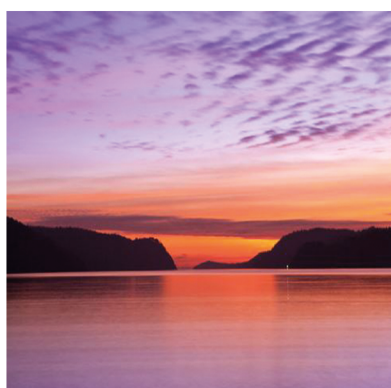
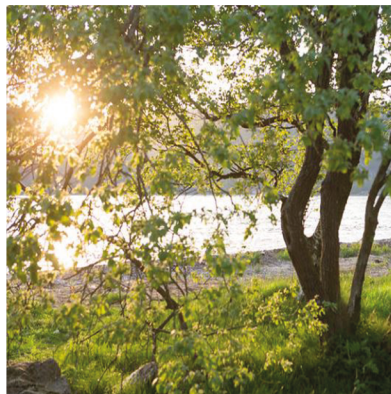


2020

Årsrapport



184.
forretningsår



Innholdsfortegnelse

Årsberetning 2020.....	2
Resultatregnskap.....	14
Balanse	15
Endring i Egenkapital.....	16
Kontantstrømoppstilling	17
NOTE 1 - Generell informasjon	18
NOTE 2 – Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene	18
NOTE 3 - Kritiske estimater	25
NOTE 4 - Segmenter	26
NOTE 5 – Netto renteinntekter	26
NOTE 6 – Netto andre driftsinntekter	26
NOTE 7 – Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	27
NOTE 8 – Andre driftskostnader	27
NOTE 9 – Lønn og andre personalkostnader	27
NOTE 10 – Antall ansatte/årsverk	28
NOTE 11 – Skattekostnad.....	28
NOTE 12 – Tap på utlån og garantier mv.	28
NOTE 13 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	31
NOTE 14 –Klassifikasjon av finansielle instrumenter	32
NOTE 15 –Finansielle instrumenter til virkelig verdi.....	32
NOTE 16 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost.....	33
NOTE 17 – Aksjer og egenkapitalbevis.....	33
NOTE 18 – Andre immaterielle eiendeler	34
NOTE 19 – Varige driftsmidler og investeringseiendom	34
NOTE 20 – Innskudd fra kunder	35
NOTE 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35
NOTE 22 – Annen Gjeld.....	36
NOTE 23 – Finansielle garantier og pantsettelsler mv.	36
NOTE 24 – Risikostyring og kapitaldekning.....	37
NOTE 25 - Kredittrisiko.....	40
NOTE 26 - Renterisiko	42
NOTE 27 – Valutarisiko.....	43
NOTE 28 - Likviditetsrisiko	43
NOTE 29 – Andre risikoforhold	44
NOTE 30 – Andre forpliktelser	45
NOTE 31 – Godtgjørelse og lignende	45
NOTE 32 – Hendelser etter balansedag og betinget utfall.....	46
NOTE 33 – Overgang til IFRS	46
Nøkkeltall	48
Samfunnsansvar	49
Revisjonsberetning.....	51
Bankens tillitsvalgte	54

Norsk økonomi

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

Global økonomi

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

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

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

Norsk økonomi

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

I tillegg til en rekordlav styringsrente har også finanspolitikken blitt innrettet svært ekspansivt. Tiltak som for eksempel innføringen av kompensasjonsordningen har bidratt til at det strukturelle, oljekorrigerte budsjettunderskuddet forventes å ende på 392,5 milliarder kroner, tilsvarende 12,3 prosent av trend-BNP for Fastlands-Norge. Endringen målt mot 2019 (budsjettimpulsen) indikerer en ekspansiv effekt på 4,5 prosent. For 2021 er det forventet at budsjettet skal bidra med en kontraktiv impuls inn i norsk økonomi.

Norsk Fastlands-BNP falt med om lag 3,4 prosent i 2020. Norges Bank ser for seg en økning på 3,7 prosent i 2021 og 3,1 prosent i 2022. Sentralbanken knytter sine prognoser for en rask gjeninnhenting med økt konsum i husholdningene, økte boliginvesteringer og offentlig etterspørsel. Derimot trekker petroleumsinvesteringer og foretaksinvesteringer ned utviklingen i verdiskaping i 2021. Norges Bank viser videre til at den underliggende inflasjonen er over målet, men at styrkingen av kronen og utsikter til lav lønnsvekst vil bidra til at prisveksten avtar fremover. Boligmarkedet opplevde gjennom fjoråret en sterk prisvekst, godt hjulpet av det lave rentenivået. Norges Bank har uttalt at en lang periode med lave renter øker faren for at finansielle ubalanser bygger seg opp. Utviklingen i boligmarkedet og husholdningenes gjeldsbelastning vil dermed isolert sett kunne bidra til et høyere rentenivå etter hvert.

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

Lokal og regional økonomi

Det globale fallet i oljepris påvirket også de oljerelaterte næringene i regionen. Dette har imidlertid medført at også det regionale næringslivet har jobbet aktivt med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder og fornybar energi som kan gi regionen viktige næringsgrunnlag i årene fremover.

Befolkningsutviklingen i Lister regionen har de siste årene vært negativ, og ligger under snittet for fylket og landet for øvrig. Sist oppdaterte tall viser en økning i befolkningen i Lyngdal, mens det er en liten nedgang i de øvrige lokale kommunene. På lengre sikt gir dette grunn til bekymring.

Boligprisene i vårt marked har de siste årene holdt seg stabile. Dette i motsetning til den store prisveksten som har vært spesielt i Osloområdet. Boligprisene lokalt forventes også å holde seg stabile i de nærmeste årene.

Lokalt i Flekkefjord og Listerregionen har situasjonen med Koronapandemien medført økt arbeidsledighet. Arbeidsledigheten i Flekkefjord var pr 30.11.2020 på 113 (97) personer eller 2,8% (2,2%). En økning på 16 fra forrige år. I Lister-regionen var det totalt 530 (330) ledige som er en oppgang på hele 200 fra forrige år. Arbeidsledigheten er størst i Lyngdal og Farsund (SSB)

Marine næringer, eller blå næringer som de nå ofte betegnes, er blitt svært viktige for mange kystkommuner. Dette er også tilfelle her i vår region. Både lokale aktører som Norsk Oppdrettsservice og andre, samt nasjonale Mowi (tidligere Marine Harvest) er lokalisert med flere oppdrett i Flekkefjord og Lyngdal/Farsund området. Vi ser også at flere yngre fiskere satser på å etablere seg med egne mindre båter beregnet for lokalt fiske. Dette er positivt for å sikre beboelse i kystdistriktet.

Et eget selskap, Innakva LAB, er etablert i regi av Lister Nyskaping for å ivareta utvikling av blå næringer i regionen. Selskapet samarbeider tett med Universitetet i Agder, den videregående skolen i Flekkefjord og med bedriftene i den marine sektoren.

Det er også etablert nye linjer for blått naturbruk og aquakultur ved den videregående skolen i Flekkefjord.

Dette for å utdanne elevene til jobber innenfor denne sterkt økende næringen.

Næringslivet i Listerregionen er svært variert, noe som må ansees som en styrke. Erfaringsmessig har en derfor tidligere klart seg godt gjennom perioder med konjunktursvingninger.

Bygg- og anleggsbransjen har på nasjonalt nivå blitt hardt rammet av Koronapandemien i form av at mange prosjekter har blitt utsatt. Vår region har imidlertid ikke sett tilsvarende nedgang. Variasjon ved at mange aktører opererer innenfor flere segmenter, samt også tar oppdrag utenfor regionen er de viktigste forklaringene til dette. Når det gjelder boligbygging har blant annet myndighetenes innstramming i bankenes låneforskrifter med strenge krav til egenkapital virket negativt for mange utbyggere.

Flere prosjekter for utbygging av vindkraft er eller er i ferd med å settes i gang i regionen. Dette skaffer arbeid til anleggsbransjen, men er også omdiskutert på grunn av naturinngrepene i vårt område som ellers i landet.

Vi står nå også foran en stor utbygging av hovedveinettet i regionen når Nye Veier AS bygger ny E39 mellom Kristiansand og Stavanger. Arbeidet er kommet i gang mellom Mandal og Lyngdal og vil fortsette fra Flekkefjord til Ålgård. Dette vil gi store muligheter for lokale og regionale virksomheter i byggeperioden. Dette vil kunne gi muligheter Listerregionen når reisetiden mellom de store bysentrene blir langt kortere.

Lyngdal har utviklet seg til å bli det største handlesenteret her vest i Agder og trekker til seg handel fra distriktene rundt. De fleste store landsdekkende kjedene har nå etablert seg i handelparken i Lyngdal.

Handelsnæringen har over mange år vært gjennom store omstillinger der kjedene har overtatt flere næringer og butikkene er blitt mer samlet i butikkentre. Slik det også har blitt her i vår region. Samtidig er netthandelen stadig økende. Dette rammer den lokale handelen. Det jobbes aktivt fra handelsnæringen i forhold til å snu denne trenden både med bevisstgjøring i forhold til betydningen av å handle lokalt og med utvikling av flere spennende nisje konsepter.

Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Banken har ikke egenkapitalbevisiere eller aksjonærer. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lund kommune, Kvinesdal kommune, Lyngdal kommune og Farsund kommune.

Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i Listerregionen.

Forretningsidé og kjerneverdier

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 med-lemmer fordelt på 12 kundevalgte, 3 oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 5 medlemmer. Ett av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

I henhold til Finansforetaksloven og forskrifter har banken etablert et felles revisjons- og risikoutvalg som består av styrets medlemmer. Styret utgjør i tillegg også bankens "godtgjørelsesutvalg".

