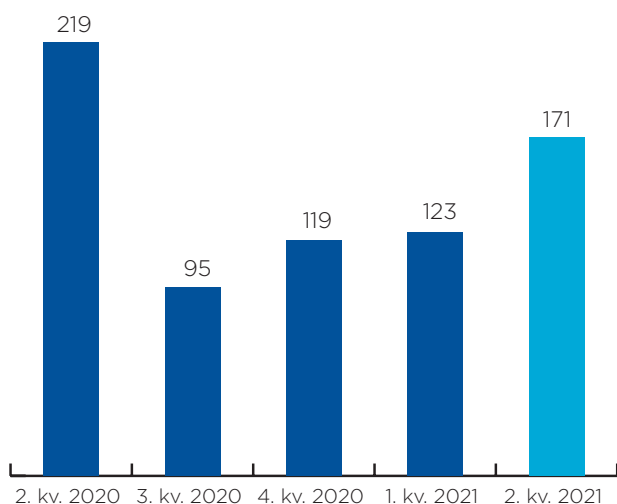
## Hovudlinjer pr. 2. kvartal 2021 hittil i år

- Netto renteinntekter 459 mill. kr (452 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 74 mill. kr (80 mill. kr)
- Driftskostnader 243 mill. kr (236 mill. kr)
- Tap på utlån 0 mill. kr (86 mill. kr)
- Totalresultat 294 mill. kr (230 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 10,9 % (9,1 %)
- Kapitaldekningsprosent 18,7 % (18,6 %)

## Resultat 2. kvartal isolert

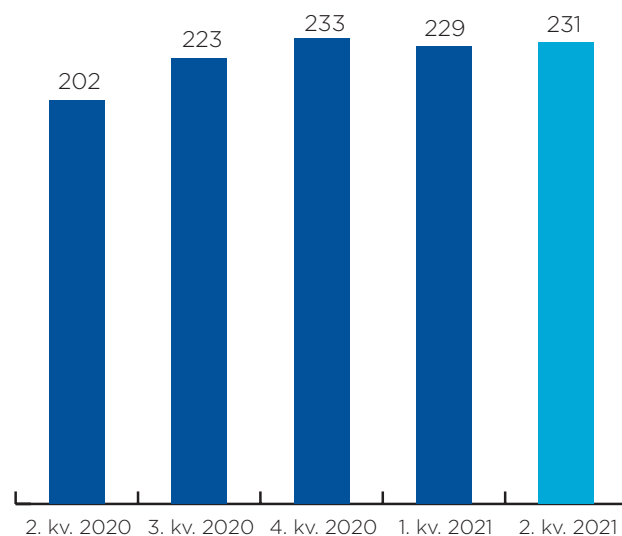
Resultatet før skatt er på 208 mill. kr mot 248 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatnedgangen i forhold til 2. kvartal i fjor skuldast at det var eit spesielt godt resultat frå langsiktige aksjeplasseringar for 2. kvartal i fjor. Samtidig viser netto renteinntekter og provisjonsinntektene fin framgang i forhold til 2. kvartal i fjor.

Trass i resultatnedgang samanlikna med 2. kvartal i fjor er totalresultatet for 2. kvartal eit godt resultat med 171 mill. kr. Dette gir ein eigenkapitalavkastning på 12,8 %, noko styret er nøgd med. Resultatet er lågare enn for 2. kvartal i fjor, som var spesielt godt, men samtidig vesentleg betre enn for dei tre føregåande kvartalane.

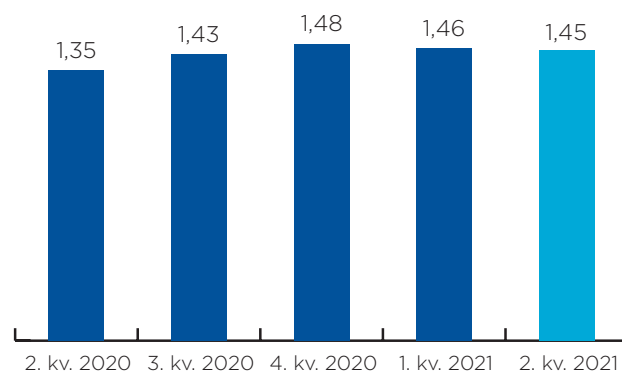


## Netto renteinntekter 2. kvartal isolert

Netto renteinntekter er på 231 mill. kr og er 29 mill. kr, eller 14,3 % betre enn for same kvartal i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 5,3 % og bidrar til fin vekst i netto renteinntekter. Netto renteinntekter for 2. kvartal i fjor var elles spesielt låge pga. nedsetting av utlånsrentene i april 2020, før vi fekk effekt av lågare fundingkostnader. Samanlikna med 1. kvartal i år viser rentenettoen ein oppgang på 2 mill. kr.



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 2. kvartal i år er rentenettoen på 1,45 %, mot 1,35 % for 2. kvartal 2020. Dette er 0,10 prosentpoeng, eller 7,4 % høgare enn den var for 2. kvartal i fjor. Rentenettoen i % av GFK var spesielt låg i 2. kvartal i fjor, som kommentert i førre avsnitt, og samanlikna med 1. kvartal i år er det ei stabil utvikling. 3 mnd. Nibor er redusert i 2021, og dersom vi får eit lågt nivå vidare så vil det ha ein positiv effekt på rentenettoen framover, pga. lågare rentekostnader for verdipapirgjelda.

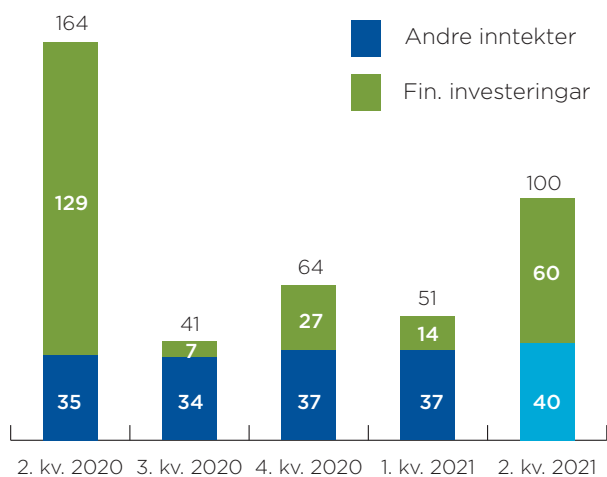


## Netto andre driftsinntekter

### 2. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 2. kvartal er på 100 mill. kr mot 164 mill. kr i 2. kvartal i fjor. Resultatnedgangen skuldast eit spesielt godt resultatet frå finansielle instrument i 2. kvartal i fjor med 129 mill. kr, mot 60 mill. kr for 2. kvartal i år. Av resultatet for 2. kvartal 2021, kjem 60 mill. kr frå strategiske aksjeinvesteringar, mot 127 mill. kr for 2. kvartal 2020. For 2. kvartal i år kjem 52 mill. kr av resultatet frå utbytte i Frende. For 2. kvartal i fjor var det primært oppskrivning av aksjeverdien i Frende som påverka resultatet frå aksjar.

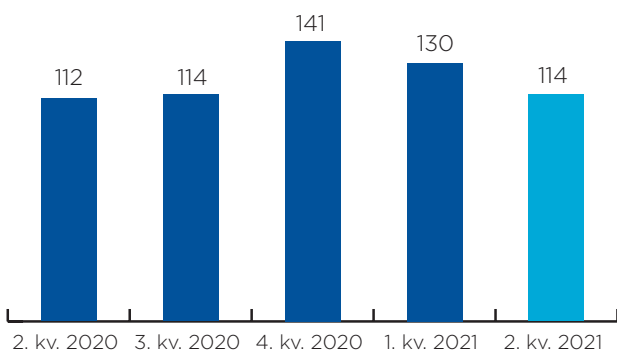
Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 40 mill. kr og er 5 mill. kr høgare enn for 2. kvartal i fjor. Det er fin utvikling i inntekter frå forsikring, alternative spareprodukt og i inntekter frå eigedomsmeikling.



### Driftskostnader 2. kvartal isolert

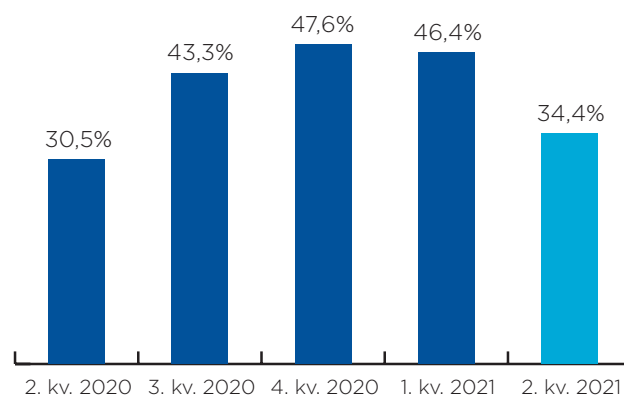
Driftskostnadene for 2. kvartal er på 114 mill. kr og er 2 mill. kr, eller 1,9 % høgare enn for 2. kvartal 2020.

