



sparebanken
sogn og fjordane



Kvartalsrapport

3. kvartal 2021 (ikkje revidert)

Innhald

3	Hovudtal konsern
4	Kvartalsrapport 30.09.2021
9	Resultatregneskap konsern
10	Balanse konsern
11	Kontantstrømoppstilling konsern
12	Eigenkapitaloppstilling, konsern
14	Notar
31	Resultatregneskap morbank
32	Balanse morbank
33	Resultatregneskap konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
34	Kvartalsvis resultatutvikling konsern
35	Kvartalvis resultatutvikling konsern i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital
36	Kontaktinfo SSF

Hovudtal konsern

TAL I MILL. KR.

RESULTATREKNESKAP	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Netto renteinntekter	694	674	907
Utbytte og verdiendring på finansielle instrument	110	87	114
Andre driftsinntekter	115	101	138
Driftskostnader	360	350	491
Resultat før nedskrivning (inkl. verdipapir)	559	513	668
Resultat før nedskrivning (ekskl. verdipapir)	449	426	554
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112	112
Resultat før skatt	596	401	557
Skatt	126	76	113
Resultat etter skatt	470	325	444
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat	470	325	443
BALANSE			
Eigedelar			
Brutto utlån til og krav på kundar	56 631	54 012	54 883
Nedskrivning på utlån	- 309	- 358	- 353
Verdipapirplasseringar (aksjar, rentefond, sertifikat og obligasjonar)	7 701	7 279	7 166
Gjeld og eigenkapital			
Innskot frå og gjeld til kundar	31 919	30 498	30 665
Verdipapirgjeld og gjeld til kredittinstitusjonar	25 806	24 690	25 012
Eigenkapital	6 186	5 612	5 727
Forvaltningskapital	65 040	62 122	62 661
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	64 324	60 058	60 722
NØKKELTAL			
Lønsemd			
Rentenetto i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,44 %	1,50 %	1,49 %
Andre driftsinntekter (ekskl. innt. fin. instrument) i % av gj. sn. forv. kap.	0,24 %	0,22 %	0,23 %
Driftskostnader i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,75 %	0,78 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,16 %	1,14 %	1,10 %
Resultat før skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	1,24 %	0,89 %	0,92 %
Resultat etter skatt i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,97 %	0,72 %	0,73 %
Totalresultat i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital	0,97 %	0,72 %	0,73 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. ekskl. innt. frå fin. instrument	44,50 %	45,11 %	46,98 %
Driftskostnader i % av driftsinnt. inkl. innt. frå fin. instrument	39,19 %	40,55 %	42,35 %
Nedskrivning i % av brutto utlån (resultatført)	- 0,07 %	0,21 %	0,20 %
Eigenkapitalavkastning før skatt 1)	14,78 %	10,60 %	11,05 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt 1)	11,66 %	8,59 %	8,80 %
Eigenkapitalavkastning totalresultat 1)	11,66 %	8,59 %	8,80 %
Totalresultat konsern pr. eigenkapitalbevis i kr	21,11	14,60	19,93
Utbytte pr. eigenkapitalbevis i kr			6,00
1) EK avkastninga er rekna av inng. EK ekskl. hybridkapital			
Soliditet og likviditet			
Kapitaldekningsprosent	19,00 %	17,99 %	18,88 %
Kjernekapitalprosent	17,17 %	16,13 %	17,02 %
Rein kjernekapitalprosent	15,71 %	15,04 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,46 %	8,17 %	8,59 %
LCR (Likviditetsindikator)	153 %	137 %	157 %
Balanseutvikling			
Vekst i forvaltningskapital (12 mnd.)	4,70 %	9,20 %	8,54 %
Vekst i brutto utlån til kundar (12 mnd.)	4,85 %	7,21 %	7,42 %
Vekst i innskot frå kundar (12 mnd.)	4,66 %	8,42 %	7,23 %
Innskot i % av brutto utlån konsern	56,36 %	56,46 %	55,87 %
Innskot i % av brutto utlån morbank	96,05 %	91,98 %	92,88 %
Tilsette			
Årsverk	269	276	276

Kvartalsrapport 30.09.2021

Alle tal som er kommenterte gjeld for konsernet, om ikkje anna er oppgitt. Tal i parentes er tal for 3. kvartal 2020.

Hovudlinjer 3. kvartal 2021 isolert

- Netto renteinntekter 235 mill. kr (223 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 36 mill. kr (7 mill. kr)
- Driftskostnader 117 mill. kr (114 mill. kr)
- Tilbakeført/inntektsført tap på utlån 37 mill. kr (26 mill. kr i tap)
- Totalresultat 176 mill. kr (95 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 12,7 % p.a. (7,3 % p.a.)

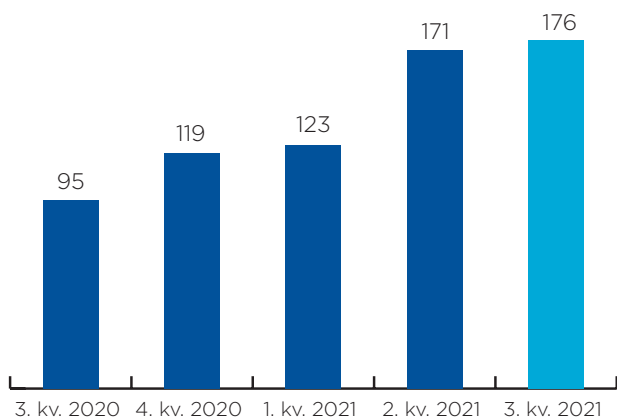
Hovudlinjer pr. 3. kvartal 2021 hittil i år

- Netto renteinntekter 694 mill. kr (674 mill. kr)
- Resultat finansielle instrument 110 mill. kr (87 mill. kr)
- Driftskostnader 360 mill. kr (350 mill. kr)
- Tilbakeført/inntektsført tap på utlån 37 mill. kr (112 mill. kr i tap)
- Totalresultat 470 mill. kr (325 mill. kr)
- Eigenkapitalavkastning 11,7 % (8,6 %)
- Kapitaldekningsprosent 19,0 % (18,0 %)

Resultat 3. kvartal isolert

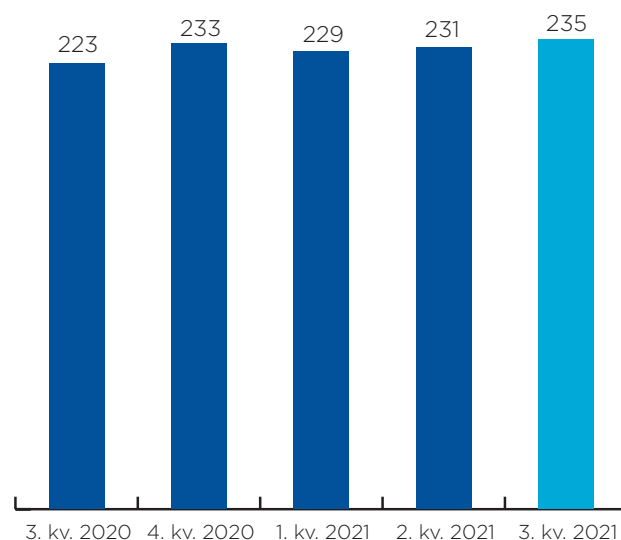
Resultatet før skatt er på 229 mill. kr mot 124 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatframgangen skuldast tilbakeføring/inntektsføring av avsetning til tap på utlån og eit godt resultat frå finansielle instrument. Samtidig viser netto renteinntekter og provisjonsinntektene fin framgang i forhold til 3. kvartal i fjor.

Totalresultatet for 3. kvartal er godt med 176 mill. kr, mot 95 mill. kr for same kvartal i fjor. Resultatet er også høgare enn for 2. kvartal i år. Totalresultatet for 3. kvartal i år gir ein eigenkapitalavkastning på 12,7 %. Styret er godt nøgd med resultatutviklinga for 2021.