Bankens valgte eksterntrevisor er revisjonsselskapet PwC.

Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor. Dette til tross for at det først er påkrevd med internrevisor for banker over 10 mrd. i forvaltning. Dette for å sikre banken en betryggende risikostyring og kontroll.

Banken har egen Controller ansatt med ansvar for risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende banksjef Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder personmarked og assisterende banksjef Rolf Lien, leder bedriftsmarked Heidi Nag Flikka (Kim Ingebretsen fra 01.05.21) og økonomisjef Atle Osen. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse, og har lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

Marked

Flekkefjord Sparebanks definerte primærmarkedsområde er kommunene Flekkefjord, Lyngdal, Farsund, Kvinesdal, Lund, Sokndal, Hægebostad og "gamle" Lindesnes. Listerregionen er i utvikling og banken har målsetting om å være den dominerende lokalbanken i regionen.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er en lokalbanks store fortrinn. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosesser og god tilgjengeligheten.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.

Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpssamarbeid sammen med 8 andre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Etne Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Gruppen har blant annet en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS. Avtalen er gjeldende for perioden 2020 til 2025.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to Sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

Finanskonsern

Banken har i 2020 kjøpt seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo Eiendomsmegling AS gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke vår posisjon i hele Lister regionen. Gjennom Exbo Eiendomsmegling AS kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler. Banken har tidligere hatt et samarbeid med Exbo Eiendomsmegling AS for de deler av bankens markedsområde som ligger i Lyngdal, Farsund og Lindesnes.

Banken har i samarbeid med andre små og mellomstore sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene levere et komplett finansielt tilbud til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker eier banken Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Norne Securities AS som tilbyr aksjehandels- og fondsløsninger og Brage Finans AS som er et leasingselskap.

Banken eier sammen med 8 andre sparebanker boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan vi overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verddivurdering, og på den måten få tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne kun er sikret med pant i gode boligeiendommer, oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe i markedet.

Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2020 et resultat før skatt på 40,5 mill kr (56,5 mill kr), eller 0,57 % (0,81 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultatet etter andre inntekter og kostnader var 36,5 mill kr.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er redusert med 11 mill kr til 90,6 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,28 % (1,47 %).

Rentenettoen er betydelig lavere enn i fjor. Dette har sammenheng med at reduksjon i utlånsrenter og innskuddsrenter ikke skjedde parallelt, at vi fortsatt er på et historisk lavt rentenivå, samt stor konkurranse i markedet.

Norges Bank har i løpet av året redusert styringsrenten til 0 %. Banken har i likhet med øvrige banker redusert både låne- og innskuddsrenten.

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2020 valgt å tilby konkurranse-dyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.

Banken har over tid bevisst ført en lavprispolitikk på banktjenester. Dette medfører at provisjons-inntektene holder seg forholdsvis lave sett i forhold til bankens totale inntekter. Provisjonsinntektene i 2020 var på 16,1 mill kr (19,3 mill kr) eller 0,23 % (0,28 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto andre driftsinntekter var i 2020 på 30,7 mill kr (20,9 mill kr), eller 0,43 % (0,30 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Sammenlignet med andre banker er andre driftsinntekter lave. Dette har flere årsaker, der mindre bruk av boligkredittselskap og derav lavere provisjonsinntekter er en av årsakene.

Totale driftsinntekter i 2020 er på 121,2 mill kr (122,5 mill kr), eller 1,71 % (1,77 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Reduksjonen skyldes i redusert rentenetto.

Sum driftskostnader var på 67,2 mill kr (63,4 mill kr) i 2020. Dette tilsvarer 0,95 % (0,92 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer

Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond er i regnskapet for 2020 ført med 17 mill kr (-0,5 mill kr).

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2020 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 13,5 mill kr (2,6 mill kr). Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året økt med 12,4 mill kr og utgjør 0,20 % av samlede utlån som er økning fra 0,07 % året før. Nedskrivninger i.h.t. IRS9 utgjør i balansen 4,7 mill kr.

Styret har lagt til grunn at de økonomiske framtidsutsiktene vil være positive sammenlignet med situasjonen ved utgangen av året. De langsiktige økonomiske konsekvensene av koronapandemien er fremdeles noe usikre, men vaksinasjonen av befolkningen er startet, og det gir banken et mer optimistisk syn på fremtiden. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlåns-porteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 43,5 mill. kr (26,8 mill. kr). Dette utgjør 0,71 % (0,45 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens totalresultat 36,5 mill kr disponeres slik;

Overført gavefond	4,5 mill kr
Overført sparebankens fond	32,0 mill kr

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 7.131 mill kr (6.917 mill kr) ved utgangen av 2020. Dette tilsvarer en vekst på 213 mill kr (102 mill kr) eller 3,1 % (1,5 %). Veksten i forvaltning må sees i sammenheng med overførsel av lån til Verd Boligkreditt.

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 8.030 mill kr (7.827 mill kr). Dette er en økning på 203 mill kr (85 mill kr) eller 2,6 % (1,1 %).

Innskudd

Innskuddene økte i 2020 med 320,5 mill kr (280,4 mill kr) eller 6,8 % (6,3 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 5.,039 mill kr (4.718 mill kr). Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 82,8 % (79,1 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 72,1 % (68,6 %).

Utlån

Brutto utlån ble i 2020 økt med 112,6 mill kr (-25,1 mill kr) eller 1,9 % (-0,4 %) til 6.084 mill kr (5.972 mill. kr) i egen balanse.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 899,6 mill. kr (910,2 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 102 mill. kr (-42,5 mill. kr) eller 1,5 % (-0,6 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM i egen balanse henholdsvis 80,2 % (79,4 %) og 19,8 % (20,6 %).

Verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 621,4 mill. kr (460,5 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 111,7 mill kr (245,8 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er 95,8 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er -3,4 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er -226,6 mill kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er -134,1 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 929,8 mill. kr (819,1 mill. kr) etter endringer ved overgang til IFRS, samt tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 13 % (11,8 %). Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2020 på 4,5 % (7,1 %) og etter skatt på 4,0 % (5,3 %).

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 23,70 % etter konsolidering med Verd BK og Brage Finans AS. Før konsolidering var bankens egen kapitaldekning på 25,25 % (23,44 %). Bankens eierandel i Verd BK var ved nyttår 10,18 %, og i Brage Finans AS 2,03 %. Til sammen gjør dette at bankens kapitaldekning reduseres med 1,55 prosentpoeng som følge av eierandelen i de to selskapene.

Dette er godt over myndighetenes krav. Styret ser det som en styrke at banken har denne gode kapitaldekningen i en tid med stadig strengere krav til bankenes soliditet, lav rente og redusert avkastning på bankens egenkapital.

Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldene regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte strategier og målsettinger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess, iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av at størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital og kompetanse.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjement, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittrisikoprofil i løpet av året.

Styret anser kredittrisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2020 var på 206,8 mill. kr (126,2 mill. kr), hvorav det meste er investeringer i samarbeidende selskap.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2020 på 621,5 mill kr (460,6 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater.

I 2020 var alle markedsposisjoner innenfor vedtatte rammer.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller svikt-ende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofe-beredskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Renterisiko i bankporteføljen

Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne.

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

Banken har ved utgangen av 2020 fastrentelån på 115,3 mill kr (135,5 mill kr) og fastrenteinnskudd på 81,5 mill kr (137,9 mill kr). Det er noe renterisiko knyttet til bankens portefølje av fastrentelån.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital.

Geografisk er den vesentligste delen av virksomheten til banken knyttet til Flekkefjord og omkringliggende kommuner. Men en andel på 23,1 % (22,6 %) av låneporteføljen knyttet til utflyttere, kompenserer noe av denne risikoen. Flekkefjord har et differensiert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende. Veisystemet mellom kommunene i regionen legger til rette for et felles arbeidsmarked i regionen.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet".

Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

Styret får hvert kvartal en risikorapport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingssituasjonen.

I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 100 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens gode soliditet har så langt gjort at det har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet.

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det gjennomført en opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den hun bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstiller alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens totalkapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 14.05.2020 årets ICAAP-dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2019 fastsatt et krav på 2,5 %, dog minimum 83 mill kr.

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 38 (36) fast ansatte medarbeidere ved utgangen av 2020. Omregnet i årsverk utgjør dette 35,6 (34,8).

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 68 % og 32 %.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljø-undersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet blant bankens medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.

Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2020 på 2,5 % (3,1 %) hvorav langtidssyke utgjorde 0,5 % (1,4 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2020.

Flekkefjord Sparebank forurenser ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander. Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.

Gaveutdeling

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmennnyttige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbevisiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi noe tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i 2020 tildelt og utbetalt totalt 3,4 mill. kr fra gavefondet. Av dette ble kr 435.000,- fordelt på i alt 91 lag og foreninger til driftsstøtte. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver. Det annonseres to ganger årlig etter aktuelle prosjekter og det ble i 2020 utdelt 41 prosjektgaver på til sammen ca. 1,3 mill. kr. I tillegg kommer større individuelle tildelinger.

Banken har tidligere inngått en avtale på totalt 5,5 mill kr som hovedsponsor og kjøp av navnerettighetene til en ny flerbrukshall som er under planlegging i Flekkefjord. Navnet på hallen blir «Flekkefjord Sparebank Arena» når den står ferdig. I tillegg har banken i ettertid bevilget 1,2 mill kr til en klatrehall som skal bygges som et utbygg til hallen. Arbeidet med hallen er kommet godt i gang. Flekkefjord Sparebank gleder seg sammen med alle fremtidige brukere til hallen blir en realitet. En slik "giganthall" vil gi masse muligheter for både trening og større idrettsarrangementer mv. Sammen med nytt kultursenter som stod ferdig for noen år siden, og der

banken også var stor og stolt bidragsyter, vil dette være viktige bidrag for å skape trivsel i lokalmiljøet for folk flest.