Kostnader som aukar er relatert til lønn, betalingskort og konsulenthonorar. Samtidig er det nedgang i mange kostnadspostar som ledd i at det i 2020 vart etablert eit kostnadsprosjekt med mål om å realisere tiltak som skal bidra til ei framhaldande kostnadseffektiv drift. Kostnader som er redusert er mellom anna relatert til IT, avskrivningar og reiser.



Driftskostnadene utgjør 0,70 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,74 % for 2. kvartal i fjor.

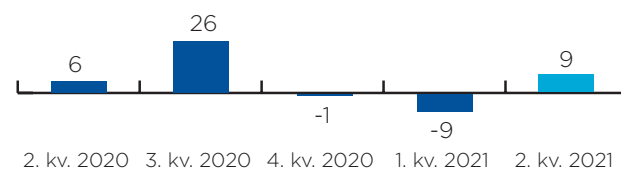
Inkludert resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten låg med 34,4 mot 30,5 for 2. kvartal i fjor.



Kostnadsprosenten, eksklusiv resultat frå finansielle instrument, er på 42,0 mot 47,1 for 2. kvartal i fjor.

### Nedskrivningar 2. kvartal isolert

Det er relativt låge tap på utlån i 2. kvartal i år med eit netto resultatført tap på 9 mill. kr, mot 6 mill. kr for 2. kvartal i fjor.



Nedskrivningane utgjør 0,02 % av brutto utlån mot 0,01 % for 2. kvartal 2020.

For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.

### Netto renteinntekter hittil i år

Netto renteinntekter er på 459 mill. kr og har auka med 7 mill. kr eller 1,7 % frå same periode i fjor. Det har vore god vekst i utlån og innskot frå kundar, men kundemarginen er lågare enn i fjor og det har ført til svakare utvikling i netto renteinntekter enn den positive utviklinga i utlån og innskot skulle tilseie.

I 3. kvartal reknar vi med å få ein positiv effekt på netto renteinntekter, pga. lågare rentekostnader for verdipapirgjelda, gitt eit framhaldande lågt nivå for 3 mnd. Nibor.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 1,45 % mot 1,53 % for same periode i fjor.

### Netto andre driftsinntekter hittil i år

Netto andre driftsinntekter er på 151 mill. kr mot 147 mill. kr for same periode i fjor.

Resultatet frå finansielle investeringar er 74 mill. kr mot 80 mill. kr for same periode i fjor. Av resultatet for i år kjem 67 mill. kr frå utbytte og verdiauke på

langsiktige aksjeplasseringar mot tilsvarande 83 mkr for same periode i fjor. Resultatet frå aksjar kjem primært frå aksjeposten i Frende, både pr. 2. kvartal i år og i fjor. For nærare forklaring sjå note 3.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter (ekskl. vinst frå finansielle instrument) er på til saman 77 mill. kr og er 10 mill. kr høgare enn pr. 2. kvartal i fjor. Det er god utvikling i inntekter frå sal av alternative spareprodukt, forsikring og inntekter frå eigedomsmeikling.

## Driftskostnader hittil i år

Driftskostnadene er på 243 mill. kr og er 7 mill. kr eller 1,9 % høgare i forhold til same periode i fjor.

I 1. kvartal i år vart det sett av 11 mill. kr til avtalte sluttvederlag til tilsette. Utanom denne avsetninga er det ein reduksjon i kostnadene på 4 mill. kr. Mellom anna er kostnader relatert til IT, avskrivningar og reiser reduserte i forhold til same periode i fjor.

Driftskostnadene utgjer 0,76 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,80 % i fjor. Totalt for 2020 utgjorde kostnadene 0,81 %.

Inkludert resultatet frå finansielle instrument er kostnadsprosenten 39,9 mot 39,3 pr. 2. kvartal i fjor.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 45,3 mot 45,4 for same periode i fjor.

## Nedskrivning på utlån og garantiar hittil i år

Nedskrivningane pr. 2. kvartal 2020 er på netto 0 mill. kr mot 86 mill. kr for same periode i fjor. Nedskrivningane utgjer 0,0 % av brutto utlån mot 0,16 % i fjor.

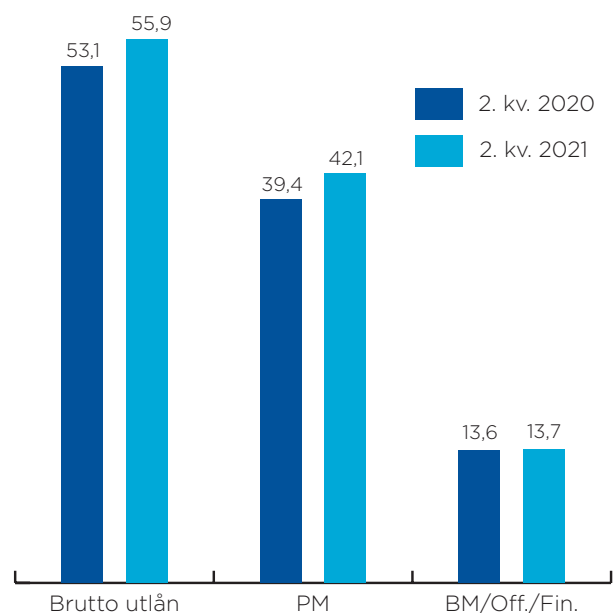
Samla balanseførte nedskrivningar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 30.06.21 er 366 mill. kr mot 357 mill. kr pr. 30.06.20. Av nedskrivningane pr. 30.06.21 er 328 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,59 % av brutto utlån, mot 336 mill. kr og 0,63 % eitt år tidlegare. Pr. 31.12.20 var tilsvarande tal 353 mill. kr og 0,64 %.

## Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 65,7 mrd. kr pr. 30.06.21. Forvaltningskapitalen har auka med 4,4 mrd. kr eller 7,1 % dei siste 12 mnd. 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 55,9 mrd. kr. Veksten det siste året er på 2,8 mrd. kr eller 5,3 %.

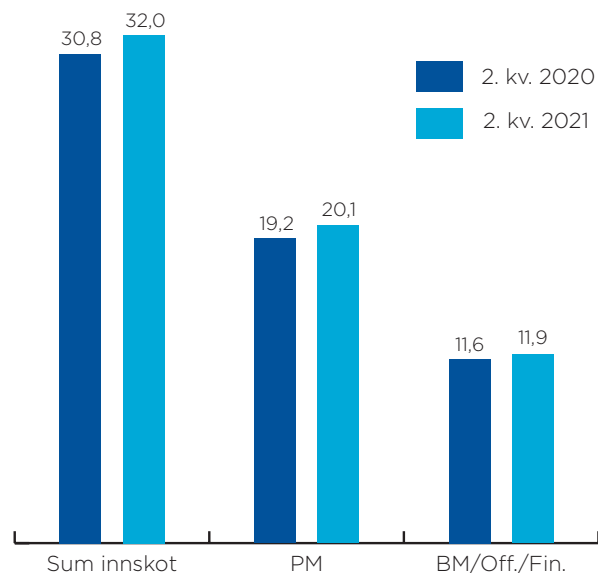


Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) auka med 6,9 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentleg og finansiell sektor) med 0,6 %.

Veksten hittil i år er på 1,8 % fordelt med 3,2 % til PM og ein reduksjon til BM på 2,2 %.

## Innskot

Innskot frå kundar er på 32,0 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 1,2 mrd. kr eller 4,0 %.



Dei siste 12 månadane har innskot frå PM auka med 4,7 % og innskot frå BM (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 2,8 %.

Hittil i år er det ein innskotsvekst på 4,5 %. Innskot frå PM har auka med 6,2 % og innskot frå BM med 1,6 %.

Innskotsdekninga for konsernet er på 57,3 % mot 58,1 % mot pr. 30.06.20.

## Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 134 mill. kr, og er redusert med 111 mill. kr i forhold til tala pr. 30.06.20. Tala for misleghald er påverka av ny definisjon for misleghald, så tala er ikkje heilt samanliknbare. For nærmare forklaring sjå note 6.