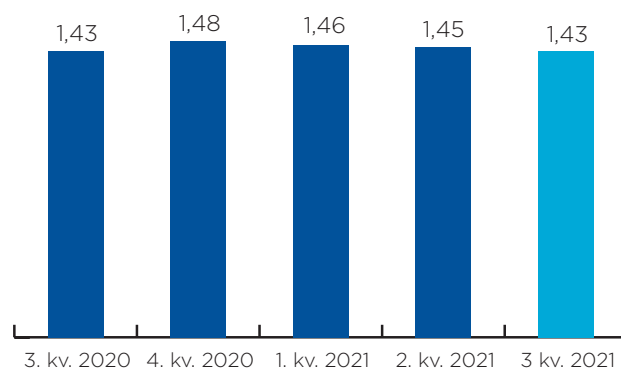


Netto renteinntekter 3. kvartal isolert

Netto renteinntekter er på 235 mill. kr og er 12 mill. kr, eller 3,0 % betre enn for same kvartal i fjor. Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 4,8 % og innskota har auka med 4,7 %, og dette bidrar til fin vekst i netto renteinntekter. Samla kundemargin for 3. kvartal i år er litt over marginen for 3. kvartal i fjor. Utlånsrentene målt mot fundingkostnadene for verdipapirgjelda er samtidig lågare enn for 3. kvartal i fjor, pga. oppgang i 3 mnd. Nibor, og dette påverkar rentenettoen negativt. Banken har varsla renteoppgang for lån og innskot, som isolert sett vil betre rentenettoen for neste kvartal. Samla effekt på netto renteinntekter er usikker, fordi det er venta at fundingkostnadene for verdipapirgjelda vil auke ytterlegare.



Grafen nedanfor, viser rentenettoen målt i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For 3. kvartal i år er rentenettoen på 1,43 %, og den er relativt stabil i forhold til 3. kvartal i fjor og tidlegare kvartal i år.

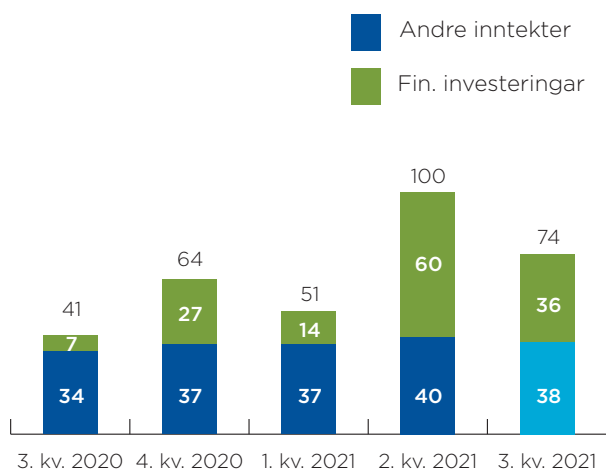


Netto andre driftsinntekter

3. kvartal isolert

Netto andre driftsinntekter for 3. kvartal er på 74 mill. kr, mot 41 mill. kr i 3. kvartal i fjor. Resultatauken skuldast primært eit godt resultatet frå finansielle instrument med 36 mill. kr, mot 7 mill. kr for 3. kvartal i fjor. Av resultatet for 3. kvartal 2021, kjem 11 mill. kr frå aksjeinvesteringar.

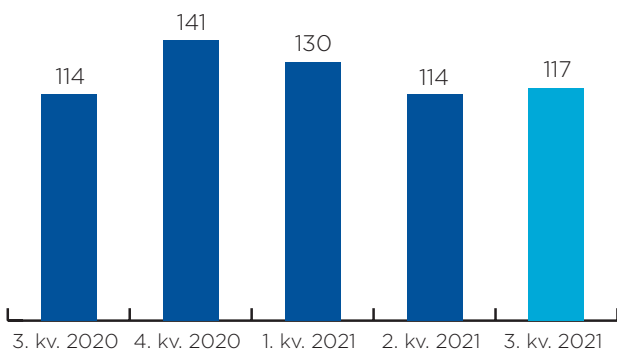
Andre inntekter, ekskl. resultat frå finansielle investeringar, er på 38 mill. kr og er 4 mill. kr høgare enn for 3. kvartal i fjor. Det er fin utvikling i inntekter frå alternative spareprodukt, betalingsformidling og eigedomsmeikling i forhold til 3. kvartal i fjor.



Driftskostnader 3. kvartal isolert

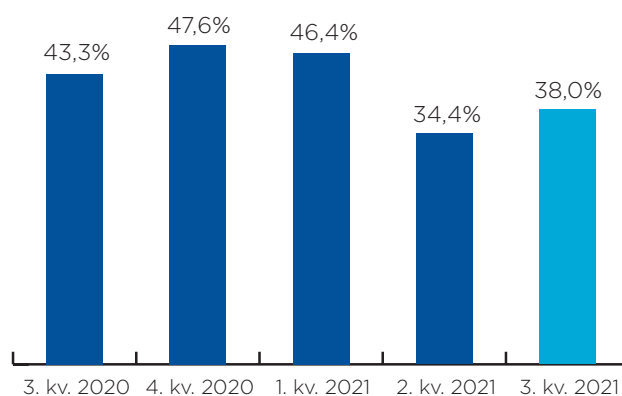
Driftskostnadene for 3. kvartal er på 117 mill. kr og er 3 mill. kr, eller 2,7 % høgare enn for 3. kvartal 2020.

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 kostnads-effektiv drift.



Driftskostnadene utgjer 0,72 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,74 % for 3. kvartal i fjor.

Kostnadsprosenten inkludert resultatet frå finansielle instrument, er låg med 38,0 mot 43,3 for 3. kvartal i fjor.

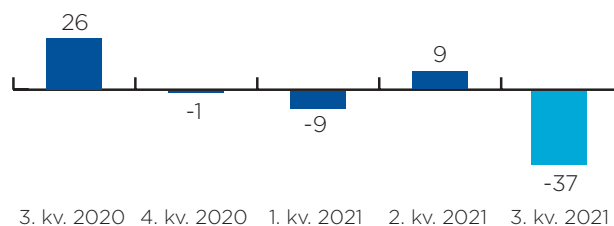


Kostnadsprosenten, eksklusiv resultat frå finansielle instrument, er på 43,0 mot 44,6 for 3. kvartal i fjor.

Nedskrivingar 3. kvartal isolert

Det er i 3. kvartal i år tilbakeført/inntektsført netto 37 mill. kr av tidlegare avsetning til forventa tap på utlån og garantiar, mot eit netto resultatført tap på 26 mill. kr for 3. kvartal i fjor. Inntektsføringa skuldast lågare forventa tap pga. betra framtidsutsikter.

For nærmare forklaring sjå note 5 og 6.



Netto renteinntekter hittil i år

Netto renteinntekter er på 694 mill. kr og har auka med 20 mill. kr, eller 3,0 %, frå same periode i fjor. Det har vore god vekst i utlån og innskot frå kundar det siste året, men kundemarginen for utlåna er lågare enn i fjor, og det har ført til svakare utvikling i netto renteinntekter enn det den positive utviklinga i utlån og innskot skulle tilseie.

Rentenettoen i prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital er på 1,44 % mot 1,50 % for same periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter hittil i år

Netto andre driftsinntekter er på 224 mill. kr mot 188 mill. kr for same periode i fjor.

Resultatet frå finansielle investeringar er 110 mill. kr mot 87 mill. kr for same periode i fjor. Av resultatet for i år kjem 78 mill. kr frå utbytte og verdiauke på langsiktige aksjeplasseringar mot tilsvarende 84 mill. kr for same periode i fjor. Resultatet frå aksjar kjem primært frå aksjeposten i Frende, både pr. 3. 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 115 mill. kr og er 14 mill. kr høgare enn pr. 3. kvartal i fjor. Det er god utvikling i inntekter frå sal av alternative spareprodukt, forsikring, betalingsformidling og inntekter frå eidedomsmeikling.

Driftskostnader hittil i år

Driftskostnadene er på 360 mill. kr og er 10 mill. kr eller 2,9 % 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 1 mill. kr. Mellom anna er kostnadar relatert IT, avskrivningar og reiser reduserte i forhold til same periode i fjor.

Driftskostnadene utgjer 0,75 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 0,78 % i fjor. Totalt for 2020 utgjorde kostnadene 0,81 %.

Kostnadsprosenten inkludert resultatet frå finansielle instrument er 39,2 mot 40,5 pr. 3. kvartal i fjor.

Eksklusiv resultatet frå finansielle instrument, er kostnadsprosenten 44,5 mot 45,1 for same periode i fjor.

Alle nøkkeltal som omhandlar kostnader viser ein god trend, og banken har blitt meir kostnadseffektiv det siste året.