Sponsoravtaler og bidrag

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponsing blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponsing å få noe tilbake i form av profilering av forskjellige slag.

I 2020 har banken ytt ca. 2 mill. kr til sponsing av lag og foreninger samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i hele bankens markedsområde.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponsing av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

I Flekkefjord er vi en stor bidragsyter til Smaabyprosjektet "Vilje til vekst" som er et samarbeid mellom Flekkefjord kommune og lokalt næringsliv. I Lund kommune har vi vært en betydelig bidragsyter i et prosjekt for sentrumsutvikling, mens vi i Kvinesdal kommune bidrar med midler til utvikling gjennom Handelshuset.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som offentliggjøres i forbindelse med årsrapporten.

Utsiktene for 2021

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord. I tillegg er det et mål å vokse videre i den øvrige del av Listerregionen, samt østre del av Rogaland. God service, hurtige beslutninger og kvalitet i arbeidet vektlegges som sentralt i bankens kundebehandling i forhold til å kunne gi våre kunder den beste kundeopplevelsen.

Vi har på sikt store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for Listerregionen.

Også i 2021 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeids-plasser er et prioritert mål. Flekkefjord Sparebank er utenom Siva og Vest-Agder Fylkeskommune, den største eieren i Lister Nyskapning som er Listerregionens eget næringssselskap for vekst og utvikling.

Bankens utvikling er nært knyttet til at det lokale næringslivet har gode rammevilkår og tilfredsstillende drift. Til tross for at det globale fallet i oljepris også påvirket de oljerelaterte næringene i regionen har det regionale næringslivet jobbet aktivt med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder og fornybar energi som forhåpentligvis vil gi regionen god drift også i årene fremover.

Konkurransen om kundene forventes fortsatt å være sterk og vil medføre fortsatt press mot bankens rentemargin. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Den teknologiske utviklingen går stadig raskere og er utfordrende. Vi er derfor avhengig av samarbeid med andre banker for å kunne tilby våre kunder tilsvarende løsninger som de større bankene kan.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, forsøke å øke andre inntekter, samt en fortsatt kostnadseffektiv drift.

Innskudd og likviditet er to andre områder som styret vil ha fokus på også i året som kommer.

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2020. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord, 31.desember 2020/8. mars 2021

(sign)
Arne Ingebrethsen
Styreleder

(sign)
Alf Jørgen Fedog
Styrets Nestleder

(sign)
Hilde Marie Kjellesvig
Styremedlem

(sign)
Inger Marethe Egeland
Styremedlem

(sign)
Odd Erik Skogestad
Ansattes styremedlem

(sign)
Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef

Resultatregnskap

	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Renteinntekter og lignende inntekter	5	160.618	197.146
Rentekostnader og lignende kostnader	5	70.058	94.922
Netto renteinntekter	5	90.560	102.224
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	16.050	19.318
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	5.515	5.768
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,17	2.482	5.280
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3, 6, 7, 15, 17	17.661	1.400
Andre driftsinntekter	6	3	7
Lønn og andre personalkostnader	9, 10	35.276	32.457
Andre driftskostnader	8	28.217	27.398
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	18, 19	3.728	3.579
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 12, 13	13.489	2.567
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		40.531	56.460
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	11	5.731	14.099
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		34.800	42.361
Resultat fra virksomhet under avvikling etter skatt		0	0
Resultat før andre inntekter og kostnader		34.800	42.361
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		2.310	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-577	0
Sum andre inntekter og kostnader		1.733	0
Totalresultat for regnskapsåret		36.533	42.361
Disponeringer:			
Overført fond		32.033	42.361
Overført gavefond		4.500	-
Sum disponeringer		36.533	42.361

Balanse			
EIENDELER	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Konter og kontantekvivalenter	14	85.117	84.698
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,14,15,25,26	129.719	269.009
Utlån og fordringer på kunder	3,12,13,14,15,25,26	6.063.190	5.951.254
Rentebærende verdipapirer	3,14,15	621.453	460.553
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 14, 15, 17	206.795	126.155
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	17	2.307	2.430
Eierinteresser i konsernselskaper	17	0	291
Immaterielle eiendeler	18	3.243	2.913
Investerings eiendom	19	1.500	0
Varige driftsmidler	19	10.868	14.951
Sum andre eiendeler	11	6.546	4.989
SUM EIENDELER		7.130.737	6.917.243
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	14,16	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	14, 15, 16, 20	5.038.769	4.718.303
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14, 16, 21	1.126.772	1.333.770
Annen gjeld	22	22.281	28.036
Avsetninger	11, 12	13.132	18.000
SUM GJELD		6.200.954	6.098.109
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		76.536	0
Sparebankens fond		841.457	819.134
Gavefond		11.791	0
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		929.783	819.134
SUM EGENKAPITAL	24	929.783	819.134
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7.130.737	6.917.243

Flekkefjord 31.12.20 / 08.03.21

(sign)
Arne Ingebrethsen
Leder

(sign)
Alf Jørgen Fedog
Nestleder

(sign)
Hilde Marie Kjellesvig

(sign)
Inger Marethe Egeland

(sign)
Odd Erik Skogestad

(sign)
Heidi Nag Flikka
Adm. Banksjef

Endring i Egenkapital

	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Annen egenkapital	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2018	0	776.773	5.000	0	781.773
Årsresultat	0	37.361	0	0	37.361
Overført fra/til gavefond	0	5.000	-5.000	0	0
Egenkapital pr. 31.12.2019	0	819.134	0	0	819.134
Ny måling finansielle eiendeler	60.056	0	0	0	60.056
Endring tapsavsetning etter IFRS 9	0	9.585	0	0	9.585
Skatteeffekt på verdiendringer	-419	-2.396	0	0	-2.815
Egenkapital pr. 01.01.2020	59.637	826.323	0	0	885.960
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	34.800	0	0	34.800
Andre inntekter og kostnader	0	1.733	0	0	1.733
Totalresultat 31.12.2020	0	36.533	0	0	36.533
Gavefond	0	-4.500	4.500	0	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	16.899	-16.899	7.291	0	7.291
Egenkapital pr. 31.12.2020	76.536	841.457	11.791	0	929.784

Kontantstrømoppstilling

Direkte metode	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	155.130	182.520
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-116.832	12.498
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-47.635	-58.727
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	320.641	280.413
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	1.687	4.514
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	4.729	85.038
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	7.602	8.039
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	-160.098	-43.331
Andre innbetalinger	14.795	19.754
Driftsutbetalinger	-68.598	-68.691
Periodens betalte skatt	-13.200	-14.037
Betalte gaver	-2.375	-2.193
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	95.847	405.797
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	-1.419	-1.119
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-	-4.036
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	130	-
Kjøp og salg av aksjer	-4.626	-20.205
Utbytte fra aksjer	2.482	5.280
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	-3.433	-20.079
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	420.000	250.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-622.000	-469.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-24.560	-32.862
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	-226.560	-251.862
Sum endring likvider (A+B+C)	-134.145	133.855
Likviditetsbeholdning 1.1	245.820	111.965
Likviditetsbeholdning pr 31.12	111.675	245.820
Ubenyttede trekkrettigheter	100.000	100.000
Likviditetsbeholdningen består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	85.117	84.698
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	26.558	161.123
Likviditetsbeholdning	111.675	245.820

NOTE 1 - Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Kvinesdal, Lyngdal, Farsund og Lund.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Lund, Kvinesdal, Lyngdal, Farsund, Hægebostad, Sokndal og Sirdal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2020 ble godkjent av styret 8. mars 2021.

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

NOTE 2 – Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

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

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

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

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

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

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

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

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

Forskjellene som oppstod ved overgangen til nye regnskapsprinsipper pr. 1. januar 2020 ble ført direkte mot annen egenkapital, og det vises til note 33.

IFRS 16 Leieavtaler

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

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

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

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

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

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

2.5 Inntektsføring

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

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

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

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

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

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

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

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

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

Finansielle eiendeler:

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

Finansielle forpliktelser:

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

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

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

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

Nedskrivningsmodell

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

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

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

Kontanter og kontantekvivalenter:

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

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

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

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2009 til 2018 med

utlånsvolum i samme periode. For Næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,33 % og for privatmarkedet var det så små tap at en skjønnsmessig har satt denne til 0,04 %.

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

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

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

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

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

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

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer).

Mislighold

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

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

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

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

Konstatering av tap

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

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

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

Modifikasjon

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

Utstedte finansielle garantier

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

Lånetilsagn

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

Overtatte eiendeler

overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

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

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

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

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

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

2.8 Varige driftsmidler

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

2.9 Immaterielle eiendeler

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

2.10 Pensjoner

2.10.1 Innskuddspensjon

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

2.10.2 Usikrede forpliktelse - AFP

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

2.11 Skatter

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

2.12 Leieavtaler

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

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

2.13 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

2.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.15 Hendelser etter balansedagen

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

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

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

NOTE 3 - Kritiske estimater

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

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

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

Nedskrivning for forventet tap på utlån

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

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte

fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verddivurderinger av sikkerheter.