Kredittrisikoen på personmarknaden er vurdert som låg og stabil. Betalingsmisleghaldet er redusert dei siste 12 månadene og omfanget av avdragsfritak er tilbake på same nivå som før koronapandemien. Den varsla auken i rentenivået kan bidra til noko auka betalingsproblem, men det er vår vurdering at banken sine kundar har god betalingsevne.

Også på bedriftsmarknaden er betalingsmisleghald over 90 dagar redusert dei siste 12 månadene. Den samla kredittrisikoen for bedriftsmarknaden er likevel vurdert å vere høgare enn før koronapandemien, men lågare enn den var pr. 30.06.20.

Den vidare utviklinga i verdsøkonomien vil ha mykje å seie for utviklinga i næringslivet, også i vårt område. Støtteordningar frå staten, gjennom stats-garanterte lån og kontantstøtte, har redusert dei negative konsekvensane for næringslivet, men soliditeten og likviditeten i bedriftene er truleg svekka. Dette syner att i bedriftene sine rekneskap for 2020, og kan ha innverknad på banken si risikoklassifisering av BM-porteføljen. 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. 2. kvartal 2021 innvilga 206 mill. kr i stats-garanterte 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 24,6 % pr. 30.06.21, mot 25,7 % eitt år tidlegare. For både næringslivsporteføljen og utlån til privatmarknaden er andelen klassifisert som høgrisiko redusert, det siste året.

Behovet for ansvarleg kapital knytt til kredittrisiko er på 2.434 mill. kr og er auka med 109 mill. kr eller 4,7 % frå 30.06.20.

## Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styring av likviditeten. Likviditetsreserven er auka vesentleg det siste året og er på 8,9 mrd. kr pr. 2. kvartal 2021. Likviditetsreserven er plassert i kortsiktige innskot i Norges Bank, i andre bankar og i fritt omsettelege

obligasjonar/ sertifikat. Likviditetsindikatoren (LCR) er på eit høgt nivå med 194 %, mot 162 % eitt år tidlegare.

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

Bustadkreditselskapet har pr. 30.06.21 OMF-lån pålydande 20,4 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkreditselskapet har ein samla sikringsmasse på 23,2 mrd. kr. Det er pr. 30.06.21 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 2,7 mrd. kr.

## Dotterselskap

### *Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS*

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.06.21 samla utlån på 23,2 mrd. kr, og utlåna har auka med 14,7 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,8 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 111 mill. kr mot 70 mill. kr pr. 2. kvartal 2020. Resultatauken skuldast primært høgare netto renteinntekter, som konsekvens av vekst i utlåna og reduksjon i rentekostnadene for verdipapirgjelda.

### *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 2,9 mill. kr mot 3,1 mill. kr tilsvarande periode i fjor.

### *Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS*

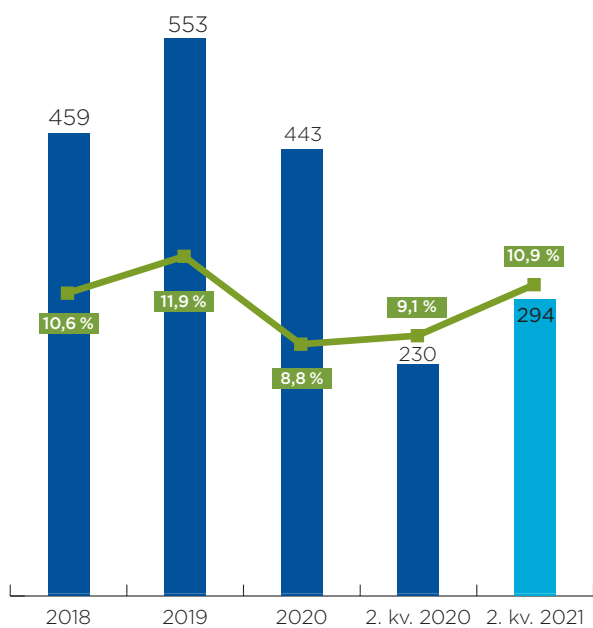
Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har hatt fin utvikling det siste året. Driftsinntektene er på 17,9 mill. kr, og har auka med 3,5 mill. i forhold til same periode i fjor. Resultatet før skatt er på 3,0 mill. kr mot 0,9 mill. kr pr. 2. kvartal 2020.

## Soliditet og avkastning

Eigenkapitalen til konsernet pr. 30.06.21 er på 5,9 mrd. kr og har auka med 364 mill. kr, eller 6,6 %, samanlikna med tala pr. 30.06.20. Auken består av resultatet for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 30.06.21 på 18,69 % mot 18,58 % pr. 30.06.20. Rein kjernekapitaldekning er på 15,78 % mot 15,53 % pr. 30.06.20.

Totalresultatet pr. 2. kvartal er på 294 mill. kr mot 230 mill. kr for same periode i 2020. Dette gir ein eigenkapitalavkastning pr. 2. kvartal på 10,9 % p.a. mot 9,1 % p.a. pr. 2. kvartal 2020. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande og stabil eigenkapitalavkastning.



## Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 30.06.21 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

## Oppsummering

Totalresultatet for 2. kvartal isolert er på 171 mill. kr, mot 219 mill. kr for 2. kvartal i fjor. Resultatnedgangen skuldast eit spesielt godt resultat frå finansielle instrument for 2. kvartal i fjor, ettersom det då vart gjort ei vesentleg oppskrivning av aksjeposten i Frende. Det er eit godt resultat frå finansielle instrument også for 2. kvartal i år, der det m.a. er inntektsført eit utbytte på 52 mill. kr frå Frende. Netto renteinntekter og andre driftsinntekter viser elles fin framgang. Driftskostnadene viser ein mindre auke og tap er på eit relativt lågt nivå både for 2. kvartal i år og i fjor. EK avkastninga isolert for kvartalet er på 12,8 % mot 17,6 % for 2. kvartal i fjor.

Totalresultatet hittil i år er vesentleg betre enn for same periode i fjor. Resultatet pr. 2. kvartal i fjor var påverka av høge tap på utlån med 86 mill. kr, medan det pr. 2. kvartal i år er 0 mkr i tap.

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, men det er vårt inntrykk at bedriftene i Sogn og Fjordane har klart seg relativt bra gjennom pandemien. For både privatmarknaden og bedriftsmarknaden er betalingsmisleghaldet redusert det siste året. Samla sett er dei økonomiske utsiktene betra og vi har redusert tapsavsetningane i 2. kvartal 2021.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 5,3 %, og innskota har auka med 4,0 %. Det har vore god vekst spesielt i utlån til privatmarknaden, det siste året, og dette har bidratt til positiv utvikling i netto renteinntekter.

Netto renteinntekter har auka med 1,7 % i forhold til same periode i fjor, og dette skuldast fin vekst i utlåna. Samtidig er kunderentene lågare enn for same periode i fjor. Netto andre driftsinntekter viser ein liten auke og det skuldast god vekst i fleire typar provisjonsinntekter, samtidig som resultatet frå finansielle instrument er lågare enn for same periode i fjor. Driftskostnadene har auka med 3,2 % primært pga. ei avsetning til avtalt nedbemanning. Utan denne avsetninga er kostnadene reduserte. Kostnadsprosenten er på 39,9 mot 39,3 pr. 2. kvartal i fjor. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, og det er sett i verk fleire tiltak som har fått effekt i 2021. Dette vil bidra til kostnadseffektiv drift også framover.

Kapitaldekninga pr. 30.06.21 er på 18,7 % og rein kjernekapitaldekning er på 15,8 %.

Banken har ein god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Utsiktene og marknadsforholda er endra på grunn av koronapandemien, men banken sine kundar synast å ha klart seg godt så langt, og styret er godt nøgd med banken sin resultatutvikling. Styret meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling.