Nedskrivning på utlån og garantiar hittil i år

Med bakgrunn i betra økonomiske utsikter og redusert kredittrisiko, er det er pr. 3. kvartal 2021 tilbakeført/inntektsført netto 37 mill. kr av tidlegare avsetning til forventa tap. For same periode i fjor var det 112 mill. kr i resultatført tap.

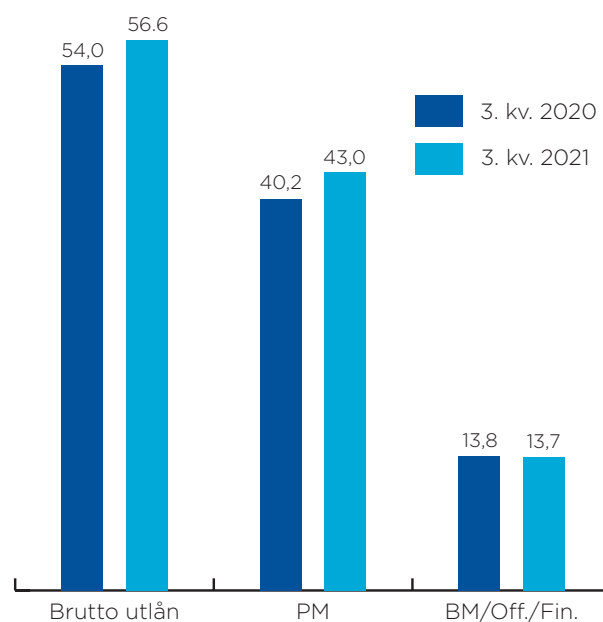
Samla balanseførte nedskrivningar på utlån, garantiar og unytta kredittar pr. 30.09.21 er 327 mill. kr mot 383 mill. kr pr. 30.09.20. Av nedskrivningane pr. 30.09.21 er 309 mill. kr relaterte til utlån. Dette utgjer 0,55 % av brutto utlån, mot 358 mill. kr og 0,66 % eitt år tidlegare. Pr. 31.12.20 var tilsvarande tal 353 mill. kr og 0,64 %.

Balansen

Konsernet har ein forvaltningskapital på 65,0 mrd. kr pr. 30.09.21. Forvaltningskapitalen har auka med 2,9 mrd. kr eller 4,7 % dei siste 12 månadene. 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 56,6 mrd. kr. Veksten det siste året er på 2,6 mrd. kr eller 4,8 %.

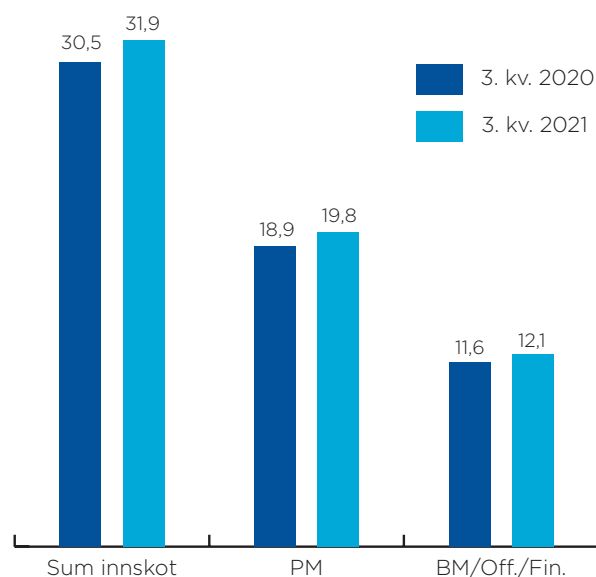


Dei siste 12 månadene har utlån til privatmarknaden (PM) auka med 6,9 % og utlån til bedriftsmarknaden (BM) (inkl. utlån til offentleg og finansiell sektor) er samtidig redusert med 1,0 %.

Veksten hittil i år er på 3,2 % fordelt med 5,2 % til PM og ein reduksjon til BM på 2,7 %.

Innskot

Innskot frå kundar er på 31,9 mrd. kr. Veksten dei siste 12 månadane er på 1,4 mrd. kr eller 4,7 %.



Dei siste 12 månadene har innskot frå PM auka med 4,9 % og innskot frå BM (inkl. offentleg og finansiell sektor) med 4,3 %.

Hittil i år er det ein innskotsvekst på 4,1 %. Innskot frå PM har auka med 4,8 % og innskot frå BM med 2,9 %.

Innskotsdekninga for konsernet er om lag uendra med 56,4 % mot 56,5 % pr. 30.09.20.

Kredittrisiko

Brutto lån og garantiar mv. i betalingsmisleghald, over 90 dagar, er på 136 mill. kr, og er redusert med 115 mill. kr i forhold til tala pr. 30.09.20. 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. Utviklinga i makrosituasjon med høgare renter, høg straumpris og aukande drivstoff- prisar kan bidra til noko auke i betalingsproblem framover, men det er vår vurdering at banken sine kundar generelt har god betalingsevne.

Næringslivet i Sogn og Fjordane ser ut til å ha klart seg godt gjennom pandemien og banken sin kredittrisiko på bedriftsmarknad vert vurdert som moderat. Også på bedriftsmarknaden er betalingsmisleghald over 90 dagar redusert dei siste 12 månadene.

Første halvår 2020 var prega av stor usikkerheit knytt til kva effektar pandemien ville få for banken sin kredittrisiko. Banken gjorde ekstra tapsavsetningar for å ta høgde for usikkerheita i 2020. I ettertid ser vi at auken i kredittrisiko har blitt mindre enn frykta, men ein del bedrifter har likevel svekka soliditet og likviditet. Banken har pr. 3. kvartal 2021 innvilga 196 mill. kr i statsgaranterte lån til bedriftsmarknaden.

Andelen utlån til bedriftsmarknaden av samla utlån utgjer 24,1 % pr. 30.09.21, mot 25,6 % 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 2.447 mill. kr og har auka med 39 mill. kr eller 1,6 % frå 30.09.20.

Likviditet og finansiering

Banken har fokus på innskotsdekning, likviditetsreserve og forfallsstruktur på funding i styring av likviditeten. Likviditetsreserven er auka det siste året og er på 7,6 mrd. kr pr. 3. 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 tilfredsstillande nivå med 153 %, mot 137 % 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. 30.09.21 OMF-lån pålydande 20,4 mrd. kr ute i marknaden. Bustadkreditselskapet har ein samla sikringsmasse på 23,3 mrd. kr. Det er pr. 30.09.21 ei overdekning av sikringsmasse i selskapet på 2,9 mrd. kr.

Dotterselskap

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS

Bustadkreditt Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Selskapet har pr. 30.09.21 samla utlån på 23,4 mrd. kr, og utlåna har auka med 12,2 % dei siste 12 månadene. Eigenkapitalen i selskapet er på 1,9 mrd. kr. Selskapet har eit resultat før skatt på 177 mill. kr mot 128 mill. kr pr. 3. kvartal 2020. Resultatauken skuldast primært høgare netto renteinntekter, som følgje av vekst i utlåna og lågare rentekostnader 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 3,9 mill. kr, mot 4,7 mill. kr tilsvarande periode i fjor.

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS

Eigedomsmekling Sogn og Fjordane AS er 100 % eigd av banken. Driftsinntektene er på 26,6 mill. kr, og har auka med 3,3 mill. i forhold til same periode i fjor. Resultatet før skatt er på 3,5 mill. kr, mot 3,8 mill. kr pr. 3. kvartal 2020.

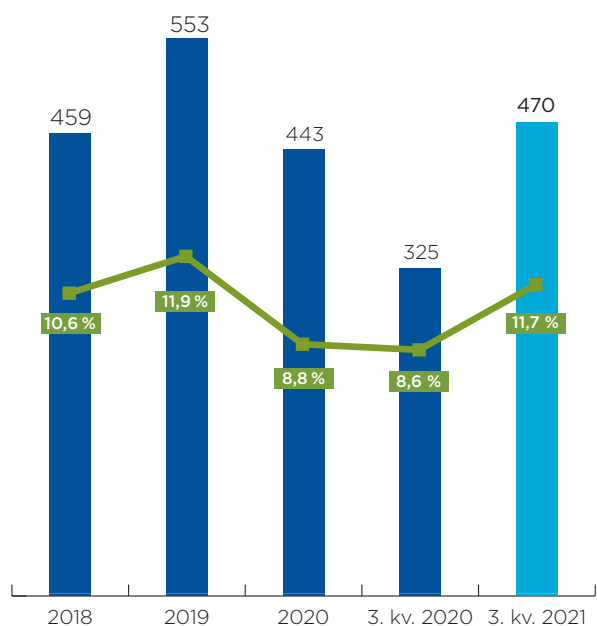
Soliditet og avkastning

Eigenkapitalen til konsernet pr. 30.09.21 er på 6,2 mrd. kr og har auka med 574 mill. kr eller 10,2 % samanlikna med tala pr. 30.09.20. Auken kjem frå resultatet for det siste året, med frådrag av utbytte og gåver. I tillegg er det i 3. kvartal 2021 utferda ein ny fondsobligasjon, og netto auke i fondsobligasjonar er følgeleg på 129 mill. kr det siste året.