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

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

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

Virkelig verdi av overtatte eiendeler

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

NOTE 4 - Segmenter

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

NOTE 5 – Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	2020	2019
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstit.	2.040	4.806
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	151.544	184.186
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	5.381	7.475
Øvrige renteinntekter	1.653	679
Sum renteinntekter og lignende inntekter	160.618	197.146
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og fin.f.	348	289
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	47.460	58.632
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	19.562	33.164
Sikringsfondsavgift	2.688	2.837
Sum rentekostnader og lignende kostnader	70.058	94.922
Netto renteinntekter	90.560	102.224

NOTE 6 – Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter	2020	2019
Provisjonsinntekter garantier	559	658
Provisjoner investeringstjenester	1.725	1.727
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	6.915	8.623
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	1.233	1.094
Provisjonsinntekter fra kredittformidling	3.478	4.698
Leasing	322	684
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1.818	1.834
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.050	19.318
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3.953	4.525
Andre provisjonskostnader	1.562	1.242
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.515	5.767
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.669	5.342
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	-187	-85
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	23
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.482	5.280
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	17.661	1.400
Andre driftsinntekter	3	7
Netto andre driftsinntekter	30.681	20.238

NOTE 7 – Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	-30
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-36	892
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	17.135	-350
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	562	888
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	17.661	1.400

NOTE 8 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2020	2019
Driftskostnader eiendommer	2.489	2.406
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.339	1.025
Driftskostnader IT	13.432	12.680
Lisenser/avgifter/kontingenter	2.084	1.925
Markedsføring	3.065	2.799
Honorarer	1.313	893
Andre tap	47	64
Øvrige driftskostnader	4.448	5.606
Andre driftskostnader	28.217	27.398

Revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon	556	385
Andre attestasjonstjenester	0	899
Skatte- og avgiftsrådgivning	64	47
Andre tjenester utenfor revisjon	42	89
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	662	1.420

NOTE 9 – Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2020	2019
Lønn	22.391	21.179
Pensjonskostnader	5.588	4.907
Sosiale kostnader	7.297	6.372
Lønn og andre personalkostnader	35.276	32.458

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS.

Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2020 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital.

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

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

Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales årlig til den enkeltes innskuddspensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningstid i pensjonsalder.

NOTE 10 – Antall ansatte/årsverk

Antall ansatte/årsverk	2020	2019
Antall ansatte per 31.12	38	37
Antall årsverk per 31.12	35,6	34,8

NOTE 11 – Skattekostnad

Midlertidige forskjeller	2020	2019
Varige driftsmidler	-5.017	-4.137
Immaterielle eiendeler	0	0
Finansielle instrumenter	1.688	699
Pensjonsforpliktelse	-3.995	-3.445
Overgangseffekt IFRS 9	0	9.770
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-7.324	2.886
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	-1.831	722

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	40.531	56.460
Andre inntekter og kostnader	2.310	0
Permanente forskjeller	-18.628	-5.614
Grunnlag for årets skattekostnad	24.213	50.846
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	11.200	1.956
Skattepliktig inntekt	35.413	52.802

Fordeling av skattekostnaden	2020	2019
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	8.853	13.200
Skatt på andre inntekter og kostnader	-578	0
Formueskatt	0	1.355
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-2.553	-469
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For mye/lite avsatt skatt forrige år	8	12
Skattekostnad	5.731	14.098

Betalbar skatt i balansen	2020	2019
Betalbar skatt på årets resultat	8.276	12.743
Skatt på andre inntekter og kostnader	578	0
Formueskatt*	0	1.355
Betalbar skatt i balansen	8.853	14.098

*Formueskatt føres fra 2020 under andre driftskostnader. For 2020 utgjør dette 1,4 mill kr.

NOTE 12 – Tap på utlån og garantier mv.

Endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen for 2020 fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt samt finansielle garantikontrakter.

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	31.12.2020
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.758.519
Tapsavsetning utån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.894
Justering til virkelig verdi	2.261
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.755.886
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.326.435
Tapsavsetning utån og fordringer målt til amortisert kost	-19.131
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	1.307.304
Sum utlån og fordringer på kunder	6.063.190

Tapsavsetning	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Beregnet tap pr 01.01.2020	4.522	2.444	4.254	11.220	0	0	0	0	11.220
Overført til trinn 1	187	-187	0	0	54	-54	0	0	0
Overført til trinn 2	-182	182	0	0	-63	63	0	0	0
Overført til trinn 3	-53	-79	132	0	-3	-9	12	0	0
Netto endring	-1.649	-96	10.054	8.309	1.093	263	2.237	3.593	11.902
Nye tap	1.176	205	24	1.405	831	72	0	903	2.308
Fraregnet tap	-1.169	-932	-2	-2.103	0	0	-20	-20	-2.123
Endring i risikomodell/parametre	83	208	9	300	348	68	2	418	718
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	2.915	1.745	14.471	19.131	2.260	403	2.231	4.894	24.025
Herav tapsavsetninger PM	164	29	0	193	2.159	379	1.615	4.153	4.346
Herav tapsavsetninger BM	2.751	1.716	14.471	18.938	102	24	615	741	19.679
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-2.260	0	0	-2.260	-2.260
Balanseført tap pr 31.12.2020	2.915	1.745	14.471	19.131	0	403	2.231	2.634	21.765
Herav betalingslettelser PM	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Herav Betalingslettelser BM	0	429	7.287	7.716	0	8	0	8	7.724

Tapsavsetning	Ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter			
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Tapsavsetninger pr 01.01.2020	188	47	0	235
Overført til trinn 1	12	-12	0	0
Overført til trinn 2	-6	6	0	0
Overført til trinn 3	-1	-12	14	0
Netto endring	-26	51	-7	18
Nye tap	61	3	0	63
Fraregnet tap	-25	-18	0	-42
Endring i risikomodell/parametre	46	12	1	59
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	250	75	7	333
Herav tapsavsetninger PM	56	3	1	60
Herav tapsavsetninger BM	194	72	7	273
Verdijustert over OCI	-49	0	0	-49
Balanseført tap pr 31.12.2020	201	75	7	284

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2020 og som fremdeles er underlagt håndhevsaktiviteter. Banken har 15,4 mill. kr. i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen.

Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over utvidet resultat, samt modellendringer som følger av endrede makroforutsetninger.

Parametere benyttet i tapsmodellen per 31.12.2020

Tabellen viser sentrale forutsetninger for tapsmodellen. Se note 2 for nærmere beskrivelse av prinsipper og metoder som ligger til grunn for parametersetting.

År	PM levetid, gjenstående	BM Levetid, gjenstående	Forventet makroutvikling	Tapsgrad i scenario, BM			Tapsgrad i scenario, PM			Sannsynlighet scenario		
				Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv	Basis	Negativ	Positiv
1	100	100	Nøytral	0,33 %	1,00 %	0,17 %	4,00 %	0,12 %	0,02 %	60 %	20 %	20 %
2	71	77	Nøytral	0,33 %	1,00 %	0,17 %	4,00 %	0,12 %	0,02 %	60 %	20 %	20 %
3	52	64	Nøytral	0,33 %	1,00 %	0,17 %	4,00 %	0,12 %	0,02 %	60 %	20 %	20 %
4	37	33	Nøytral	0,33 %	1,00 %	0,17 %	4,00 %	0,12 %	0,02 %	60 %	20 %	20 %

Sensitivitet tapsmodell

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er dermed sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Sensitivitet tapsmodell	Konsekvens/endring i tapsavsetning
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 1.510
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 2.354
Positivt scenario med 100 % sannsynlighet	- 4.756
Negativt scenario med 100 % sannsynlighet	+ 10.107

Endringer i brutto balanseført utlån

Tabellen viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI) i 2020. Tabellen viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Balanseført utlån (NOK 1000)	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Brutto utlån pr. 31.12.2019	5.401.441	534.978	35.876	5.972.296	0	0	0	0	5.972.296
Overført til trinn 1	21.121	-21.121	0	0	50.730	-50.730	0	0	0
Overført til trinn 2	-50.346	50.346	0	0	-163.344	163.344	0	0	0
Overført til trinn 3	-15.212	-8.374	23.586	-0	-6.496	-8.316	14.812	0	0
Netto endring	-4.770.125	-403.456	-10.835	-5.184.415	2.918.768	150.467	6.945	3.076.179	-2.108.236
Nye tap	503.110	33.470	2.002	538.582	1.627.249	55.143	0	1.682.393	2.220.975
Fraregnet tap	-20	-2	0	-22	-35	0	-20	-55	-78
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	-5	0	0	-5	2	0	0	2	-3
Brutto utlån pr. 31.12.2020	1.089.964	185.842	50.629	1.326.435	4.426.874	309.908	21.737	4.758.519	6.084.954
Herav tapsavsetninger PM	324.776	22.261	9	347.046	4.227.113	291.394	19.242	4.537.749	4.884.795
Herav tapsavsetninger BM	765.193	163.581	50.620	979.394	199.758	18.515	2.496	220.769	1.200.162
Herav betalingslettelsel PM	0	2.156	0	2.156	0	6.339	0	6.339	8.495
Herav Betalingslettelsel BM	0	36.374	30.242	66.616	0	0	0	0	66.616

Endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp

Tabellen viser endringen i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp i 2020, og årsaken til endringen innenfor de ulike stegene i modellen.

Brutto beløp	Ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter			
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto beløp pr. 31.12.2019	632.124	23.260	0	655.385
Overført til trinn 1	9.046	-9.046	0	0
Overført til trinn 2	-13.311	13.311	0	0
Overført til trinn 3	-1.893	-4.231	6.124	0
Netto endring	-56.004	16.455	-4.943	-44.492
Nye tap	71.327	2.500	0	73.826
Fraregnet tap	0	0	0	0
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2020	641.290	42.249	1.181	684.720
Herav tapsavsetninger PM	502.168	12.596	3	514.767
Herav tapsavsetninger BM	139.121	29.653	1.178	169.953

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

Engasjementer i trinn 3 fordelt etter sikkerheter 31.12.20

Type sikkerhet	Brutto balanseført engasjement	Nedskrivninger	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Utlån med pant i bolig	21.092	1.590	19.502	19.502
Utlån med pant i annen sikkerhet	50.292	12.038	38.254	38.254
Utlån uten sikkerhet	386	378	8	0
Sum	71.770	14.006	57.764	57.756

Endringer i tapsavsetninger 2019

Tabellen viser endringen i tapsavsetningen for 2019 fordelt på individuelle tap og gruppenedskrivninger på utlån, tap på finansielle garantikontrakter og på ubenyttet kreditt.