Førde, 11.08.2021

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	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	01.01. – 30.06.21	01.01. – 30.06.20	2020
Renteinntekter		348	399	695	897	1 589
Rentekostnader		117	197	235	445	682
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>231</b>	<b>202</b>	<b>459</b>	<b>452</b>	<b>907</b>
Provisjonsinntekter		35	29	70	60	127
Provisjonskostnader		6	6	12	11	24
Netto vinst på finansielle instrument		60	129	74	80	114
Andre inntekter		12	11	19	18	34
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>3</b>	<b>100</b>	<b>164</b>	<b>151</b>	<b>147</b>	<b>252</b>
<b>Sum inntekter</b>		<b>331</b>	<b>366</b>	<b>610</b>	<b>599</b>	<b>1 159</b>
Lønn og andre personalkostnader		56	55	130	116	246
Andre kostnader		48	45	94	97	203
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar		10	11	19	22	42
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>114</b>	<b>112</b>	<b>243</b>	<b>236</b>	<b>491</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>		<b>217</b>	<b>254</b>	<b>367</b>	<b>363</b>	<b>668</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler		1	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	<b>4</b>	9	6	0	86	112
<b>Resultat før skatt</b>		<b>208</b>	<b>248</b>	<b>367</b>	<b>277</b>	<b>557</b>
Skattekostnad		37	29	73	47	113
<b>Resultat for perioden</b>		<b>171</b>	<b>219</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>444</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>						
<b>Resultat for perioden</b>		<b>171</b>	<b>219</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>444</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>						
<b>Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt</b>						
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	0
<b>Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>171</b>	<b>219</b>	<b>294</b>	<b>230</b>	<b>444</b>
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		7,69	9,83	13,20	10,35	19,93

# Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

<b>EIGEDELAR</b>	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Kontantar og kontantekvivalentar		19	21	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	<b>13</b>	944	436	346
Utlån til kundar	<b>4-7, 13</b>	55 533	52 727	54 530
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		7 932	6 625	6 509
Finansielle derivat		256	556	374
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		820	666	657
Investering i tilknytt selskap		3	3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		33	42	39
Varige driftsmidlar		92	109	97
Utsett skattefordel		1	0	1
Andre eigedelar		58	149	80
<b>Sum eigedelar</b>		<b>65 690</b>	<b>61 333</b>	<b>62 661</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	<b>13</b>	1 202	1 903	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	<b>8, 13</b>	32 036	30 807	30 665
Verdipapirgjeld	<b>9, 13</b>	25 391	21 700	23 209
Finansielle derivat		143	304	214
Betalbar skatt		73	114	120
Utsett skatt		0	5	0
Anna gjeld og avsetningar		358	377	322
Ansvarleg lånekapital		601	602	601
<b>Sum gjeld</b>		<b>59 805</b>	<b>55 812</b>	<b>56 934</b>
Eigarandelskapital	<b>12</b>	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital		593	561	593
Annan eigenkapital		803	661	517
Hybridkapital		350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	129
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>5 885</b>	<b>5 521</b>	<b>5 727</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>		<b>65 690</b>	<b>61 333</b>	<b>62 661</b>

Førde, 11.08.2021

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

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Resultat før skatt	367	277	557
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	1 371	2 207	2 066
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 1 060	- 1 943	- 3 796
Av- og nedskrivning	19	22	42
Nedskrivning på utlån og garantiar	0	86	112
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	0	0	0
Betalt skatt	- 120	- 65	- 133
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 48	244	82
Justering for andre postar	94	- 153	25
<b>A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar</b>	<b>623</b>	<b>675</b>	<b>- 1 045</b>
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	- 163	- 87	- 78
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 1 425	- 1 226	- 1 112
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 14	- 15	- 28
Sal av varige driftsmidlar	1	0	5
<b>B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar</b>	<b>- 1 601</b>	<b>- 1 328</b>	<b>- 1 213</b>
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 600	1 896	1 796
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	2 289	- 1 318	306
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	0	- 1	- 1
Utbytte og gåveutbetalingar	- 118	- 80	- 83
<b>C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar</b>	<b>1 570</b>	<b>497</b>	<b>2 017</b>
<b>D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)</b>	<b>592</b>	<b>- 155</b>	<b>- 241</b>
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	371	613	613
<b>Likviditetsbeholdning utgåande beholdning</b>	<b>963</b>	<b>457</b>	<b>371</b>
<b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdning</b>			
Kontantar og kontantekvivalentar	19	21	26
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	944	436	346
<b>Sum</b>	<b>963</b>	<b>457</b>	<b>371</b>

# 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
<b>Balanse 31.12.19</b>	<b>1 948</b>	<b>1 985</b>	<b>16</b>	<b>561</b>	<b>350</b>	<b>281</b>	<b>159</b>	<b>90</b>	<b>5 390</b>
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	- 9	0	0	0	- 9
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	9	0	221	0	230
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Balanse 30.06.20</b>	<b>1 948</b>	<b>1 985</b>	<b>16</b>	<b>561</b>	<b>350</b>	<b>281</b>	<b>380</b>	<b>0</b>	<b>5 521</b>
<b>Balanse 31.12.19</b>	<b>1 948</b>	<b>1 985</b>	<b>16</b>	<b>561</b>	<b>350</b>	<b>281</b>	<b>159</b>	<b>90</b>	<b>5 390</b>
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
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>1 948</b>	<b>2 175</b>	<b>16</b>	<b>593</b>	<b>350</b>	<b>354</b>	<b>163</b>	<b>129</b>	<b>5 727</b>
<b>Balanse 31.12.20</b>	<b>1 948</b>	<b>2 175</b>	<b>16</b>	<b>593</b>	<b>350</b>	<b>354</b>	<b>163</b>	<b>129</b>	<b>5 727</b>
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	- 7	0	0	0	- 7
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	7	0	287	0	294
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Balanse 30.06.21</b>	<b>1 948</b>	<b>2 175</b>	<b>16</b>	<b>593</b>	<b>350</b>	<b>354</b>	<b>449</b>	<b>0</b>	<b>5 885</b>



# 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 rekneskapsestimat

### 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 rekneskapsestimat viser vi til årsrapporten for 2020, for Sparebanken Sogn og Fjordane på banken sine nettsider: [www.ssf.no](http://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

I 1. kvartal 2021 vart tapsmodellen tilpassa til ny misleghaldsdefinisjon. Samla sett vart misleghaldne engasjement litt redusert pga. den nye definisjonen. Spesielt gjaldt 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 den nye definisjonen vil ein kunde kunne ha misleghald på usikra lån, medan dei sikra låna ikkje vert rapportert som misleghaldne. Den nye misleghaldsdefinisjonen 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 vart likevel litt redusert i forhold til tidlegare. For nærmare forklaring av ny definisjon for misleghald sjå note 6.

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

I tillegg til det som står om rekneskapsestimat 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 forventta 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

### Bedriftsmarked/offentleg/finans

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

### Privatmarknad inkl. Bustadkreditt

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

### Andre

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

### Eigedomsmekling

- Tilbyr meklingstenester ved kjøp og sal av eigedomar

### Bankeigedom

- Forvaltar dei største eigedomane til konsernet

	Sum	Finans	Bedrifts- marknad/ Off./ Fin.	Privat- marknad inkl. Bustad- kreditt	Andre	Eige- doms- mekling	Bank- eige- dom	Elimi- nerte postar
<b>RESULTAT 30.06.21</b>								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	459	- 2	179	282	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	151	66	28	42	2	18	4	- 9
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>610</b>	<b>64</b>	<b>207</b>	<b>324</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>4</b>	<b>- 8</b>
Driftskostnader	243	7	75	150	3	15	1	- 8
<b>Resultat før nedskrivning på utlån</b>	<b>367</b>	<b>57</b>	<b>132</b>	<b>174</b>	<b>- 1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	1	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	0	0	5	- 5	0	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>367</b>	<b>57</b>	<b>126</b>	<b>179</b>	<b>- 1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE 30.06.21</b>								
Netto utlån til og krav på kundar	55 533	0	13 170	42 362	0	0	0	0
Andre eigedelar	10 158	12 098	1 065	2 718	0	25	48	- 5 797
<b>Sum eigedelar</b>	<b>65 690</b>	<b>12 098</b>	<b>14 235</b>	<b>45 080</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>48</b>	<b>- 5 797</b>
Innskot frå og gjeld til kundar	32 036	0	11 963	20 098	0	0	0	- 25
Anna gjeld	27 770	9 674	146	21 899	0	8	7	- 3 964
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 885	2 425	2 126	3 084	0	17	41	- 1 808
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>65 690</b>	<b>12 098</b>	<b>14 235</b>	<b>45 080</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>48</b>	<b>- 5 797</b>