Konsernet har ei kapitaldekning pr. 30.09.21 på 19,0 % mot 17,99 % pr. 30.09.20. Rein kjernekapitaldekning er på 15,71 % mot 15,04 % pr. 30.09.20.

Inkludert resultatet pr. 30.09.21, og etter forholdsmessig frådrag av forventta utdeling av gåver og utbytte for 2021, er rein kapitaldekning estimert til 16,7 % pr. 30.09.21.

Totalresultatet pr. 3. kvartal er på 470 mill. kr mot 325 mill. kr for same periode i 2020. Dette gir ein eigenkapitalavkastning pr. 3. kvartal på 11,7 % p.a. mot 8,6 % p.a. pr. 3. kvartal 2020. Sparebanken Sogn og Fjordane har over tid hatt ein tilfredsstillande eigenkapitalavkastning. Styret er nøgd med resultatet og avkastninga pr. 3. kvartal 2021.



Rating

Sparebanken Sogn og Fjordane har pr. 30.09.21 langsiktig rating A1 frå Moody's. OMF-programmet til Bustadkreditt Sogn og Fjordane har langsiktig rating Aaa.

Oppsummering

Totalresultatet for 3. kvartal isolert er på 176 mill. kr, mot 95 mill. kr for 3. kvartal i fjor. Det gode resultatet skuldast tilbakeføring/inntektsføring av tap på utlån og eit godt resultat frå finansielle instrument. Netto renteinntekter og andre driftsinntekter viser også fin framgang. Driftskostnadene viser ein mindre auke samanlikna med i fjor. EK avkastninga isolert for kvartalet er på 12,7 %, mot 7,3 % for 3. kvartal i fjor.

Totalresultatet hittil i år er vesentleg betre enn for same periode i fjor med 470 mill. kr og er auka med 145 mill. kr. Resultatet pr. 3. kvartal i fjor var påverka av høge tap på utlån med 112 mill. kr, medan det pr. 3. kvartal i år er ei netto tilbakeføring/inntektsføring med 37 mill. kr.

Avsetninga til tap på utlån er basert på forventningar om utviklinga framover, og er eit usikkert estimat. Første halvår 2020 var prega av stor usikkerheit

knytt til kva effektar pandemien ville få for banken sin kredittrisiko, og banken gjorde ekstra tapsavsetningar for å ta høgde for dette. I ettertid ser vi at bedriftene i Sogn og Fjordane har klart seg relativt bra gjennom pandemien, men ein del bedrifter har likevel svekka soliditet og likviditet. Både for privatmarknaden og bedriftsmarknaden er betalingsmisleghaldet redusert det siste året. Samla sett er dei økonomiske utsiktene betra og kredittrisikoen redusert. Vi har følgjeleg redusert tapsavsetningane i 3. kvartal 2021.

Utlånsveksten dei siste 12 månadene er på 4,8 %, og innskota har auka med 4,7 %. Det har vore god vekst i utlån til privatmarknaden, det siste året, og dette har bidratt til positiv utvikling i netto renteinntekter.

Netto renteinntekter hittil i år har auka med 3,0 % i forhold til same periode i fjor, og dette skuldast fin vekst i utlåna. Samtidig er kunderentene lågare enn for same periode i fjor, og dette har gitt lågare inntektsvekst enn det veksten i utlåna skulle tilseie. Netto andre driftsinntekter viser fin vekst med ein oppgang på 19,2 %, og det skuldast eit godt resultat frå finansielle instrument og god vekst i fleire typar provisjonsinntekter. Driftskostnadene har auka med 2,9 % pga. ei avsetning til avtalt nedbemanning. Utan denne avsetninga viser kostnadene ein liten reduksjon. Kostnadsprosenten er på 39,2 mot 40,5 pr. 3. kvartal i fjor. Alle nøkkeltal for kostnader indikerer ei meir kostnadseffektiv drift. Det vart i 2020 etablert eit kostnadsprosjekt, og det er sett i verk fleire tiltak som vil bidra til kostnadseffektiv drift også framover.

Kapitaldekninga pr. 30.09.21 er på 19,0 % og rein kjernekapitaldekning er på 15,7 %.

Banken har ei god kapitaldekning og ein solid marknadsposisjon i Sogn og Fjordane. Utsiktene og marknadsforholda har vore prega av koronapandemien i 2020 og 2021. Bankens sine kundar synast å ha klart seg bra gjennom pandemien, og dei økonomiske utsiktene er betra dei siste kvartala. Styret er nøgd med banken si resultatutvikling, og meiner at konsernet har eit godt grunnlag for vidare vekst og utvikling.

Førde, 26.10.2021

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	3. kvartal 2021	3. kvartal 2020	01.01. – 30.09.21	01.01. – 30.09.20	2020
Renteinntekter		345	344	1 040	1 241	1 589
Rentekostnader		110	122	345	567	682
Netto renteinntekter		235	223	694	674	907
Provisjonsinntekter		36	31	106	91	127
Provisjonskostnader		8	6	20	18	24
Netto vinst på finansielle instrument		36	7	110	87	114
Andre inntekter		9	10	28	28	34
Netto andre driftsinntekter	3	74	41	224	188	252
Sum inntekter		309	264	919	863	1 159
Lønn og andre personalkostnader		66	60	195	176	246
Andre kostnader		41	44	135	142	203
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		11	10	30	32	42
Sum driftskostnader		117	114	360	350	491
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidlarr		192	149	559	513	668
Nedskrivning på utlån og garantiar	4	- 37	26	- 37	112	112
Resultat før skatt		229	124	596	401	557
Skattekostnad		53	29	126	76	113
Resultat for perioden		176	95	470	325	444
UTVIDA RESULTATREKNESKAP						
Resultat for perioden		176	95	470	325	444
Andre innrekna inntekter og kostnader						
Andre resultatelement som ikkje kan bli reklassifisert til resultat, etter skatt						
Estimatavvik pensjon		0	0	0	0	0
Sum andre innrekna inntekter og kostnader for perioden, etter skatt		0	0	0	0	0
Totalresultat		176	95	470	325	443
Totalresultat pr. eigenkapitalbevis (vekta) i heile kr		7,91	4,25	21,11	14,60	19,93

Balanse konsern

TAL I MILL. KRONER

	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
EIGEDELAR				
Kontantar og kontantekvivalentar		20	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	13	655	350	346
Utlån til kundar	4-7, 13	56 322	53 655	54 530
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi		6 878	6 614	6 509
Finansielle derivat		176	519	374
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning		823	665	657
Investering i tilknytt selskap		3	3	3
Immaterielle eigedelar og goodwill		28	38	39
Varige driftsmidlar		87	105	97
Utsett skattefordel		1	0	1
Andre eigedelar		47	147	80
Sum eigedelar		65 040	62 122	62 661
GJELD OG EIGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjonar	13	500	1 501	1 803
Innskot frå og gjeld til kundar	8, 13	31 919	30 498	30 665
Verdipapirgjeld	9, 13	25 306	23 189	23 209
Finansielle derivat		134	299	214
Betalbar skatt		126	76	120
Utsett skatt		0	4	0
Anna gjeld og avsetningar		268	343	322
Ansvarleg lånekapital		601	601	601
Sum gjeld		58 854	56 510	56 934
Eigarandelskapital	12	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital		593	561	593
Annan eigenkapital		976	752	517
Hybridkapital		479	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver		0	0	129
Sum eigenkapital		6 186	5 612	5 727
Sum gjeld og eigenkapital		65 040	62 122	62 661