Tapsavsetninger	Individuelle nedskrivninger	Gruppe nedskrivninger	Finansielle garantier	Ubenyttet kreditt	Sum tapsavsetninger
Tapsavsetning pr. 01.01.2019	13.941	17.200	0	0	31.141
- Konstaterte tap i perioden	12.042	0	0	0	12.042
+ økte nedskrivninger i perioden	1.000	0	0	0	1.000
+ Nye nedskrivninger i perioden	1.650	0	0	0	1.650
+ Periodens endring i amortiseringer	-323	0	0	0	-323
- Tilbakeført i perioden	34	350	0	0	384
Tapsavsetning pr.31.12.2019	4.192	16.850	0	0	21.042

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt 2020

Resultatført tap	Beløp
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	464
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	10.231
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	2.942
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	5
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	4
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	157
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	13.489

NOTE 13 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjement	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - PM	17.221	7.165
Brutto misligholdte engasjement - BM	26.243	19.644
Trinn 3 nedskrivninger	10.679	3.345
Netto misligholdte engasjement	32.785	23.464
Avsetningsgrad	25 %	12 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,71 %	0,45 %

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

Øvrige tapsutsatte engasjement	31.12.2020	31.12.2019
Tapsutsatte engasjement - PM	0	0
Tapsutsatte engasjement - BM	24.131	6.284
Trinn 3 nedskrivninger	5.951	847
Netto tapsutsatte engasjement	18.180	5.437
Avsetningsgrad	25 %	13 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,40 %	0,11 %

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

Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning	31.12.2020	31.12.2019
6-30 dager	14.753	36.535
31-90 dager	4.350	12.937
> 90 dager	11.199	13.183
Sum	30.302	62.655

NOTE 14 –Klassifikasjon av finansielle instrumenter

Eiendeler	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	85.117	0	0	85.117
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	129.719		0	129.719
Utlån til og fordringer på kunder	1.307.304	0	4.755.886	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	0	621.453	0	621.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	206.795	0	206.795
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	0	2.307	0	2.307
Sum finansielle eiendeler	1.522.140	830.555	4.755.886	7.108.581
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.038.769	0	0	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.126.772	0	0	1.126.772
Annen gjeld	2.283	0	0	2.283
Sum finansielle forpliktelser	6.167.824	0	0	6.167.824

NOTE 15 –Finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

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

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

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

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON Per 31.12.2020				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	4.755.886	4.755.886
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligfond)	125.914	495.539	0	621.453
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	43.547	0	163.248	206.795
Eiendeler	169.461	495.539	4.919.134	5.584.134

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON Per 31.12.2019				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligfond)	64.710	395.843	0	460.553
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	14.674	0	114.202	128.876
Eiendeler	79.384	395.843	114.202	589.429

Rentebærende verdipapirer (nivå 2)

Bankens obligasjoner måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing (via TietoEVRY), utledet av rentekurvene.

Aksjer (nivå 3)

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

Utlån målt til FVOCI (nivå 3)

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

NOTE 16 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	31.12.2020		31.12.2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.126.772	1.126.835	1.333.770	1.137.923
Gjeld	1.126.772	1.126.835	1.333.770	1.137.923

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

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

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

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

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

NOTE 17 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
DNB ASA	981 276 957	146.666	0,01 %	24.640
Balder Betaling AS	918 693 009	343.977	1,71 %	8.111
Brage Finans AS	995 610 760	2.769.183	2,03 %	38.714
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendoms kreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	12.256
Fjord Invest Sørvest AS	990 311 528	2.400.000	3,66 %	-
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Frende Holding AS	991 410 325	63.049	0,93 %	32.644
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	27
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	254
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	2.000	20,00 %	7.741
Norne Securities AS	992 881 828	280.976	1,52 %	551
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	677	0,19 %	49
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	266
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	53.424	10,18 %	58.911
Visa Inc C-aksje	-	53	-	616
VN Norge AS	821 083 052	1.697.651.480.154.350	0,19 %	1.906
Sum aksjer				186.771

Egenkapitalbevis	org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Sparebanken Vest	832 554 332	164.712	0,15 %	11.925
Sandnes Sparebank	815 691 161	13.606	0,06 %	5.970
Sparebanken Sør	937 894 538	52.140	0,33 %	1.012
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.117
Sum egenkapitalbevis				20.024

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter **206.795**

Tilknyttet selskap

Selskapets navn:	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Flekkefjord Parkeringsselskap AS	981 288 327	741	48,12 %	2.307
Sum tilknyttede selskap				2.307

Balanseført verdi tilknyttet selskap:	31.12.2020	31.12.2019
Balanseført verdi 1.1	2.430	2.435
Kjøp aksjer	148	80
Utbytte	0	0
Andel av resultat*	-187	-85
Urealisert kursgevinst/tap	-84	0
Balanseført verdi 31.12	2.307	2.430

Mellomværende Flekkefjord Parkeringsselskap AS**	31.12.2020	31.12.2019
Fordring på selskapet***	12.615	12.550
Gjeld til selskapet	537	1.049
Garantier stilt ovenfor selskapet	0	0
Renteinntekter fra selskapet	282	392
Renteinntekter fra selskapet	4	10

* Korrigert for reelt resultat i 2019

** Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

*** Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 12.304'

NOTE 18 – Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser.

Immaterielle eiendeler	31.12.2020
Anskaffelseskost 01.01	10.167
Tilgang i året	1.419
Avgang i året	-
Anskaffelseskost 31.12	11.586
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-
Årets utrangeringer	-
Årets avskrivninger	-
Akkumulerte avskrivninger 31.12	8.344
Bokført verdi 31.12	3.243

Avskrivningsplan 20%, Lineær

NOTE 19 – Varige driftsmidler og investeringseiendom

	Investerings eiendom	Eierbenyttet eiendom	Automater	Faste installasjoner	Innredning	Inventar	Maskiner	Transport midler	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	6.908	15.280	3.319	3.678	4.151	5.802	2.715	655	35.600
Tilgang i året	184	0	0	0	0	0	0	0	0
Avgang i året	0	0	0	0	0	0	0	-655	-655
Anskaffelseskost 31.12	7.092	15.280	3.319	3.678	4.151	5.802	2.715	0	34.945
Akkumulerte avskrivninger 01.01	5.592	11.178	1.537	1.629	867	3.708	2.392	655	21.966
Årets utrangeringer	0	0	0	0	0	0	0	-655	-655
Årets avskrivninger	0	482	640	413	419	693	120	0	2.767
Akkumulerte avskrivninger 31.12	5.592	11.660	2.177	2.042	1.286	4.401	2.512	0	24.078
Bokført verdi 31.12	1.500	3.620	1.142	1.636	2.865	1.401	203	0	10.867

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner.
I tillegg eier banken et tidligere banklokale som er klassifisert under investeringseiendom.
Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighets-begrensninger over sine driftsmidler.

NOTE 20 – Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	4.027.579	3.804.663
Jordbruk og tilknyttede tjenester	35.671	31.877
Skogbruk og tilknyttede tjenester	4.868	3.873
Fiske og fangst	21.825	19.307
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	3.698	350
Bergverksdrift og utvinning	101	101
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	-	-
Utvinning av råolje og naturgass	27	186
Industri	27.700	27.045
Bygging av skip og båter	4.822	2.800
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	1.757	1.679
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	749	436
Utvikling av byggeprosjekter	9.000	5.371
Bygge- og anleggsvirksomhet	67.249	71.647
Varehandel, reparasjon av motorvogner	65.318	57.000
Utenriks sjøfart og rørtransport	13.769	19.024
Transport ellers og lagring	40.091	35.172
Overnattings- og serveringsvirksomhet	16.737	9.085
Informasjon og kommunikasjon	10.761	8.817
Omsetning og drift av fast eiendom	176.696	172.926
Faglig og finansiell tjenesteyting	265.158	219.426
Forretningsmessig tjenesteyting	34.927	8.080
Tjenesteytende næringer ellers	210.267	219.439
Innskudd fra kunder	5.038.769	4.718.303

Kundeinnskudd fordelt på geografi	31.12.2020	31.12.2019
Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lund, Lyngdal og Sokndal	3.837.568	3.640.540
Norge forøvrig	1.112.532	982.516
Utlandet	88.669	95.248
Innskudd fra kunder	5.038.769	4.718.303

NOTE 21 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.12.2020	31.12.2019	Rentevilkår
NO0010778152	04.11.2016	04.05.2020	0	0	278.184	3m Nibor +87 bp
NO0010782246	12.01.2017	12.10.2020	0	0	301.723	3m Nibor +83 bp
NO0010807761	06.10.2017	06.04.2021	255.000	255.542	301.707	3m Nibor +61 bp
NO0010818420	07.03.2018	07.10.2021	300.000	300.595	301.672	3m Nibor +56 bp
NO0010861396	26.08.2019	26.08.2022	270.000	270.207	150.333	3m Nibor +42 bp
NO0010891005	18.08.2020	18.10.2023	300.000	300.553	0	3m Nibor +59 bp
Over/underkurs				-126	151	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.126.771	1.333.770	

Avstemming av inngående og utgående balanse av finansielle forpliktelser som følge av finansieringsaktiviteter, inkludert både endringer som følge av kontantstrømmer og ikke-kontante endringer.