## 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
<b>RESULTAT 30.06.20</b>								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	452	17	183	252	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	147	68	27	38	4	14	4	- 8
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>599</b>	<b>85</b>	<b>210</b>	<b>290</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>4</b>	<b>- 7</b>
Driftskostnader	236	6	71	144	6	14	1	- 7
<b>Resultat før nedskrivning på utlån</b>	<b>363</b>	<b>78</b>	<b>138</b>	<b>145</b>	<b>- 2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	86	0	77	9	0	0	0	0
<b>Resultat før skatt</b>	<b>277</b>	<b>78</b>	<b>61</b>	<b>136</b>	<b>- 2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
<b>BALANSE 30.06.20</b>								
Netto utlån til og krav på kundar	52 727	0	13 050	39 677	0	0	0	0
Andre egedelar	8 607	12 443	820	1 728	0	22	52	- 6 458
<b>Sum egedelar</b>	<b>61 333</b>	<b>12 443</b>	<b>13 870</b>	<b>41 404</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>- 6 458</b>
Innskot frå og gjeld til kundar	30 807	0	11 634	19 197	0	0	0	- 24
Anna gjeld	25 005	10 232	200	19 179	0	7	8	- 4 623
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 521	2 209	2 036	3 028	0	15	44	- 1 811
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>61 333</b>	<b>12 440</b>	<b>13 870</b>	<b>41 404</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>52</b>	<b>- 6 458</b>
<b>RESULTAT 31.12.20</b>								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	907	25	346	536	0	0	0	1
Netto andre driftsinntekter	252	95	52	78	6	30	8	- 16
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>1 159</b>	<b>120</b>	<b>398</b>	<b>614</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>8</b>	<b>- 16</b>
Driftskostnader	491	14	149	301	13	27	2	- 15
<b>Resultat før nedskrivning på utlån</b>	<b>668</b>	<b>107</b>	<b>249</b>	<b>313</b>	<b>- 8</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>- 1</b>
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
<b>Resultat før skatt</b>	<b>557</b>	<b>107</b>	<b>149</b>	<b>300</b>	<b>- 10</b>	<b>2</b>	<b>8</b>	<b>- 1</b>
<b>BALANSE 31.12.20</b>								
Netto utlån til og krav på kundar	54 530	0	13 464	41 063	0	0	0	0
Andre egedelar	8 131	11 702	583	1 589	0	22	56	- 5 821
<b>Sum egedelar</b>	<b>62 661</b>	<b>11 702</b>	<b>14 047</b>	<b>42 653</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>56</b>	<b>- 5 821</b>
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
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>62 661</b>	<b>11 702</b>	<b>14 047</b>	<b>42 653</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>56</b>	<b>- 5 821</b>



## Note 3 Andre driftsinntekter

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>NETTO PROVISJONSINNTEKTER</b>			
Betalingsformidling	29	28	59
Verdipapiriromsetnad	12	9	19
Garantiprovisjon	8	8	15
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	3	2	5
Forsikringstenester	9	6	16
Andre provisjonsinntekter	8	6	14
<b>Sum gebyr og provisjonsinntekter</b>	<b>70</b>	<b>60</b>	<b>127</b>
Interbankprovisjon *)	0	1	1
Betalingsformidling *)	9	9	18
Cash back Visa kreditt	3	2	4
<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>12</b>	<b>11</b>	<b>24</b>
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>58</b>	<b>49</b>	<b>104</b>
<b>NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT</b>			
Netto vinst på valuta	8	5	12
Netto vinst på finansielle derivat	- 54	234	159
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 57	102	77
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	0	- 2	- 1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	3	10	16
Netto vinst på aksjar	67	83	88
Netto vinst på finansiell gjeld	108	- 352	- 237
<b>Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi</b>	<b>74</b>	<b>80</b>	<b>114</b>
<b>ANDRE INNTEKTER</b>			
Eigedomsinntekter	0	1	1
Eigedomsmekling	18	14	29
Andre driftsinntekter	1	3	4
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>19</b>	<b>18</b>	<b>34</b>
<b>SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER</b>	<b>151</b>	<b>147</b>	<b>252</b>

\*) Fordeling mellom interbankprovisjon og betalingsformidling er korrigert i forhold til kvartalsrapport 2. kvartal 2020.

## Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	01.01.-30.06.21	01.01.-30.06.20	31.12.20
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	- 19	- 69	- 58
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	9	96	107
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	10	59	62
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	2	2	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 1	- 2	- 4
<b>Resultat av nedskriving for perioden</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>112</b>

## 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 2021 tok banken i bruk ny misleghaldsdefinisjon, beskrive i note 6. Endring i definisjonen har i liten grad påverka samla tapsavsetningar.

### Konsern

#### 2021

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>42</b>	<b>123</b>	<b>179</b>	<b>344</b>
Overføringar til trinn 1	2	- 11	- 2	- 11
Overføringar til trinn 2	- 5	15	0	9
Overføringar til trinn 3	0	- 7	31	25
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	7	8	15	30
Finansielle egedelar som er frårekna	- 8	- 25	- 32	- 65
Endring i modell- og makroparametere	1	1	0	2
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 10	- 10
Andre endringar	- 3	2	0	- 2
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21</b>	<b>36</b>	<b>105</b>	<b>181</b>	<b>322</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>	<b>6</b>
<b>Samla nedskrivning på utlån pr. 30.06.21</b>	<b>37</b>	<b>107</b>	<b>185</b>	<b>328</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	6	6	17	29
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	31	101	167	299
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.21</b>	<b>6</b>	<b>12</b>	<b>8</b>	<b>25</b>
Endring i perioden	0	- 5	18	12
<b>Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>25</b>	<b>37</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	5	7	25	36

## Note 5 Nedskrivning på utlån og eksponeringar, framhald

2020	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.20</b>	<b>13</b>	<b>59</b>	<b>245</b>	<b>317</b>
Overføringar til trinn 1	6	- 17	0	- 11
Overføringar til trinn 2	- 2	23	- 8	13
Overføringar til trinn 3	0	- 2	7	5
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	12	20	4	37
Finansielle egedelar som er frårekna	- 1	- 15	- 22	- 38
Endring i modell- og makroparametere	- 12	55	3	46
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 59	- 59
Andre endringar	16	- 6	8	19
<b>Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.06.20</b>	<b>32</b>	<b>118</b>	<b>179</b>	<b>329</b>
<b>Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Nedskrivning på utlån pr. 30.06.20</b>	<b>33</b>	<b>120</b>	<b>183</b>	<b>336</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	5	8	21	35
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	27	112	162	301

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Inngående nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 01.01.20</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>11</b>
Endring i perioden	2	7	2	10
<b>Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.20</b>	<b>3</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>21</b>
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	3	12	6	20

### 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 makroøkonomiske parametrar og framtidig mislighaldsnivå i banken. Koronapandemien førte til så store svingingar i makroøkonomiske variablar som inngår som forklaringsvariablar i modellen, at modellen ikkje lenger var eigna til å predikere framtidig misleghald. Det er difor gjort kvalitative vurderingar av forventa utvikling i mislighaldsnivå og bustadpriser 5 år fram i tid, med bakgrunn i erfaringar frå tidlegare 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. 30.06.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.06.21					Bustadpriser	
	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5	Gj. sn. årleg vekst	Vekting av scenario
Scenario 1: Venta scenario privatmarknad	1,60	1,70	1,70	1,70	1,70	2,4 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,36	1,45	1,45	1,45	1,45	3,4 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,00	2,13	2,13	2,13	2,13	0,4 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.06.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.06.21					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	0,8 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,79	1,87	1,79	1,70	1,49	2,3 %	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 13 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 10 %	13
	+ 10 %	- 13
Årleg endring i bustadprisar og andre panteverdiar	- 1 pp.	- 5
	+ 1 pp.	5

### Endring i resultat ved ulik vekting av dei enkelte scenario

Tabellen under viser endring i resultat før skatt ved alternativ vekting av venta, optimistisk og pessimistisk scenario. I berekning av tap er venta scenario vekta 50 %, medan pessimistisk og opptimistisk scenario er vekta 25 % kvar. 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
100 %	0 %	0 %	5
0 %	100 %	0 %	30
0 %	0 %	100 %	- 41



## Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar

<b>2021</b>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.21</b>	<b>44 902</b>	<b>4 799</b>	<b>849</b>	<b>50 550</b>
Overføringer til trinn 1	1 215	- 1 185	- 30	0
Overføringer til trinn 2	- 1 106	1 133	- 27	0
Overføringer til trinn 3	- 15	- 194	209	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	8 063	478	79	8 620
Finansielle egedelar som er frårekna	- 6 133	- 974	- 334	- 7 440
Andre endringar	- 410	368	44	2
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21</b>	<b>46 517</b>	<b>4 424</b>	<b>791</b>	<b>51 732</b>
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.21	36	105	181	322
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.21</b>	<b>46 481</b>	<b>4 319</b>	<b>610</b>	<b>51 409</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21</b>	<b>3 714</b>	<b>383</b>	<b>32</b>	<b>4 129</b>
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21	1	2	4	6
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.21</b>	<b>3 713</b>	<b>382</b>	<b>29</b>	<b>4 123</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån pr. 30.06.21</b>	<b>50 231</b>	<b>4 807</b>	<b>823</b>	<b>55 861</b>
Herav til personmarknad	39 287	2 628	225	42 140
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 943	2 179	598	13 721
Nedskrivning på utlån pr. 30.06.21	37	107	185	328
<b>Netto utlån pr. 30.06.21</b>	<b>50 194</b>	<b>4 700</b>	<b>638</b>	<b>55 533</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21</b>	<b>6 033</b>	<b>275</b>	<b>150</b>	<b>6 458</b>
Herav til personmarknad	3 473	50	2	3 525
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 561	224	148	2 933
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.21	5	7	25	37
<b>Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.21</b>	<b>6 028</b>	<b>268</b>	<b>125</b>	<b>6 421</b>
<b>2020</b>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 01.01.20</b>	<b>36 613</b>	<b>8 704</b>	<b>800</b>	<b>46 118</b>
Overføringer til trinn 1	4 212	- 4 202	- 11	0
Overføringer til trinn 2	- 1 336	1 398	- 62	0
Overføringer til trinn 3	- 25	- 146	171	0
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	8 057	711	193	8 961
Finansielle egedelar som er frårekna	- 4 492	- 1 395	- 309	- 6 196
Andre endringar	- 230	- 110	- 27	- 366
<b>Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.06.20</b>	<b>42 801</b>	<b>4 960</b>	<b>755</b>	<b>48 516</b>
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.06.20	32	118	179	329
<b>Netto utlån til amortisert kost pr. 30.06.20</b>	<b>42 769</b>	<b>4 842</b>	<b>576</b>	<b>48 187</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20</b>	<b>4 088</b>	<b>420</b>	<b>37</b>	<b>4 546</b>
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20	1	2	5	7
<b>Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.06.20</b>	<b>4 088</b>	<b>419</b>	<b>33</b>	<b>4 539</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Samla brutto utlån pr. 30.06.20</b>	<b>46 889</b>	<b>5 381</b>	<b>793</b>	<b>53 063</b>
Herav til personmarknad	36 212	3 028	180	39 420
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 677	2 353	613	13 642
Nedskrivning på utlån pr. 30.06.20	33	120	183	336
<b>Netto utlån pr. 30.06.20</b>	<b>46 856</b>	<b>5 261</b>	<b>609</b>	<b>52 727</b>
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.20</b>	<b>5 365</b>	<b>484</b>	<b>121</b>	<b>5 969</b>
Herav til personmarknad	3 323	48	1	3 372
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 042	435	120	2 597
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.06.20	3	12	6	21
<b>Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.06.20</b>	<b>5 361</b>	<b>472</b>	<b>115</b>	<b>5 948</b>

## 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 utgjer 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		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Betalingsmisleghald									
11 - 30 dagar	85	133	269	22	0	1	10	1	9
Betalingsmisleghald									
31 - 90 dagar	10	84	55	0	0	0	1	1	2
Betalingsmisleghald									
over 90 dagar	133	244	233	1	1	1	47	62	62
<b>Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar</b>	<b>228</b>	<b>460</b>	<b>557</b>	<b>24</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>58</b>	<b>64</b>	<b>73</b>

### 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 utgjer 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		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Betalingsmisleghald over 90 dagar	133	244	233	1	1	1	47	62	62
Øvrige misleghaldne engasjement	690	549	649	149	120	262	163	128	123
<b>Sum misleghaldne engasjement</b>	<b>823</b>	<b>793</b>	<b>882</b>	<b>150</b>	<b>121</b>	<b>263</b>	<b>210</b>	<b>189</b>	<b>185</b>
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>225</i>	<i>180</i>	<i>177</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>18</i>	<i>22</i>	<i>23</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>598</i>	<i>613</i>	<i>705</i>	<i>148</i>	<i>120</i>	<i>262</i>	<i>197</i>	<i>168</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		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	350	457	456	8	8	7	13	17	15
Betalingslette og misleghald	194	83	123	7	5	6	49	26	31
<b>Sum betalingslette</b>	<b>543</b>	<b>540</b>	<b>579</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>62</b>	<b>43</b>	<b>47</b>
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>192</i>	<i>199</i>	<i>242</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>352</i>	<i>341</i>	<i>337</i>	<i>15</i>	<i>13</i>	<i>13</i>	<i>61</i>	<i>41</i>	<i>45</i>

### Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	<i>350</i>	<i>457</i>	<i>456</i>
<i>Herav trinn 3</i>	<i>194</i>	<i>83</i>	<i>123</i>

### Ny misleghaldsdefinisjon frå 1. januar 2021

Banken tok i bruk ny definisjon for misleghald i 1. kvartal 2021. Tala i tabellane er derfor ikkje samanliknbare med tilsvarende 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 massemarknaden.

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

Ny misleghaldsdefinisjon har innført ein 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 for PM.

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

### Konsern

	Brutto utlån			Garantiar og unytta trekkrettar			Misleghaldne og tapsutsette engasjement			Nedskrivning		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Lønstakarar og pensjonistar	42 140	39 420	40 849	3 525	3 372	3 396	227	180	178	30	36	38
Offentleg forvaltning	6	12	8	69	78	77	0	0	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 584	1 532	1 626	213	200	170	27	38	34	21	20	25
Fiske og fangst	2 192	2 023	2 237	147	104	186	3	0	3	24	29	25
Fiskeoppdrett og klekkerier	384	303	343	69	75	59	45	0	1	10	1	1
Industri og bergverk	966	920	1 084	626	587	726	196	297	528	47	47	43
Kraft- og vassforsyning	1 022	923	1 073	57	108	215	5	15	3	5	6	5
Bygg og anlegg	1 105	1 213	1 213	567	461	550	167	168	152	64	49	60
Varehandel	753	849	809	338	309	370	62	49	50	38	28	32
Transport	361	357	351	178	105	104	29	10	24	5	4	6
Hotel og reiseliv	452	555	437	37	29	33	16	4	4	25	26	26
Tenesteyting	732	853	826	124	126	122	68	35	33	29	23	25
Eigedomsdrift	4 150	4 103	4 016	509	415	420	126	118	133	68	89	92
Andre	12	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>55 861</b>	<b>53 063</b>	<b>54 883</b>	<b>6 458</b>	<b>5 969</b>	<b>6 427</b>	<b>973</b>	<b>913</b>	<b>1 145</b>	<b>366</b>	<b>357</b>	<b>378</b>
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>42 140</i>	<i>39 420</i>	<i>40 849</i>	<i>3 525</i>	<i>3 372</i>	<i>3 396</i>	<i>227</i>	<i>180</i>	<i>178</i>	<i>30</i>	<i>36</i>	<i>38</i>
<i>Herav bedrifts- marknad og offentleg forvaltning</i>	<i>13 721</i>	<i>13 642</i>	<i>14 034</i>	<i>2 933</i>	<i>2 597</i>	<i>3 031</i>	<i>746</i>	<i>734</i>	<i>967</i>	<i>335</i>	<i>321</i>	<i>340</i>

## Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Personmarknad	20 098	19 197	18 920
Bedriftsmarknad	8 902	9 171	8 937
Offentlig forvaltning/andre	3 036	2 439	2 808
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 036</b>	<b>30 807</b>	<b>30 665</b>
<b>Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	30 825	28 905	29 130
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 211	1 902	1 535
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 036</b>	<b>30 807</b>	<b>30 665</b>
<b>Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank</b>			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	30 848	28 930	29 164
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 213	1 902	1 537
<b>Innskot frå kundar</b>	<b>32 061</b>	<b>30 831</b>	<b>30 700</b>



## Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	30.06.21	30.06.20	31.12.20	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Obligasjonsgjeld	21 641	16 894	21 034	21 762	16 909	21 056
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 2 530	- 332	- 2 458	- 2 571	- 333	- 2 470
<b>Verdipapirgjeld til amortisert kost</b>	<b>19 111</b>	<b>16 562</b>	<b>18 576</b>	<b>19 191</b>	<b>16 576</b>	<b>18 587</b>
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 000	0	0	1 000	0	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
<b>Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	0	0	501	0	0
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
<b>Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Obligasjonsgjeld	4 600	4 760	4 400	4 746	5 124	4 622
- egne ikkje amortiserte obligasjonar	- 46	0	0	- 47	0	0
<b>Verdipapirgjeld til verkeleg verdi</b>	<b>4 554</b>	<b>4 760</b>	<b>4 400</b>	<b>4 699</b>	<b>5 124</b>	<b>4 622</b>
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>25 165</b>	<b>21 322</b>	<b>22 976</b>	<b>25 391</b>	<b>21 700</b>	<b>23 209</b>

### FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
2020	0	360	0
2021	456	2 912	1 626
2022	3 159	4 600	4 500
2023	3 950	3 700	3 950
2024	3 100	3 100	3 100
2025	4 400	3 400	3 900
2026	4 000	1 250	3 000
2027	3 400	0	900
2028	500	0	0
2030	500	500	500
2031	200	0	0
2033	500	500	500
2034	1 000	1 000	1 000
<b>Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)</b>	<b>25 165</b>	<b>21 322</b>	<b>22 976</b>

**Ny verdipapirgjeld i 2021** **5 700**

**Netto tilbakebetaling verdiapirgjeld i 2021** **3 393**

### MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Verdipapirgjeld til amortisert kost	3 109	3 774	3 952
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 000	0	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	3 134	2 890	2 497
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	501	0	0
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>7 243</b>	<b>6 664</b>	<b>6 449</b>

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

<b>ANSVARLEG KAPITAL</b>	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.20</b>
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	155	150	163
Andel delårsresultat	0	0	0
<b>Eigenkapital</b>	<b>5 241</b>	<b>4 941</b>	<b>5 377</b>
<b>Annan kjernekapital</b>			
Hybridkapital	350	350	350
<b>Frådrag</b>			
Utsett skattefordel	- 1	0	- 1
Øvrige immaterielle egedelar	- 24	- 32	- 30
Andre frådrag	- 68	- 67	- 195
<b>Netto kjernekapital</b>	<b>5 498</b>	<b>5 192</b>	<b>5 502</b>
<b>Rein kjernekapital</b>	<b>5 148</b>	<b>4 842</b>	<b>5 152</b>
<b>Tilleggskapital</b>			
Ansvarleg lånekapital	600	600	600
<b>Netto tilleggskapital</b>	<b>600</b>	<b>600</b>	<b>600</b>
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>6 098</b>	<b>5 792</b>	<b>6 102</b>
<b>BEREKNINGSGRUNNLAG</b>			
<b>Kredittrisiko</b>	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>	<b>31.12.20</b>
Lokale og regionale myndigheiter	111	117	45
Institusjonar	207	475	386
Føretak	3 002	2 836	3 172
Massemarknadsengasjement	4 301	4 911	3 795
Engasjement med pant i bustad	19 496	18 105	18 735
Forfalne engasjement	686	1 130	1 090
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	321	0	743
Eigenkapitalplasseringar	1 549	955	1 531
Obligasjonar med fortrinnsrett	563	431	439
Andre engasjement	191	109	213
<b>Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>30 426</b>	<b>29 068</b>	<b>30 147</b>
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 116	2 043	2 102
CVA	77	69	71
<b>Samla berekningsgrunnlag</b>	<b>32 619</b>	<b>31 181</b>	<b>32 321</b>
<b>Overskot ansvarleg kapital</b>	<b>3 488</b>	<b>3 298</b>	<b>3 516</b>
<b>KAPITALDEKNING</b>			
Kapitaldekningsprosent	18,69 %	18,58 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	16,85 %	16,65 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	15,78 %	15,53 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,18 %	8,30 %	8,61 %

## 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	Eigarandels- kapital (kr)	Pålydande pr. EK-bevis (kr)	Tal EK-bevis
2010 Retta emisjon (etablering stifting)	1 894 953 000	100	18 949 530
2016 Retta emisjon mot eksisterande eigarar	50 000 000	100	500 000
2016 Emisjon mot tilsette og styre	3 365 700	100	33 657
	<b>1 948 318 700</b>		<b>19 483 187</b>

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

		30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>Eigarandelskapital</b>				
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
<b>Sum eigarandelskapital (A)</b>		<b>4 138 702</b>	<b>3 949 006</b>	<b>4 138 702</b>
<b>Grunnfondskapital (B)</b>		<b>592 636</b>	<b>561 075</b>	<b>592 636</b>
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		350 677	314 042	0
<b>Sum eigenkapital</b>		<b>5 786 200</b>	<b>5 455 008</b>	<b>5 564 422</b>
<b>Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte</b>		<b>87,47 %</b>	<b>87,56 %</b>	<b>87,47 %</b>
Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr		16,07	14,54	19,78
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr		13,20	10,35	19,93
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)		248,50	232,39	241,41
<b>Utbytte</b>				
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i heile kr				6,00
<b>Samla utbytte</b>				<b>0</b>
<b>Gåver</b>				
Gåver til almennyttige formål				12 000
<b>Sum utbytte og gåver</b>				<b>12 000</b>
<b>Utbytte og gåver i % av samla totalresultat konsern</b>				<b>2,7 %</b>

## Note 12 Eigarandelskapital og eigarstruktur, framhald

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

	Tal EK-bevis	
	30.06.21	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 229 997	93,57 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	100 198	0,51 %
<b>Sum</b>	<b>19 483 187</b>	<b>100,00 %</b>

\*) Andre eigarar av eigenkapitalbevisa er fordelt på 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	3 400
RLK Holding AS v/ Johnny Haugsbakk, styremedlem	3 000
Frode Vassest, direktør økonomi og finans	2 250
Linda Marie Vøllestad Westby, direktør privatmarknad	1 300
Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Incubate AS v/Sindre Kvalheim, styreleiar	1 000
Jo Dale Pedersen, styremedlem, tilsettere representant	860
Eirik Rostad Ness, direktør organisasjon	850
Roy Stian Farsund, direktør bedriftsmarknad	650
Reiel Haugland, teknologidirektør	601
Marie Heieren	300
Lise Mari Haugen, styremedlem	100
<b>Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer</b>	<b>15 311</b>

### 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	Bokført verdi	Verkeleg verdi	Bokført verdi	Verkeleg verdi
<b>Eigedelar</b>	30.06.21	30.06.21	30.06.20	30.06.20
Kontantar og kontantekvivalentar	19	19	21	21
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	944	944	436	436
Utlån til kundar	51 409	51 409	48 187	48 187
<b>Sum finansielle eigedelar til amortisert kost</b>	<b>52 373</b>	<b>52 373</b>	<b>48 645</b>	<b>48 645</b>
<b>Gjeld</b>				
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 202	1 202	1 903	1 903
Innskot frå og gjeld til kundar	30 825	30 825	28 905	28 905
Verdipapirgjeld	20 191	20 356	16 576	16 659
Ansvarleg lånekapital	601	601	602	602
<b>Sum finansiell gjeld til amortisert kost</b>	<b>52 820</b>	<b>52 985</b>	<b>47 987</b>	<b>48 069</b>

### FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

#### Klassifisering etter nivå

#### Konsern

Eigedelar pr. 30.06.21	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	4 123	<b>4 123</b>
Sertifikat og obliasjonar	160	7 772	0	<b>7 932</b>
Finansielle derivat	0	256	0	<b>256</b>
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	0	515	305	<b>820</b>
<b>Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi</b>	<b>160</b>	<b>8 543</b>	<b>4 429</b>	<b>13 132</b>
<b>Gjeld pr. 30.06.21</b>				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 211	<b>1 211</b>
Verdipapirgjeld	0	3 134	0	<b>3 134</b>
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	2 066	0	<b>2 066</b>
Finansielle derivat	0	143	0	<b>143</b>
<b>Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi</b>	<b>0</b>	<b>5 343</b>	<b>1 211</b>	<b>6 554</b>

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 utledda 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
	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar
<b>Pr. 30.06.21</b>			
Nominell verdi/kostpris	4 083	198	1 210
Verkeleg verdi justering	40	107	1
<b>Sum verkeleg verdi</b>	<b>4 123</b>	<b>305</b>	<b>1 211</b>



## 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	
<b>Balanseført verdi pr. 31.03.21</b>	<b>4 253</b>	<b>297</b>	<b>1 281</b>
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 5	6	0
Tilgang/kjøp i perioden	0	2	0
Sal/innfriing i perioden	- 124	0	- 70
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
<b>Balanseført verdi pr. 30.06.21</b>	<b>4 123</b>	<b>305</b>	<b>1 211</b>

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. 0,6 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 7,24 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,56 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 143 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 9,03 %. 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	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Betalingsgarantiar	806	742	855
Kontraktsgarantiar	308	287	331
Anna garantiansvar	60	64	64
Kommiterte beløp vedr. aksjeinvesteringar	23	3	3
<b>Sum i NOK</b>	<b>1 198</b>	<b>1 096</b>	<b>1 253</b>

## ERKLÆRING FRÅ STYRET OG ADM. DIREKTØR

Vi erklærer etter beste overtyding at rekneskapen pr. 2. kvartal 2021 er utarbeidd i samsvar med gjeldane rekneskapsstandardar og at opplysningane i rekneskapen gir eit rett bilde av konsernet sine eigedelar, gjeld, finansielle stilling, resultat og utvikling. Styret meiner at rekneskapen gir ei rett vurdering av dei mest sentrale usikre forholda og risikofaktorane konsernet står ovanfor i 2021.