Førde, 26.10.2021

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Resultat før skatt	596	401	557
Auke/(reduksjon) i innskot frå kundar	1 253	1 899	2 066
Reduksjon/(auke) i utlån til kundar	- 1 824	- 2 906	- 3 796
Av- og nedskrivning	30	32	42
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	112	112
Tap/(vinst) avgang varige driftsmidlar	2	0	0
Betalt skatt	- 120	- 133	- 133
Andre ikkje kontanttransaksjonar	- 92	255	82
Justering for andre postar	88	- 154	25
A) Netto likviditetsendring frå operasjonelle driftsaktivitetar	- 105	- 493	- 1 045
Reduksjon/(auke) i aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	- 166	- 86	- 78
Reduksjon/(auke) i plassering i sertifikat og obligasjonar	- 368	- 1 215	- 1 112
Investering i varige driftsmidlar, immaterielle eigedelar og goodwill	- 22	- 21	- 28
Sal av varige driftsmidlar	1	0	5
B) Netto likviditetsendring frå investeringsaktivitetar	- 555	- 1 322	- 1 213
Auke/(reduksjon) i lån frå kredittinstitusjonar	- 1 303	1 494	1 796
Auke/(reduksjon) i verdipapirgjeld	2 256	168	306
Auke/(reduksjon) i ansvarleg lånekapital	0	- 1	- 1
Auke i hybridkapital	129	0	0
Utbytte og gåveutbetalingar	- 119	- 81	- 83
C) Netto likviditetsendring i finansieringsaktivitetar	964	1 580	2 017
D) Netto endring likvidar i året (A+B+C)	304	- 236	- 241
Likviditetsbeholdning inngåande beholdning	371	613	613
Likviditetsbeholdning utgåande beholdning	675	377	371
Spesifikasjon av likviditetsbeholdning			
Kontantar og kontantekvivalentar	20	26	26
Innskot i andre finansinstitusjonar og sentralbankar	655	350	346
Sum	675	377	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	159	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	0	0	- 13	0	- 13
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	0	0	325	0	325
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.20	1 948	1 985	16	561	350	281	471	0	5 612
Balanse 31.12.19	1 948	1 985	16	561	350	281	159	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	129	0	0	0	129
Renter hybridkapital- investorar	0	0	0	0	- 11	0	0	0	- 11
Resultat for perioden med foreslått disponering	0	0	0	0	11	0	459	0	470
Andre innrekna inntekter og kostnader	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Balanse 30.09.21	1 948	2 175	16	593	479	354	622	0	6 186

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 består 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

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 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 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 meklingsstenester 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
RESULTAT 30.09.21								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	694	- 7	274	427	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	224	99	41	62	3	27	6	- 13
Sum driftsinntekter	919	92	315	489	3	27	6	- 13
Driftskostnader	360	10	110	218	8	23	2	- 12
Resultat før nedskrivning på utlån	559	81	204	272	- 6	3	4	0
Netto vinst på varige driftsmidlar	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	0	- 38	1	0	0	0	0
Resultat før skatt	596	81	242	271	- 6	3	4	0
BALANSE 30.09.21								
Netto utlån til og krav på kundar	56 322	0	13 141	43 182	0	0	0	0
Andre eigedelar	8 717	11 452	1 328	1 827	0	26	50	- 5 966
Sum eigedelar	65 040	11 452	14 469	45 009	0	26	50	- 5 966
Innskot frå og gjeld til kundar	31 919	0	12 113	19 836	0	0	0	- 31
Anna gjeld	26 935	8 887	143	22 017	0	8	8	- 4 128
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	6 186	2 566	2 213	3 156	0	18	42	- 1 808
Sum gjeld og eigenkapital	65 040	11 452	14 469	45 009	0	26	50	- 5 966

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 30.09.20								
Netto rente- og kreditt- provisjonsinntekter	674	21	261	392	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter	188	73	38	55	5	23	6	- 12
Sum driftsinntekter	863	94	299	447	5	23	6	- 12
Driftskostnader	350	11	102	217	10	20	2	- 11
Resultat før nedskrivning på utlån	513	83	197	230	- 5	4	5	0
Netto vinst på varige driftsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivning på utlån og garantiar	112	0	101	12	0	0	0	0
Resultat før skatt	401	83	96	218	- 5	4	5	0
BALANSE 30.09.20								
Netto utlån til og krav på kundar	53 655	0	13 229	40 425	0	0	0	0
Andre eignedelar	8 468	11 714	633	1 615	0	24	52	- 5 571
Sum eignedelar	62 122	11 714	13 863	42 041	0	24	52	- 5 571
Innskot frå og gjeld til kundar	30 498	0	11 613	18 912	0	0	0	- 28
Anna gjeld	26 013	9 502	187	20 038	0	7	7	- 3 731
Eigenkapital (inkl. resultat for perioden)	5 612	2 209	2 062	3 091	0	17	45	- 1 812
Sum gjeld og eigenkapital	62 122	11 710	13 863	42 041	0	24	52	- 5 571
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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
NETTO PROVISJONSINNTEKTER			
Betalingsformidling	47	44	59
Verdipapiriromsetnad	19	13	19
Garantiprovisjon	12	11	15
Valutaforretningar og utanlandsbetaling	4	4	5
Forsikringstenester	13	10	16
Andre provisjonsinntekter	12	10	14
Sum gebyr og provisjonsinntekter	106	91	127
Interbankprovisjon *)	1	1	1
Betalingsformidling *)	14	14	18
Cash back Visa kreditt	5	3	4
Sum provisjonskostnader	20	18	24
Netto provisjonsinntekter	87	73	104
NETTO VINST/TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENT			
Netto vinst på valuta	11	7	12
Netto vinst på finansielle derivat	- 89	239	159
Netto vinst på utlån til verkeleg verdi	- 69	93	77
Netto vinst på innskot til verkeleg verdi	- 1	- 1	- 1
Netto vinst på sertifikat og obligasjonar	6	20	16
Netto vinst på aksjar	78	84	88
Netto vinst på finansiell gjeld	174	- 355	- 237
Netto vinst på finansielle instrument til verkeleg verdi	110	87	114
ANDRE INNTEKTER			
Eigedomsinntekter	1	1	1
Eigedomsmekling	26	23	29
Andre driftsinntekter	1	4	4
Sum andre inntekter	28	28	34
SUM NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	224	188	252

*) Fordeling mellom interbankprovisjon og betalingsformidling er korrigert i forhold til kvartalsrapport 3. kvartal 2020

Note 4 Resultatførte tap på utlån, garantiar og unytta trekkrettar

	01.01.-30.09.21	01.01.-30.09.20	31.12.20
Auke/reduksjon i individuell nedskriving	9	- 51	- 58
Auke/reduksjon i modellbasert forventa tap	- 56	104	107
Konstaterte tap i perioden dekt av tidlegare nedskriving	11	59	62
Konstaterte tap i perioden utan tidlegare individuelle nedskrivingar	2	3	4
Inngang på tidlegare års konstaterte tap	- 3	- 3	- 4
Resultat av nedskriving for perioden	- 37	112	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 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
Inngående nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 01.01.21	42	123	179	344
Overføringar til trinn 1	3	- 32	- 1	- 30
Overføringar til trinn 2	- 5	20	0	15
Overføringar til trinn 3	0	- 21	76	55
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	9	11	15	35
Finansielle egedelar som er frårekna	- 11	- 26	- 42	- 78
Endring i modell- og makroparametere	1	- 1	0	0
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 11	- 11
Andre endringar	- 7	- 9	- 12	- 28
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	32	67	203	302
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	1	2	4	7
Samla nedskrivning på utlån pr. 30.09.21	33	68	208	309
<i>Herav til personmarknad</i>	7	6	23	36
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	26	62	185	273

	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	0	- 6	- 1	- 8
Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5	6	7	18
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	5	5	7	17

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	5	- 17	- 8	- 19
Overføringar til trinn 2	- 1	19	- 1	17
Overføringar til trinn 3	0	- 2	10	7
Nye finansielle egedelar utsteda eller kjøpt	16	29	11	56
Finansielle egedelar som er frårekna	- 2	- 16	- 23	- 41
Endring i modell- og makroparametere	13	53	3	70
Konstanterte tap dekkja av tidlegare nedskrivning	0	0	- 59	- 59
Andre endringar	- 5	- 12	18	2
Nedskrivning på utlån til amortisert kost pr. 30.09.20	39	114	196	349
Nedskrivning på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.20	1	1	6	8
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.20	40	116	202	358
<i>Herav til personmarknad</i>	7	7	22	36
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	33	108	180	321

	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	3	9	2	14
Nedskrivning på unyttta kredittar og garantiar pr. 30.09.20	4	14	6	25
<i>Herav til personmarknad</i>	1	0	0	1
<i>Herav til næring og offentleg forvaltning</i>	4	14	6	24

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 egna til å predikere framtidig mislighald. 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. 30.09.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.21					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	1,80	1,90	2,2 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario privatmarknad	1,36	1,45	1,45	1,53	1,62	3,2 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario privatmarknad	2,00	2,13	2,13	2,25	2,38	0,2 %	25 %

Framtidig scenario for bedriftsmarknad frå berekning av forventa tap pr. 30.09.21	Misleghaldsnivå/PD målt med utgangspunkt pr. 30.09.21					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	1,5 %	50 %
Scenario 2: Optimistisk scenario bedriftsmarknad	1,79	1,87	1,79	1,70	1,49	3,0 %	25 %
Scenario 3: Pessimistisk scenario bedriftsmarknad	2,63	2,75	2,63	2,50	2,19	-1,5 %	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 10 mill. kr. Dette ville gitt ein tilsvarande reduksjon i resultat før skatt.