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.333.770	420.000	622.000	-4.999	1.126.771
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.333.770	420.000	622.000	-4.999	1.126.771

NOTE 22 – Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2020	31.12.2019
Bankremitter	500	902
Betalingsformidling	3.449	2.178
Skattetrekk	1.374	1.242
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	1.795	2.070
Mva	43	-13
Formueskatt	1.400	0
Leverandørgjeld	2.283	0
Skyldig lønn/feriepenger	3.431	3.434
Andre periodiseringer	17	605
Tildelt ikke utbetalt gaver	7.397	17.063
Annen gjeld	592	555
Annen gjeld	22.281	28.036

NOTE 23 – Finansielle garantier og pantsettelse mv.

Garantier	31.12.2020	31.12.2019
Betalingsgarantier	6.647	6.087
Kontraktsgarantier	10.146	9.285
Lånegarantier	10.570	17.191
Andre garantier	8.240	7.490
Sum garantiansvar	35.603	40.053

Pantsettelse	31.12.2020	31.12.2019
Pantsatte verdipapirer Norges Bank, nominell hovedstol	470.786	320.493
Sum pantsettelse	470.786	320.493

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

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

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

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

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

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17.

Verd Boligkreditt AS

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

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

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

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 900 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2020 og 2019. «Banken» en plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.20 utgjør denne finansieringen 91 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

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

NOTE 24 – Risikostyring og kapitaldekning

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

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

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

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

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

Kredittrisiko:

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

Operasjonell risiko:

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

Motpartsrisiko:

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

Markedsrisiko:

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

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

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

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019. Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 13,5 %, 15 % og 17 % ved utgangen av 2020. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,5 prosentpoeng og et minstemålkrav for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 19,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 11,88 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

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

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

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

Ledelsesmessig styring

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

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

Ansvarlig Kapital	31.12.2020	31.12.2019
Sparebankens fond	841.457	819.134
Fond for urealiserte gevinster	76.536	0
Gavefond	11.791	0
Sum egenkapital	929.783	819.134
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-6.084	0
Immaterielle eiendeler	-3.243	-2.913
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-8.111	-6.705
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-51.723	-48.126
Sum ren kjernekapital	860.624	761.390
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	860.624	761.390
Ansvarlig lånekapital	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	860.624	761.390

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.12.2020	31.12.2019
Stater	0	0
Lokal regional myndighet	8.547	5.234
Institusjoner	24.076	54.010
Foretak	72.266	92.137
Massemarked	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.599.361	2.623.404
Forfalte engasjementer	87.393	37.036
Høyrisiko engasjementer	70.412	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	44.568	35.664
Andeler verdipapirfond	10.457	6.035
Egenkapitalposisjoner	254.222	161.547
Øvrige engasjementer	25.354	14.370
Sum kredittrisiko etter standardmetode	3.196.656	3.029.437
Operasjonell risiko etter basismetode	211.567	218.437
Sum beregningsgrunnlag	3.408.224	3.247.874
Ren kjernekapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Kjernekapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Kapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,88 %	10,80 %

Minstekrav ansvarlig kapital	Krav	31.12.2020	31.12.2019
Ansvarlig kapital		860.624	761.390
Minstekrav til kapital i pilar 1	8,0 %	272.658	259.830
Pilar 2 krav	2,5 % (min 83 mill.kr.)	85.206	83.000
Overskudd ansvarlig kapital		502.760	418.560
Bevaringsbuffer	2,5 %	85.206	81.197
Systemrisikobuffer	3,0 %	102.247	97.436
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 % (2,5%)	34.082	81.197
Samlet bufferkrav ren kjernekapital		221.535	259.830
Samlet kapitalkrav	17 % (18,5 %)		
Overskudd ren kjernekapital		281.226	158.730

Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken har en eierandel på 10,18 % i Verd Boligkreditt AS og på 2,03 % i Brage Finans AS.

Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	31.12.2020	31.12.2019
Ren kjernekapital	909.657	778.291
Kjernekapital	918.341	781.837
Ansvarlig kapital	918.341	786.597
Beregningsgrunnlag	3.875.010	3.653.141
 Ren kjernekapitaldekning	 23,47 %	 21,41 %
Kjernekapitaldekning	23,70 %	21,51 %
Kapitaldekning	23,70 %	21,64 %
Uvektet kjernekapital (LR)	10,78 %	9,68 %

NOTE 25 - Kredittrisiko

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

Styring av kredittrisiko

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

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

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

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

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

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

	Risikoklasse	Misligholdssansynlighet
Lav risiko	A-D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E-G	0,75 % - 3,00 %
Høy risiko	H-J	3,00 % =>
Problemengasjement	K	

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

Utlån, ubenyttet kreditter og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

Utlån til kunder fordelt etter risikoklasse	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	31.12.2020	31.12.2019
Lav risiko	4.591.660	152.276	0	4.743.936	4.413.056
Middels risiko	829.827	277.982	1.251	1.109.060	1.182.657
Høy risiko	95.352	65.492	71.114	231.958	367.652
Brutto balanseført verdi	5.516.840	495.750	72.364	6.084.955	5.963.365
Periodiserte renter (for 2020 er disse i tallene for utlån)				0	8.931
Tapsavsetninger	-2.915	-2.148	-16.701	-21.764	-21.042
Utlån til kunder	5.513.925	493.602	55.663	6.063.190	5.951.254

Ubenyttet kredittrammer fordelt etter risikoklasse	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	31.12.2020	31.12.2019
Lav risiko	567.424	9.815	0	577.239	570.123
Middels risiko	39.044	25.450	3	64.498	46.620
Høy risiko	1.350	5.706	324,2	7.380	13.217
Sum	607.818	40.971	327	649.117	629.960
Tapsavsetninger	-128	-68	0	-196	0

Finansielle garantier fordelt etter risikoklasse	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	31.12.2020	31.12.2019
Lav risiko	26.022	783	0	26.805	31.253
Middels risiko	4.816	196	0	5.012	6.543
Høy risiko	2.633	299	854	3.786	2.257
Sum	33.471	1.278	854	35.603	40.053
Tapsavsetninger	-122	-7	-8	-137	0

Kredittengasjement fordelt på næring og sektor

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Personkunder	4.877.634	4.732.431	3.187	9.459	511.191	494.928
Jordbruk og tilknyttede tjenester	141.315	144.752	117	117	7.832	5.696
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.598	4.706	126	126	2.078	776
Fiske og fangst	12.284	13.015	0	0	1.767	1.754
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	2.052	2.407	0	0	530	277
Bergverksdrift og utvinning	764	889	100	100	436	311
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	55.401	45.341	430	0	10.878	13.208
Bygging av skip og båter	28.610	16.299	0	430	10.468	2.401
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	5.883	0	1.914	2.127	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	21.432	44.359	777	1.516	3.272	3.955
Bygge- og anleggsvirksomhet	63.251	54.609	8.942	6.461	17.484	36.636
Varehandel, reparasjon av motorvogner	55.381	70.501	4.320	4.930	26.906	18.986
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.492	2.475	0	0	8	25
Transport ellers og lagring	47.447	47.059	7.532	6.630	2.610	3.365
Overnattings- og serveringsvirksomhet	52.602	51.116	0	0	1.802	2.093
Informasjon og kommunikasjon	6.809	5.424	0	150	585	673
Omsetning og drift av fast eiendom	554.813	566.891	7.908	7.681	36.450	28.154
Faglig og finansiell tjenesteyting	31.369	24.997	0	0	4.483	6.760
Forretningsmessig tjenesteyting	21.679	19.872	180	180	2.954	2.064
Tjenesteytende næringer ellers	98.136	116.223	70	145	7.382	7.898
Sum kunder	6.084.954	5.963.365	35.603	40.053	649.116	629.960
Periodiserte renter (for 2020 er disse i tallene for utlån)	0	8.931				
Nedskrivninger	-21.765	-21.042				
Sum kunder	6.063.190	5.951.254	35.603	40.053	649.116	629.960
Kredittinstitusjoner, hovedstol	129.712	269.006				
Periodiserte renter	8	3				
Sum kredittinstitusjoner	129.719	269.009	0	0	0	0
Sum kunder og kredittinstitusjoner	6.192.909	6.220.263	35.603	40.053	649.116	629.960

Kredittengasjement fordelt på geografi

Kredittengasjement fordelt på geografi	Utlån		Garantier		Ubenyttede kredittrammer	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lund, Lyngdal og Sokndal	4.678.541	4.619.104	34.980	39.530	516.821	500.394
Norge forøvrig	1.393.668	1.330.525	623	524	130.024	128.415
Utland	12.746	13.736	0	0	2.271	1.152
Sum kunder, hovedstol	6.084.954	5.963.365	35.603	40.053	649.117	629.960
Periodiserte renter		8.931				
Nedskrivninger	-21.765	-21.042				
Sum kunder	6.063.190	5.951.254	35.603	40.053	649.117	629.960
Kredittinstitusjoner, hovedstol	129.712	269.006	0	0	0	0
Periodiserte renter	8	3				
Sum kredittinstitusjoner	129.719	269.009	0	0	0	0
Sum Kunder og Kredittinstitusjoner	6.192.909	6.220.263	35.603	40.053	649.117	629.960

NOTE 26 - Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet 81 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 115 mill. kr utlån med fastrente til kunder.