Førde, 11.08.2021

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 morbank

TAL i MILL. KRONER	01.01. - 30.06.21	01.01. - 30.06.20	2020
Renteinntekter	500	659	1 160
Rentekostnader	157	287	454
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>343</b>	<b>371</b>	<b>706</b>
Provisjonsinntekter	69	59	125
Provisjonskostnader	12	11	24
Netto vinst på finansielle instrument	230	235	268
Andre inntekter	6	7	13
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>292</b>	<b>290</b>	<b>382</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>635</b>	<b>661</b>	<b>1 088</b>
Lønn og andre personalkostnader	121	108	229
Andre kostnader	87	90	189
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	20	24	47
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>229</b>	<b>222</b>	<b>466</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>	<b>406</b>	<b>439</b>	<b>622</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	1	0	-2
Nedskrivning på utlån og garantiar	1	85	109
<b>Resultat før skatt</b>	<b>405</b>	<b>354</b>	<b>511</b>
Skattekostnad	47	31	71
<b>Resultat for perioden</b>	<b>358</b>	<b>323</b>	<b>440</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Resultat for perioden</b>	<b>358</b>	<b>323</b>	<b>440</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>			
<b>Andre resultatelement som kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt</b>			
Estimatavvik pensjon	0	0	0
<b>Sum andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat etter skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>358</b>	<b>323</b>	<b>440</b>

# Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<b>EIGEDELAR</b>			
Kontantar og kontantkeivalentar	19	21	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	2 086	1 550	1 596
Utlån til kundar	32 350	32 521	32 713
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	10 134	9 042	8 497
Finansielle derivat	278	578	395
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	820	666	657
Investering i tilknyttta selskap	3	3	3
Investering i dotterselskap	1 812	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	31	40	37
Varige driftsmidlar	80	100	87
Utsett skattefordel	5	0	5
Andre eigedelar	108	391	194
<b>Sum eigedelar</b>	<b>47 726</b>	<b>46 724</b>	<b>46 021</b>
<b>GJELD OG EIGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjonar	1 380	2 140	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	32 061	30 831	30 700
Verdipapirgjeld	7 243	6 664	6 449
Finansielle derivat	230	555	358
Betalbar skatt	47	74	76
Anna gjeld og avsetningar	377	404	348
Ansvarleg lånekapital	601	602	601
<b>Sum gjeld</b>	<b>41 939</b>	<b>41 269</b>	<b>40 456</b>
Eigarandelskapital	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital	593	561	593
Annan eigenkapital	705	595	354
Hybridkapital	350	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	129
<b>Sum eigenkapital</b>	<b>5 786</b>	<b>5 455</b>	<b>5 564</b>
<b>Sum gjeld og eigenkapital</b>	<b>47 726</b>	<b>46 724</b>	<b>46 021</b>

# Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Renteinntekter	2,19 %	3,03 %	2,61 %
Rentekostnader	0,74 %	1,50 %	1,12 %
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,45 %</b>	<b>1,53 %</b>	<b>1,49 %</b>
Provisjonsinntekter	0,22 %	0,20 %	0,21 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,23 %	0,27 %	0,19 %
Andre inntekter	0,06 %	0,06 %	0,06 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,47 %</b>	<b>0,50 %</b>	<b>0,41 %</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1,91 %</b>	<b>2,02 %</b>	<b>1,90 %</b>
Lønn og andre personalkostnader	0,41 %	0,39 %	0,40 %
Andre kostnader	0,29 %	0,33 %	0,33 %
Av- og nedskrivning på varige driftsmidler og immaterielle egedelar	0,06 %	0,07 %	0,07 %
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0,76 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>0,81 %</b>
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler</b>	<b>1,15 %</b>	<b>1,23 %</b>	<b>1,10 %</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,00 %	0,29 %	0,18 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,15 %</b>	<b>0,93 %</b>	<b>0,91 %</b>
Skattekostnad	0,23 %	0,16 %	0,19 %
<b>Resultat for perioden</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>UTVIDA RESULTATREKNESKAP</b>			
<b>Resultat for perioden</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>Andre innrekna inntekter og kostnader</b>			
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>0,92 %</b>	<b>0,78 %</b>	<b>0,73 %</b>
<b>GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL</b>	<b>63 964</b>	<b>59 271</b>	<b>60 722</b>



# Kvartalvis resultatutvikling konsern

	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>231</b>	<b>229</b>	<b>233</b>	<b>223</b>	<b>202</b>
Andre driftsinntekter	40	37	37	34	35
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	60	14	27	7	129
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>100</b>	<b>51</b>	<b>64</b>	<b>41</b>	<b>164</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>331</b>	<b>279</b>	<b>297</b>	<b>264</b>	<b>366</b>
Driftskostnader	114	130	141	114	112
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>217</b>	<b>150</b>	<b>155</b>	<b>149</b>	<b>254</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	9	- 9	- 1	26	6
<b>Resultat før skatt</b>	<b>208</b>	<b>159</b>	<b>156</b>	<b>124</b>	<b>248</b>
Skatt	37	36	37	29	29
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>171</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>171</b>	<b>123</b>	<b>119</b>	<b>95</b>	<b>219</b>

	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>250</b>	<b>248</b>	<b>241</b>	<b>230</b>
Andre driftsinntekter	32	38	36	37
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	- 49	53	45	20
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>- 17</b>	<b>90</b>	<b>81</b>	<b>56</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>233</b>	<b>338</b>	<b>322</b>	<b>286</b>
Driftskostnader	124	132	119	119
<b>Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler</b>	<b>109</b>	<b>206</b>	<b>203</b>	<b>168</b>
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	80	22	9	8
<b>Resultat før skatt</b>	<b>29</b>	<b>183</b>	<b>194</b>	<b>159</b>
Skatt	17	21	46	42
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>12</b>	<b>163</b>	<b>148</b>	<b>117</b>
Estimatavvik pensjon	0	- 1	0	0
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>12</b>	<b>162</b>	<b>148</b>	<b>117</b>

# Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20	2. kv. 20
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,45 %</b>	<b>1,46 %</b>	<b>1,48 %</b>	<b>1,43 %</b>	<b>1,35 %</b>
Andre driftsinntekter	0,25 %	0,23 %	0,24 %	0,22 %	0,23 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,37 %	0,09 %	0,17 %	0,04 %	0,86 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,62 %</b>	<b>0,32 %</b>	<b>0,41 %</b>	<b>0,27 %</b>	<b>1,09 %</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>2,04 %</b>	<b>1,76 %</b>	<b>1,90 %</b>	<b>1,71 %</b>	<b>2,44 %</b>
Driftskostnader	0,70 %	0,82 %	0,90 %	0,74 %	0,74 %
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 %	- 0,06 %	0,00 %	0,17 %	0,04 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1,29 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>1,00 %</b>	<b>0,80 %</b>	<b>1,65 %</b>
Skatt	0,23 %	0,23 %	0,24 %	0,19 %	0,20 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1,06 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>0,76 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>1,46 %</b>
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>1,06 %</b>	<b>0,77 %</b>	<b>0,76 %</b>	<b>0,61 %</b>	<b>1,46 %</b>

	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19	2. kv. 19
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>1,73 %</b>	<b>1,71 %</b>	<b>1,69 %</b>	<b>1,65 %</b>
Andre driftsinntekter	0,22 %	0,26 %	0,25 %	0,26 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	- 0,34 %	0,37 %	0,32 %	0,14 %
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>- 0,11 %</b>	<b>0,63 %</b>	<b>0,57 %</b>	<b>0,40 %</b>
<b>Sum inntekter</b>	<b>1,61 %</b>	<b>2,36 %</b>	<b>2,27 %</b>	<b>2,05 %</b>
Driftskostnader	0,85 %	0,92 %	0,84 %	0,85 %
Netto realisert vinst ved avhending av varige driftsmidler	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,55 %	0,16 %	0,06 %	0,06 %
<b>Resultat før skatt</b>	<b>0,20 %</b>	<b>1,28 %</b>	<b>1,37 %</b>	<b>1,14 %</b>
Skatt	0,12 %	0,14 %	0,33 %	0,30 %
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>0,08 %</b>	<b>1,14 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>0,84 %</b>
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>0,08 %</b>	<b>1,13 %</b>	<b>1,04 %</b>	<b>0,84 %</b>

# Opplysninger om selskapet

## SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE

ADRESSE: Langebruvegen 12  
6800 Førde

TELEFON: 57 82 97 00

HEIMESIDE: [www.ssf.no](http://www.ssf.no)

E-POSTADRESSE: [kundesenter@ssf.no](mailto: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