	Endring parameter	Endring resultat før skatt
Misleghaldsnivå/PD målt mot utgangspunkt	- 10 %	10
	+ 10 %	- 10
Årleg endring i bustadprisar og andre panteverdiar	- 1 pp.	- 4
	+ 1 pp.	4

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 5 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 %	- 5
50 %	35 %	15 %	5
100 %	0 %	0 %	4
0 %	100 %	0 %	23
0 %	0 %	100 %	- 32

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	1 391	- 1 369	- 22	0
Overføringar til trinn 2	- 1 428	1 454	- 26	0
Overføringar til trinn 3	- 46	- 429	475	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	11 616	831	131	12 578
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 11 052	- 1 180	- 393	- 12 625
Andre endringar	1 578	395	- 38	1 935
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	46 961	4 502	975	52 438
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	32	67	203	302
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.21	46 929	4 435	772	52 137
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	3 818	343	31	4 193
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	1	2	4	7
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.21	3 817	341	27	4 186
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån pr. 30.09.21	50 780	4 845	1 007	56 631
Herav til personmarknad	40 082	2 592	298	42 972
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 697	2 253	709	13 660
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.21	33	68	208	309
Netto utlån pr. 30.09.21	50 747	4 671	905	56 322
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5 549	500	160	6 209
Herav til personmarknad	3 452	52	2	3 507
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 097	448	157	2 701
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.21	5	6	7	18
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.21	5 544	494	153	6 191
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
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	4 161	- 4 104	- 57	0
Overføringar til trinn 2	- 1 250	1 266	- 16	0
Overføringar til trinn 3	- 70	- 163	232	0
Nye finansielle eigedelar utsteda eller kjøpt	11 653	1 275	271	13 198
Finansielle eigedelar som er frårekna	- 6 682	- 1 809	- 344	- 8 835
Andre endringar	- 696	- 115	- 77	- 888
Brutto utlån til amortisert kost pr. 30.09.20	43 730	5 054	809	49 593
Nedskrivngar på utlån til amortisert kost pr. 30.09.20	39	114	196	349
Netto utlån til amortisert kost pr. 30.09.20	43 691	4 940	612	49 243
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Brutto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.20	3 973	413	33	4 420
Nedskrivngar på utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.20	1	1	6	8
Netto utlån til verkeleg verdi pr. 30.09.20	3 972	412	27	4 411
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Samla brutto utlån pr. 30.09.20	47 704	5 467	842	54 012
Herav til personmarknad	37 199	2 828	181	40 208
Herav til næring og offentleg forvaltning	10 504	2 639	667	13 804
Nedskrivning på utlån pr. 30.09.20	40	116	202	358
Netto utlån pr. 30.09.20	47 664	5 351	639	53 655
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.20	5 645	435	82	6 162
Herav til personmarknad	3 334	46	2	3 382
Herav til næring og offentleg forvaltning	2 311	389	79	2 779
Nedskrivning på garantiar og unytta trekkrettar pr. 30.09.20	4	14	6	25
Netto eksponering for unytta kredittar og garantiar pr. 30.09.20	5 641	420	76	6 137

Note 6 Utvikling i brutto utlån og eksponeringar, framhald

Betalingsmisleghald

Massemarknad og engasjement med pant i bustad:

Ein konto vert vurdert å vere 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		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Betalingsmisleghald 11 – 30 dagar	68	130	269	4	9	1	4	2	9
Betalingsmisleghald 31 – 90 dagar	28	76	55	0	0	0	2	1	2
Betalingsmisleghald over 90 dagar	135	250	233	1	1	1	43	64	62
Sum engasjement i betalingsmisleghald over 10 dagar	231	456	557	5	10	2	48	67	73

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 unytta trekkrettar			Nedskrivning		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Betalingsmisleghald over 90 dagar	135	250	233	1	1	1	43	64	62
Øvrige misleghaldne engasjement	872	592	649	158	81	262	171	144	123
Sum misleghaldne engasjement	1 007	842	882	160	82	263	215	208	185
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>298</i>	<i>181</i>	<i>177</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>1</i>	<i>23</i>	<i>22</i>	<i>23</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>709</i>	<i>661</i>	<i>705</i>	<i>157</i>	<i>80</i>	<i>262</i>	<i>191</i>	<i>186</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 unytta trekkrettar			Nedskrivning		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Betalingslette som ikkje også er i misleghald	338	426	456	7	7	7	7	14	15
Betalingslette og misleghald	228	124	123	18	12	6	48	44	31
Sum betalingslette	566	550	579	25	19	13	55	58	47
<i>Herav til privatmarknad</i>	<i>185</i>	<i>220</i>	<i>242</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2</i>	<i>2</i>	<i>2</i>
<i>Herav til bedriftsmarknad og offentleg forvaltning</i>	<i>381</i>	<i>330</i>	<i>337</i>	<i>25</i>	<i>19</i>	<i>13</i>	<i>53</i>	<i>56</i>	<i>45</i>

Betalingslette fordelt på trinn

<i>Herav trinn 2</i>	<i>338</i>	<i>426</i>	<i>456</i>
<i>Herav trinn 3</i>	<i>228</i>	<i>124</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 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 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 Engasjement fordelt på kundegrupper

Konsern

	Brutto utlån			Garantiar og unyttta trekkrettar			Misleghaldne og tapsutsette engasjement			Nedskrivning		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Lønstakarar og pensjonistar	42 972	40 208	40 849	3 507	3 382	3 396	298	183	178	36	36	38
Offentleg forvaltning	5	8	8	69	78	77	0	0	0	0	0	0
Jordbruk og skogbruk	1 608	1 596	1 626	195	182	170	27	34	34	20	21	25
Fiske og fangst	2 061	2 092	2 237	140	108	186	159	3	3	3	24	25
Fiskeoppdrett og klekkerier	408	357	343	42	54	59	45	1	1	13	1	1
Industri og bergverk	884	942	1 084	412	498	726	68	252	528	35	48	43
Kraft- og vassforsyning	1 036	1 040	1 073	54	233	215	5	15	3	6	7	5
Bygg og anlegg	1 079	1 212	1 213	574	531	550	131	166	152	41	65	60
Varehandel	753	830	809	338	362	370	64	52	50	36	31	32
Transport	352	363	351	167	104	104	26	36	24	4	8	6
Hotel og reiseliv	447	434	437	38	38	33	16	4	4	7	27	26
Tenesteyting	720	810	826	125	145	122	68	35	33	29	24	25
Eigedomsdrift	4 307	4 121	4 016	546	447	420	259	141	133	97	91	92
Andre	0	0	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	56 631	54 012	54 883	6 209	6 162	6 427	1 166	924	1 145	327	383	378
<i>Herav privatmarknad</i>	<i>42 972</i>	<i>40 208</i>	<i>40 849</i>	<i>3 507</i>	<i>3 382</i>	<i>3 396</i>	<i>298</i>	<i>183</i>	<i>178</i>	<i>36</i>	<i>36</i>	<i>38</i>
<i>Herav bedrifts- og offentleg forvaltning</i>	<i>13 660</i>	<i>13 804</i>	<i>14 034</i>	<i>2 701</i>	<i>2 780</i>	<i>3 031</i>	<i>868</i>	<i>741</i>	<i>967</i>	<i>291</i>	<i>347</i>	<i>340</i>