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

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven 2 % vil være 6,8 mill. kr.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2020							
(NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	85.117	0	0	0	0	0	85.117
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	8	117.280	12.431	0	0	0	129.719
Utlån til og fordringer på kunder	5.305	0	5.942.633	19.559	95.693	0	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	126.139	40.066	455.248	0	0	0	621.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	206.795	0	0	0	0	0	206.795
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.307	0	0	0	0	0	2.307
Immaterielle eiendeler	3.243	0	0	0	0	0	3.243
Investerings eiendom	1.500	0	0	0	0	0	1.500
Varige driftsmidler	10.867	0	0	0	0	0	10.867
Andre eiendeler	6.546	0	0	0	0	0	6.546
Sum eiendeler	447.827	157.346	6.410.312	19.559	95.693	0	7.130.737
Innskudd og andre innlån fra kunder	941	24.060	4.978.331	35.437	0	0	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.772	855.000	270.000				1.126.772
Annen gjeld	22.281	0	0	0	0	0	22.281
Avsetninger	13.132	0	0	0	0	0	13.132
Egenkapital	929.783	0	0	0	0	0	929.783
Sum gjeld og egenkapital	967.909	879.060	5.248.331	35.437	0	0	7.130.737
Netto renteeksponering i balansen	-520.082	-721.714	1.161.981	-15.878	95.693	0	0

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2019							
(NOK 1 000)	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Konter og kontantekvivalenter	84.698	0	0	0	0	0	84.698
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3	257.891	11.115	0	0	0	269.009
Utlån til og fordringer på kunder	8.931	0	5.809.660	864	131.799	0	5.951.254
Rentebærende verdipapirer	65.503	79.954	315.097	0	0	0	460.554
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	126.155	0	0	0	0	0	126.155
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2.430	0	0	0	0	0	2.430
Eierinteresser i konsernselskap	291	0	0	0	0	0	291
Immaterielle eiendeler	2.913	0	0	0	0	0	2.913
Investerings eiendom	1.316	0	0	0	0	0	1.316
Varige driftsmidler	13.635	0	0	0	0	0	13.635
Andre eiendeler	4.988	0	0	0	0	0	4.988
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	0						0
Sum eiendeler	310.863	337.845	6.135.872	864	131.799	0	6.917.243
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.116	15.391	4.602.983	98.813	0	0	4.718.303
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.770	900.000	427.000				1.333.770
Annen gjeld	28.036	0	0	0	0	0	28.036
Avsetninger	18.000	0	0	0	0	0	18.000
Egenkapital	819.134	0	0	0	0	0	819.134
Sum gjeld og egenkapital	873.056	915.391	5.029.983	98.813	0	0	6.917.243
Netto renteeksponering i balansen	-562.193	-577.546	1.105.889	-97.949	131.799	0	0

NOTE 27 – Valutarisiko

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

Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 1,76 mill. kr, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.20.

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.19 på kr 10,6 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant.

NOTE 28 - Likviditetsrisiko

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

Styring av likviditetsrisiko

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

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1 125 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 82,8 % (79,1 %) av brutto utlån.

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

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 183 % (246 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 153 % (152 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 100 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

LIKVIDITETSFORFALL PER 31.12.2020							
(NOK 1 000)	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	85.117						85.117
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	26.558	0	8	8.103	95.038	12	129.719
Utlån til og fordringer på kunder	889.643	64	288	5.616	179.928	4.987.651	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	125.914	0	225	40.034	435.065	20.215	621.453
Sum eiendeler	1.127.232	64	521	53.753	710.031	5.007.878	6.899.479
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.290.139	24.060	689.093	35.477	0	0	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	1.898	554.874	570.000	0	1.126.772
Sum gjeld	4.290.139	24.060	690.991	590.351	570.000	0	6.165.541
Netto likviditetsforfall	-3.162.907	-23.996	-690.470	-536.598	140.031	5.007.878	733.938

LIKVIDITETSFORFALL PER 31.12.2019							
(NOK 1 000)	Uten løpetid	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalenter	84.698	0	0	0	0	0	84.698
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	161.126	0	0	6.800	101.083	0	269.009
Utlån til og fordringer på kunder	1.034.226	14	281	5.979	159.854	4.750.900	5.951.254
Rentebærende verdipapirer	64.710	20.011	793	99.943	275.096	0	460.553
Sum eiendeler	1.344.760	20.025	1.074	112.722	536.033	4.750.900	6.765.514
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.988.529	15.391	615.570	98.813	0	0	4.718.303
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	6.618	577.152	750.000	0	1.333.770
Sum gjeld	3.988.529	15.391	622.188	675.965	750.000	0	6.052.073
Sum likviditetsforfall	-2.643.769	4.634	-621.114	-563.243	213.967	4.750.900	713.441

NOTE 29 – Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

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

Operasjonell risiko

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

Markedsrisiko

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

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 26, og valutarisiko under note 27.

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

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller

myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

NOTE 30 – Andre forpliktelser

Husleieleieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2024 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 345' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 246' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Evry Norge AS

Gjeldende fra 1.1.2020 er det inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Evry Norge AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Evry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene.

NOTE 31 – Godtgjørelse og lignende

Godtgjørelse og lignende for 2020.

Ledelse (NOK 1 000)	Utbetalt lønn mv.	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelser	Pensjons kostnad	Utlån per 31.12.2020
Heidi Nag Flikka, Administrerende banksjef (fra 1.9.20)	574	7	581	58	0
Jan Kåre Eie, Administrerende banksjef (1.1.0 - 31.8.20)	1.032	1.899	2.931	146	
Rolf Lien, Leder PM	947	73	1.020	113	4.742
Brit Egenæs, Leder BM	874	249	1.123	85	0
Atle Osen, Økonomisjef	887	83	970	103	2.116
Sum ledelse	4.314	2.311	6.625	505	6.858
Øvrige ansatte	17.972	1.995	19.967	1.235	60.624
Sum ansatte	22.286	4.306	26.592	1.740	67.481

Styret (NOK 1 000)	Honorar	Utlån per 31.12.2020
Arne Ingebrethsen, Leder	105	0
Alf Jørgen Fedog, Nestleder (fra 01.05.20)/varamedlem (1.1.20-30.04.20)	58	0
Jan Sigbjørnsen, Nestleder (01.01.20 - 30.04.20)	17	
Hilde Marie Kjellesvig, styremedlem	66	0
Inger Marethe Egeland, styremedlem	66	3.176
Odd Erik Skogestad, ansattmedlem	66	1.342
Antonie Egeland, varamedlem (fra 01.05.20)	25	0
Atle Vidringstad, varamedlem ansatte	17	2.629
Sum styret	420	7.147

Generalforsamling (NOK 1 000)	Honorar	Utlån per 31.12.2020
Tor Sigve Flikka, Leder	17	0
Øvrige medlemmer	35	25.372
Sum generalforsamling	52	25.372

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til styret og øvrige tillitsvalgte er til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte under 2,5 mill. kr er til funksjonærvilkår og over 2,5 mill. kr til ordinære vilkår.

NOTE 32 – Hendelser etter balansedag og betinget utfall

Hendelser etter balansedag

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

Betingede utfall

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

NOTE 33 – Overgang til IFRS

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (forskriften) ble endret med virkning for regnskapsår som startet 1. januar 2020, og det ble innført nye prinsipper i tråd med IFRS. Nedenfor vises overgangseffektene som oppstod ved tilpasning til IFRS-regelverket. Overgangseffekten var hovedsakelig knyttet til justering av aksjer til virkelig verdi.

Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

31.12.2019			01.01.2020	
Finansielle eiendeler (NOK 1000)	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	Amortisert kost	84.698	Amortisert kost	84.698
Fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Amortisert kost	268.743	Amortisert kost	268.743
Utlån til og fordringer på kunder	Amortisert kost	5.942.323	Amortisert kost	1.005.491
Utlån til og fordringer på kunder		0	Vikelig verdi over utvidet resultat	4.946.653
Rentebærende verdipapirer	Lavest verdi prinsipp	395.313	Virkelig verdi over resultat	396.804
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Lavest verdi prinsipp	193.586	Virkelig verdi over resultat	251.967
Sum finansielle eiendeler		6.884.663		6.954.356

31.12.2019			01.01.2020	
Finansiell gjeld (NOK 1000)	Målekategori	Bokført verdi	Målekategori	Bokført verdi
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Amortisert kost	0	Amortisert kost	0
Innskudd og andre innlån fra kunder	Amortisert kost	4.717.187	Amortisert kost	4.717.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	1.327.152	Amortisert kost	1.327.152
Sum finansiell gjeld		6.044.339		6.044.339

Avstemming av nedskrivninger på finansielle eiendeler, ubenyttede kredittrammer og garantier

Nedskrivninger	31.12.2019	01.01.2020			Sum
	Nedskrivning etter utlånsforskriften	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlån til og fordringer på kunder	21.042	4.522	2.444	4.254	11.220
Ubenyttede kredittrammer til kunder	0	101	31	0	132
Garantier til kunder	0	87	16	0	103
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0
Sum nedskrivninger	21.042	4.710	2.491	4.254	11.455
Bokført som reduksjon av balanseposter	21.042	4.522	2.444	4.254	11.220
Bokført som avsetning under gjeld	0	188	47	0	235

Effekten av overgang til IFRS på egenkapitalen

Avstemming av overgangseffekter (NOK 1000)	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	819.134
Verdiendringer på utlån til kunder	9.585
Verdiendring på rentebærende verdipapirer	1.491
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer)	58.381
Verdiendring på investeringseiendom	184
Utsatt skatt egenkapitaltransaksjoner	-2.815
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	885.960

Reklassifisering og endret måling ved overgang til IFRS

	NGAAP			IFRS
Eiendeler (NOK 1000)	31.12.2019	Reklassifisering	Endret måling	01.01.2020
Kontanter og kontantekvivalenter	84.698			84.698
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	268.743			268.743
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	-	4.942.660	3.992	4.946.652
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5.942.323	-	5.828	1.005.491
Rentebærende verdipapirer	395.313	-	1.491	396.804
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	190.865	-	58.381	249.246
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	2.430			2.430
Eierinteresser i konsernselskaper	291			291
Immaterielle eiendeler	5.007	-	2.094	2.913
Investerings eiendom	-	1.316	184	1.500
Varige driftsmidler	14.951	-	1.316	13.635
Andre eiendeler	12.622	2.094		14.717
Sum eiendeler	6.917.243	-	69.876	6.987.120