Note 8 Innskot frå kundar fordelt på sektor

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Personmarknad	19 836	18 912	18 920
Bedriftsmarknad	9 277	9 033	8 937
Offentlig forvaltning/andre	2 805	2 552	2 808
Innskot frå kundar	31 919	30 498	30 665
Spesifikasjon innskot frå kundar, Konsern			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	30 816	28 743	29 130
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 102	1 754	1 535
Innskot frå kundar	31 919	30 498	30 665
Spesifikasjon innskot frå kundar, Morbank			
Innskot frå og gjeld til kundar til amortisert kost	30 847	28 771	29 164
Innskot frå og gjeld til kundar til verkeleg verdi	1 102	1 754	1 537
Innskot frå kundar	31 949	30 525	30 700

Note 9 Verdipapirgjeld

KONSERN	PÅLYDANDE VERDI			BOKFØRT VERDI		
	30.09.21	30.09.20	31.12.20	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Obligasjonsgjeld	21 802	18 913	21 034	21 919	18 924	21 056
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	- 3 074	- 706	- 2 458	- 3 117	- 708	- 2 470
Verdipapirgjeld til amortisert kost	18 728	18 207	18 576	18 802	18 216	18 587
Obligasjonsgjeld (MREL)	1 400	0	0	1 402	0	0
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 400	0	0	1 402	0	0
Obligasjonsgjeld (MREL)	500	0	0	498	0	0
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	0	0	0	0	0	0
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	500	0	0	498	0	0
Obligasjonsgjeld	4 600	4 760	4 400	4 651	5 091	4 622
- eigne ikkje amortiserte obligasjonar	- 46	- 118	0	- 46	- 118	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	4 554	4 642	4 400	4 605	4 973	4 622
Sum verdipapirgjeld	25 182	22 849	22 976	25 306	23 189	23 209

FORFALL VERDIPAPIRGJELD (NETTO PÅLYDANDE VERDI)

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
2020	0	242	0
2021	177	2 057	1 626
2022	2 755	4 600	4 500
2023	3 950	3 950	3 950
2024	3 400	3 100	3 100
2025	4 800	3 900	3 900
2026	4 000	3 000	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
Sum verdipapirgjeld (netto pålydande verdi)	25 182	22 849	22 976
Ny verdipapirgjeld i 2021	5 675		
Netto tilbakebetaling verdiapirgjeld i 2021	3 242		

MORBANK

Verdipapirgjeld etter verdivurderingsprinsipp (bokført verdi)

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Verdipapirgjeld til amortisert kost	2 724	4 147	3 952
Verdipapirgjeld (MREL) til amortisert kost	1 402	0	0
Verdipapirgjeld til verkeleg verdi	2 603	2 761	2 497
Verdipapirgjeld (MREL) til verkeleg verdi	498	0	0
Sum verdipapirgjeld	7 226	6 908	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	30.09.21	30.09.20	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	152	146	163
Andel delårsresultat	0	0	0
Eigenkapital	5 237	4 937	5 377
Annan kjernekapital			
Hybridkapital	479	350	350
Frådrag			
Utsett skattefordel	- 1	0	- 1
Øvrige immaterielle egedelar	- 21	- 29	- 30
Andre frådrag	- 66	- 67	- 195
Netto kjernekapital	5 628	5 192	5 502
Rein kjernekapital	5 149	4 842	5 152
Tilleggskapital			
Ansvarleg lånekapital	600	600	600
Netto tilleggskapital	600	600	600
Netto ansvarleg kapital	6 228	5 792	6 102
BEREKNINGSGRUNNLAG			
Kredittrisiko	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Lokale og regionale myndigheiter	52	122	45
Institusjonar	142	516	386
Føretak	2 778	2 906	3 172
Massemarknadsengasjement	4 349	5 135	3 795
Engasjement med pant i bustad	19 741	18 245	18 735
Forfalne engasjement	1 031	1 094	1 090
Poster med spesiell høg risiko (utviklingsprosjekt eigedom)	309	0	743
Eigenkapitalplasseringar	499	1 528	1 531
Obligasjonar med fortrinnsrett	1 554	440	439
Andre engasjement	131	113	213
Sum berekningsgrunnlag kredittrisiko	30 587	30 098	30 147
Valutarisiko	0	0	0
Operasjonell risiko	2 116	2 043	2 102
CVA	74	55	71
Samla berekningsgrunnlag	32 777	32 196	32 321
Overskot ansvarleg kapital	3 605	3 216	3 516
KAPITALDEKNING			
Kapitaldekningsprosent	19,00 %	17,99 %	18,88 %
Kjernekapitaldekning	17,17 %	16,13 %	17,02 %
Rein kjernekapitaldekning	15,71 %	15,04 %	15,94 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,46 %	8,17 %	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	Eigarandelskapital (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
	1 948 318 700		19 483 187

Tal i tusen kroner om ikkje anna er oppgitt

	30.09.21	30.09.20	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	479 000	350 000	350 000
Avsett utbytte og gåver	0	0	128 899
Annan eigenkapital	470 450	357 647	0
Sum eigenkapital	6 034 973	5 498 613	5 564 422
Eigarandelsbrøk A / (A+B) etter utdelt utbytte	87,47 %	87,56 %	87,47 %
Totalresultat morbank pr. EK-bevis (vekta) i kr	21,62	16,66	19,78
Totalresultat konsern pr. EK-bevis (vekta) i kr	21,11	14,60	19,93
Bokført eigenkapital pr. EK-bevis konsern i kr (ekskl. hybridkapital)	256,24	236,48	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 30.09.21	
Sparebankstiftinga Sogn og Fjordane	18 229 997	93,57 %
Sparebankstiftinga Fjaler	1 152 992	5,92 %
Andre *)	100 198	0,51 %
Sum	19 483 187	100,00 %

*) 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 Vasseeth, 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, styremedlem	300
Lise Mari Haugen, styremedlem	100
Sum eigenkapitalbevis leiande tilsette og styremedlemer	15 311

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
Eigedelar	30.09.21	30.09.21	30.09.20	30.09.20
Kontantar og kontantekvivalentar	20	20	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	655	655	350	350
Utlån til kundar	52 137	52 137	49 243	49 243
Sum finansielle eigedelar til amortisert kost	52 812	52 812	49 620	49 620
Gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjonar	500	500	1 501	1 501
Innskot frå og gjeld til kundar	30 816	30 816	28 743	28 743
Verdipapirgjeld	20 204	20 376	18 216	18 352
Ansvarleg lånekapital	601	601	601	601
Sum finansiell gjeld til amortisert kost	52 122	52 293	49 062	49 198

FINANSIELLE INSTRUMENT TIL VERKELEG VERDI

Klassifisering etter nivå

Konsern

Eigedelar pr. 30.09.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Utlån til kundar	0	0	4 186	4 186
Sertifikat og obliasjonar	10	6 868	0	6 878
Finansielle derivat	0	176	0	176
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	0	515	308	823
Sum finansielle eigedelar til verkeleg verdi	10	7 559	4 494	12 062
Gjeld pr. 30.09.2021				
Innskot frå og gjeld til kundar	0	0	1 102	1 102
Verdipapirgjeld	0	3 100	0	3 100
Verdipapirgjeld til sikringsbokføring	0	2 002	0	2 002
Finansielle derivat	0	134	0	134
Sum finansiell gjeld til verkeleg verdi	0	5 236	1 102	6 338

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	
	Utlån til kundar	Aksjar	Innskot frå kundar	
Pr. 30.09.21				
Nominell verdi/kostpris	4 157	198	1 101	
Verkeleg verdi justering	28	110	1	
Sum verkeleg verdi	4 186	308	1 102	

Note 13 Verkeleg verdi på finansielle instrument, framhald

Spesifikasjon av endringer i nivå 3 i 2021:

Konsern	Finansielle egedelar		Finansiell gjeld Innskot frå og gjeld til kundar
	Utlån til kundar	Aksjar	
Balanseført verdi pr. 30.06.21	4 123	305	1 211
Netto vinst på finansielle instrument over resultat	- 12	2	0
Tilgang/kjøp i perioden	74	0	0
Sal/innfriing i perioden	0	0	- 109
Overføring inn til nivå 3	0	0	0
Overføring ut av nivå 3	0	0	0
Balanseført verdi pr. 30.09.21	4 186	308	1 102

Utlån til kundar og innskot frå kundar vurdert til verkeleg verdi er fastrenteutlån og -innskot. For desse er det netto endring eksklusive endringar i marknadsværdi 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. 0,53 år. Ei enkel durasjonsbasert tilnærming tilseier då at 1 % rentenedgang vil auke verdien på fastrenteinnskota med ca. 5,8 mill. kr. For fastrenteutlån er vekta gjenverande løpetid ca. 3,6 år. Ei enkel tilnærming tilseier at 1 % auke i diskonteringsrenta vil redusere verdien på fastrentelåna med ca. 104 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 % or 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	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Betalingsgarantiar	642	689	855
Kontraktsgarantiar	295	309	331
Anna garantiansvar	60	63	64
Kommiterte beløp vedr. aksjeinvesteringar	38	3	3
Sum i NOK	1 035	1 064	1 253

Resultatrekneskap morbank

TAL i MILL. KRONER	01.01. - 30.09.21	01.01. - 30.09.20	2020
Renteinntekter	743	909	1 160
Rentekostnader	234	374	454
Netto renteinntekter	509	535	706
Provisjonsinntekter	105	89	125
Provisjonskostnader	20	18	24
Netto vinst på finansielle instrument	265	242	268
Andre inntekter	8	10	13
Netto andre driftsinntekter	358	323	382
Sum inntekter	867	858	1 088
Lønn og andre personalkostnader	182	164	229
Andre kostnader	125	132	189
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	31	36	49
Sum driftskostnader	338	332	467
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidlar	530	526	620
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	110	109
Resultat før skatt	567	417	511
Skattekostnad	85	46	71
Resultat for perioden	482	371	440
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	482	371	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 resultat etter skatt	0	0	0
Totalresultat	482	371	440

Balanse morbank

TAL I MILL.KRONER	30.09.21	30.09.20	31.12.20
EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	20	26	26
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar/sentralbankar	2 013	1 495	1 596
Utlån til kundar	32 966	32 840	32 713
Sertifikat og obligasjonar til verkeleg verdi	9 081	8 264	8 497
Finansielle derivat	207	541	395
Aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	823	665	657
Investering i tilknyttta selskap	3	3	3
Investering i dotterselskap	1 812	1 812	1 812
Immaterielle eigedelar og goodwill	27	36	37
Varige driftsmidlar	75	94	87
Utsett skattefordel	5	0	5
Andre eigedelar	45	348	194
Sum eigedelar	47 075	46 125	46 021
GJELD OG EIGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjonar	727	1 647	1 924
Innskot frå og gjeld til kundar	31 949	30 525	30 700
Verdipapirgjeld	7 226	6 908	6 449
Finansielle derivat	166	529	358
Betalbar skatt	85	46	76
Anna gjeld og avsetningar	285	369	348
Ansvarleg lånekapital	601	601	601
Sum gjeld	41 040	40 626	40 456
Eigarandelskapital	4 139	3 949	4 139
Grunnfondskapital	593	561	593
Annan eigenkapital	825	639	354
Hybridkapital	479	350	350
Foreslått avsett til utbytte og gåver	0	0	129
Sum eigenkapital	6 035	5 499	5 564
Sum gjeld og eigenkapital	47 075	46 125	46 021

Resultatrekneskap konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Renteinntekter	2,16 %	2,75 %	2,62 %
Rentekostnader	0,72 %	1,26 %	1,12 %
Netto renteinntekter	1,44 %	1,50 %	1,49 %
Provisjonsinntekter	0,22 %	0,20 %	0,21 %
Provisjonskostnader	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Netto vinst på finansielle instrument	0,23 %	0,19 %	0,19 %
Andre inntekter	0,06 %	0,06 %	0,06 %
Netto andre driftsinntekter	0,47 %	0,42 %	0,42 %
Sum inntekter	1,90 %	1,92 %	1,91 %
Lønn og andre personalkostnader	0,41 %	0,39 %	0,40 %
Andre kostnader	0,28 %	0,31 %	0,33 %
Av- og nedskrivning, verdiendring og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	0,06 %	0,07 %	0,07 %
Sum driftskostnader	0,75 %	0,78 %	0,81 %
Resultat før nedskrivning på utlån og netto vinst driftsmidler	1,16 %	1,14 %	1,10 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,08 %	0,25 %	0,18 %
Resultat før skatt	1,24 %	0,89 %	0,92 %
Skattekostnad	0,26 %	0,17 %	0,19 %
Resultat for perioden	0,97 %	0,72 %	0,73 %
UTVIDA RESULTATREKNESKAP			
Resultat for perioden	0,97 %	0,72 %	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	0,97 %	0,72 %	0,73 %
GJENNOMSNITTLEG FORVALTNINGSKAPITAL	64 324	60 058	60 722

Kvartalvis resultatutvikling konsern

	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20
Netto renteinntekter	235	231	229	233	223
Andre driftsinntekter	38	40	37	37	34
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	36	60	14	27	7
Netto andre driftsinntekter	74	100	51	64	41
Sum inntekter	309	331	279	297	264
Driftskostnader	117	114	130	141	114
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	192	217	149	155	149
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 37	9	- 9	- 1	26
Resultat før skatt	229	208	159	156	124
Skatt	53	37	36	37	29
Resultat etter skatt	176	171	123	119	95
Estimatavvik pensjon	0	0	0	0	0
TOTALRESULTAT	176	171	123	119	95

	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19
Netto renteinntekter	202	250	248	241
Andre driftsinntekter	35	32	38	36
Utbytte og verdiendring finansielle instrument	129	- 49	53	45
Netto andre driftsinntekter	164	- 17	90	81
Sum inntekter	366	233	338	322
Driftskostnader	111	124	132	119
Resultat før nedskrivning på utlån og garantiar og vinst driftsmidler	254	109	206	203
Nedskrivning på utlån og garantiar	6	80	22	9
Resultat før skatt	248	29	183	194
Skatt	29	17	21	46
Resultat etter skatt	219	12	163	148
Estimatavvik pensjon	0	0	- 1	0
TOTALRESULTAT	219	12	162	148

Kvartalvis resultatutvikling konsern

i % av gjennomsnittleg forvaltningskapital

	3. kv. 21	2. kv. 21	1. kv. 21	4. kv. 20	3. kv. 20
Netto renteinntekter	1,43 %	1,45 %	1,46 %	1,48 %	1,43 %
Andre driftsinntekter	0,23 %	0,25 %	0,23 %	0,24 %	0,22 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,22 %	0,37 %	0,09 %	0,17 %	0,04 %
Netto andre driftsinntekter	0,45 %	0,62 %	0,32 %	0,41 %	0,27 %
Sum inntekter	1,89 %	2,04 %	1,76 %	1,90 %	1,71 %
Driftskostnader	0,72 %	0,70 %	0,82 %	0,90 %	0,74 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	- 0,23 %	0,06 %	- 0,06 %	0,00 %	0,17 %
Resultat før skatt	1,40 %	1,28 %	1,00 %	1,00 %	0,80 %
Skatt	0,32 %	0,23 %	0,23 %	0,24 %	0,19 %
Resultat etter skatt	1,08 %	1,05 %	0,77 %	0,76 %	0,61 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,08 %	1,05 %	0,77 %	0,76 %	0,61 %

	2. kv. 20	1. kv. 20	4. kv. 19	3. kv. 19
Netto renteinntekter	1,35 %	1,73 %	1,71 %	1,69 %
Andre driftsinntekter	0,23 %	0,22 %	0,26 %	0,25 %
Utbytte og verdiendr. fin.instrument	0,86 %	- 0,34 %	0,37 %	0,32 %
Netto andre driftsinntekter	1,09 %	- 0,11 %	0,63 %	0,57 %
Sum inntekter	2,44 %	1,61 %	2,36 %	2,27 %
Driftskostnader	0,74 %	0,85 %	0,92 %	0,84 %
Nedskrivning på utlån og garantiar	0,04 %	0,55 %	0,16 %	0,06 %
Resultat før skatt	1,65 %	0,20 %	1,28 %	1,37 %
Skatt	0,20 %	0,12 %	0,14 %	0,33 %
Resultat etter skatt	1,46 %	0,08 %	1,14 %	1,04 %
Estimatavvik pensjon	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TOTALRESULTAT	1,46 %	0,08 %	1,13 %	1,04 %

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