	NGAAP			IFRS
Gjeld og egenkapital (NOK 1000)	31.12.2019	Reklassifisering	Endret måling	01.01.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.717.187			4.717.187
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.327.152			1.327.152
Annen gjeld	50.325			50.325
Avsetninger	3.445		3.051	6.496
Sum gjeld	6.098.109	0	3.051	6.101.160
Fond for urealiserte gevinster	0		59.637	59.637
Sparebankens fond	819.134		7.189	826.323
Gavefond	0			0
Annen egenkapital	0			0
Sum egenkapital	819.134	0	66.826	885.960
Sum gjeld og egenkapital	6.917.243	0	69.877	6.987.120

Nøkkeltall

	31.12.2020	31.12.2019
Rentabilitet		
Rentenetto i % av gj.snitt forvaltningskapital	1,28 %	1,47 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgev.	64,90 %	52,40 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,01 %	5,30 %
Tap og mislighold		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,22 %	0,04 %
Soliditet		
Egenkapitalprosent	13,04 %	11,80 %
Kapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Kjernekapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Ren kjernekapitaldekning	25,25 %	23,44 %
Uvektet kjernekapital	11,88 %	10,80 %
Kapitaldekning konsolidert	23,70 %	21,64 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	23,70 %	21,51 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	23,47 %	21,41 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	10,78 %	9,68 %
Likviditet		
LCR	183 %	246 %
NSFR	153 %	152 %
Utvikling siste 12 måneder		
Endring i forvaltningskapital	3,09 %	1,50 %
Endring i forretningskapital inkl Verd BK	2,59 %	1,10 %
Endring brutto utlån	1,89 %	-0,40 %
Endring brutto utlån inkl Verd BK	1,48 %	-0,60 %
Endring innskudd	6,79 %	6,30 %
Innskuddsdekning	82,81 %	79,10 %
Innskuddsdekning inkl Verd BK	72,14 %	68,60 %

Samfunnsansvar

Flekkefjord Sparebank har siden etableringen i 1837 drevet sin virksomhet med tanke på å dekke lokalsamfunnets behov for banktjenester. Vi er opptatt av å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, noe som utgjør basisen for dagens strategier.

Vårt oppdrag er å bidra til utvikling av det samfunnet vi virker i ved å sikre regionen kapital til næringsutvikling og boligbygging i tillegg til å gjøre distriktet enda mer attraktivt å bo i.

Banken forstår sitt samfunnsansvar som en forpliktelse til å bidra til bærekraftig økonomisk, miljømessig og samfunnsmessig utvikling innenfor de områder, bransjer og markeder banken opererer i.

Vi skal være en organisasjon som er til å stole på, og som de ansatte er stolte av å jobbe i. Våre kjerneverdier;

- pålitelig
- engasjert
- kundefokusert

skal være rettesnorer i alt vi gjør. Arbeidet med samfunnsspørsmål er integrert i vårt løpende planarbeid. Vår målsetning er at etikk, miljø og viktige samfunnsspørsmål skal være integrert i de forretningsmessige beslutningsprosessene.

Miljø og bærekraftig utvikling

Flekkefjord Sparebank ønsker å være en aktiv medspiller i samfunnets tilpasning til en bærekraftig utvikling. Finans Norge har formulert "Veikart for grønn konkurranse- kraft i finansnæringen". Veikartet inneholder anbefalinger som er rettet direkte til bankers opptreden i ulike sammenhenger. Ambisjonene er å integrere miljø- og bærekrafthensynet i den tradisjonelle bankvirksomheten. Det er i samhandlingen med kunder at bidraget kan få de største effektene. Innenfor tradisjonell bankvirksomhet er det flere områder som peker seg ut; Kredittvirksomhet og utlånspolicy, innskudd og funding, samt egen og kunders kapitalforvaltning.

Effektiv utnyttelse av teknologi har positiv effekt på miljøet ved at banken selv forbruker mindre ressurser, men også ved at kundenes ressursbruk, f.eks. til transport, blir redusert. Bankens kontorer er sentralt plassert i nærheten av der folk bor. Vi har videre satset mye på elektroniske løsninger for signering mm som bidrar til å redusere reise- virksomheten. Videre benyttes Admincontroll som verktøy for elektronisk saksbehandling og møteadministrasjon for styret og ledelse som bidrar til å redusere papirforbruket.

Hvitvasking og korrupsjon

De etiske retningslinjene i banken skal sammen med hvitvaskingsreglene fungere som et rammeverk for bankens ansatte for å sikre bekjempelse av kriminell aktivitet og korrupsjon.

Banken har i sitt IT-baserte kundesystem implementert antihvitvask som ledd i oppfyllelse av de forpliktelsene banken har etter gjeldende Lov om hvitvasking og terrorfinansiering. Dette omfattes også av tiltak for korrupsjonsbekjempelse gjennom registrering av såkalte PEP- kunder – Politisk eksponerte kunder.

Mistenkelige transaksjoner håndteres i eget system og rapporteres etter egne kriterier til Økokrim.

Etikk

Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger, FinAut, og legger til grunn reglene for god skikk i kundekommunikasjon og rådgivningsvirksomhet både for bankvirksomheten og innenfor forsikringsområdet.

Banken stiller på generell basis krav til at rådgivere innen personmarkedet skal ha autorisasjon. Ved utgangen av 2020 hadde banken til sammen 19 medarbeidere som er autoriserte finansielle rådgivere. I fagplanen til denne utdannelsen inngår etikk som ett av seks kompetanseområder, og det inngår i både den teoretiske og praktiske prøven som avlegges. Etiske problemstillinger inngår også i den årlige, faglige oppdateringen som gjennomføres. Her prøves den enkelte rådgivers evne til å resonnerer og løse et etisk dilemma gjennom en elektronisk løsning som Finansnæringens autorisasjonsordninger står bak.

Myndigheter, kunder og konkurrenter skal ha tillit til bankens profesjonalitet og redelighet.

Menneskerettigheter

Banken har sin virksomhet i Norge og møter normalt ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet. Gjennom valg av produkter og leverandører ønsker banken å fremme støtte og respekt for anerkjente menneskerettighets prinsipper.

Organisasjon og ansatte

Banken har som mål å sikre sine medarbeidere en trygg og god arbeidsplass både med hensyn til psykososialt og fysisk arbeidsmiljø.

Banken gjennomfører i samarbeid med de ansatte flere tiltak for å kartlegge og følge opp arbeidsmiljø og trivsel.

Det arbeides for å legge forholdene til rette for at ansatte kan ha mulighet til kontinuerlig læring, og med det styrke bankens konkurransevne.

Vi ønsker å bidra til at våre ansatte opprettholder god helse gjennom å stimulere til fysisk aktivitet, enten i regi av vårt eget bedriftsidrettslag eller på egen fritid.

Det er etablert et robust rammeverk på personal- og organisasjonsområdet gjennom;

- Personelhåndbok, HMS-håndbok og IA avtale
- Faste kontaktmøter mellom ledelse og tillitsvalgte
- Etiske retningslinjer
- Rammeverk for medarbeidersamtaler

Gave og sponsorvirksomhet

Banken driver en bred sponsorvirksomhet ut fra vedtatt strategi og retningslinjer. Det er etablert avtaler med omlag 30 lag og foreninger innen kultur, idrett og oppvekst. Hovedvekten av sponsoravtalene rettes mot aktiviteter hvor mange barn og unge spiller en sentral rolle.

Som den ledende lokalbanken i regionen legger Flekkefjord Sparebank vekt på å være en viktig samarbeids- og utviklingspartner for næringslivet og offentlige myndigheter i regionen.

Målsetningen er å bidra til innovasjon og nytenkning samt kompetanseoverføring til regionens næringsliv.

Vi bidrar gjennom gaveutdelinger og betydelig sponsorvirksomhet til verdiskapning og vekst på mange områder. I 2020 ble ca. 5,4 mill kr tilbakeført til lokalsamfunnet på denne måten.

Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

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

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

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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



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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

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



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

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Kristiansand, 8. mars 2021

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Kai Arne Halvorsen'.

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor

Bankens tillitsvalgte

Generalforsamling:

Offentligvalgte:

Jan Kåre Hansen
Kjell Peder Nedland
Hanne Risvold

Varamedlemmer:

Gitte Johansen
Bjørn Sand Midtbø
Karina Skailand

Kundevalgte:

Sigve Flikka (leder)
Wenche M. Abrahamsen
Raymond Bakken
Øyvind Dyldand
Dina Eik
Thor Eivind Fosse
Mariann Hetland
Siri M. Kongevold
Turid Handeland Norli
Espen Pilskog
Mette Steinhau
Jan Thunem

Varamedlemmer:

Jan Rune Hogstad
Trine Hompland
Ove Larsen
Charlotte Tangvald Larsen
Inger Sofie Lende

Ansattevalgte:

Gunvor Hammersmark
Mona L. Kongevold
Svend Olsen
Tor Øivind Solvik
Ann-Britt Trelund

Varamedlemmer:

Gyro Eftestøl
Olav Kristiansen
Kari I. Strømmand
Silje Thunestvedt

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebrethsen (leder)
Alf Jørgen Fedog (nestleder)
Hilde Marie Kjellesvig
Inger Marethe Egeland
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Antonie Halvorsen Egeland
Stein Asle Johnsen
Atle Vidringstad (ansattes representant)

FLEKKEFJORD SPAREBANK

Postboks 204
4402 Flekkefjord

Tlf: 38 32 00 00

E-post: mail@flekkefjordsparebank.no

Hovedkontor

Brogaten 18
4400 Flekkefjord

www.flekkefjordsparebank.no

