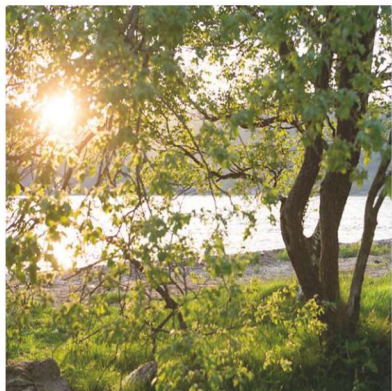
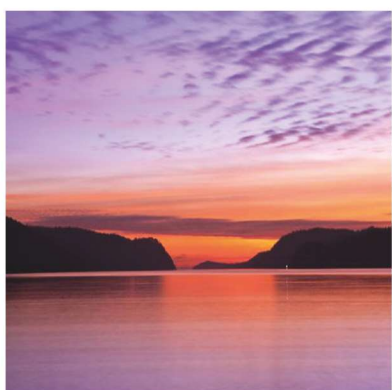


1. kvartal 2021

Kvartalsrapport



Kvartalsrapport pr. 31.03.2021

Innledning

Regnskapet er utarbeidet i henhold til IFRS, herunder IAS 34 om delårsrapportering, jf. note 1.

Resultat

Første kvartal viser resultat etter skatt på 12,1 mill. kr. For samme periode i 2020 var resultatet kr 0, og var preget av negativ verdiendringer på verdipapirer og nedskrivninger på lån pga koronapandemien.

Banken har i 1. kvartal en rentenetto (i % av gj.sn. forv.kapital) på 22,2 mill kr (1,25 %) mot 27,1 mill. kr (1,56 %) i samme periode i fjor. Bankens rentenetto er lav, men har holdt seg stabil de siste kvartalene.

Andre inntekter utgjør 12,2 mil. kr mot -6,4 mill. kr i fjor. Posten påvirkes av økte verdiendringer på finansielle investeringer og utbytter.

Driftskostnader utgjør 19,8 mill. kr mot 16,2 mill kr i fjor. Økningen skyldes i hovedsak økte lønnskostnader.

Netto tapskostnad er 0,5 mill. kr. Tilsvarende periode i fjor var tapskostnaden 4,5 mill. kr.

Forvaltningskapital

Ved utgangen av 1. kvartal var forvaltningskapitalen 7.272 mill kr mot 7.058 mill. kr i fjor. Dette er en økning på 215 mill. kr, tilsvarende 3 %.

Innskudd

Kundeinnskudd utgjorde 5.161 mill. kr, mot 4.793 mill kr tilsvarende periode i fjor. Dette er en økning på 368 mill. kr, tilsvarende 7,7 % vekst.

Utlån til kunder

Utlån til kunder utgjorde 6.243 mill. kr, mot 6.016 mill. kr i fjor. Dette er en økning på egen balanse med 228 mill. kr, tilsvarende 3,9 % vekst. I tillegg har banken overførte lån i Verd Boligkreditt på 997 mill. kr, mot 820 mill. kr.

Inkludert overført til boligkreditt har banken en vekst siste 12 måneder på 6 %

Tap, nedskrivning og mislighold

Det er i første kvartal tapsført 0,5 mill. kr, mot 4,5 mill. kr tilsvarende periode i fjor.

Brutto misligholdte og tapsutsatte lån er på 75,8 mill. kr, mot 53,8 mill kr i fjor. Økningen er relatert til endringer i regulatoriske definisjoner av mislighold. Det foreligger individuelle tapsvurderinger på store deler av dette volumet.

Styret vurderer nedskrivningene tilstrekkelige til å dekke kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje ved utløpet av 1. kvartal.

Soliditet

Banken benytter standardmetoden for kreditt-risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Kapitaldekningen (ren kjernekapital) før konsolidering er ved utgangen av kvartalet 25,2 %. Resultat av regnskapsperioden er ikke tatt med i beregningen da delårsregnskapet ikke er revidert. Etter konsolidering er bankens kapitaldekning på 26,3 %.

Dette er godt innenfor gjeldende minstekrav inkludert bankens pilar-2 tillegg på 2,5%.

Utsiktene fremover

Til tross for at usikkerheten knyttet til Covid 19 situasjonen er redusert sammenlignet med tidligere kvartaler, er bankens drift fremdeles preget av pandemien. Det forventes en positiv utvikling i bankens inntjening etter hvert som situasjonen relatert til dette gradvis normaliseres. Banken har i kvartalet også igangsatt et prosjekt for å se nærmere på bankens lønnsomhet, noe som forhåpentligvis vil bidra til økt inntjening for banken på lengre sikt.

Styret er ut fra situasjonen rimelig tilfreds med resultatet for 1. kvartal.

Styret for Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord, 31.03.21/12.05.21

Arne Ingebretsen
Styreleder

Alf Jørgen Fedog
Styrets Nestleder

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Inger Marethe Egeland
Styremedlem

Odd Erik Skogestad
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef

Resultatregnskap

	Noter	31.03.21	31.03.20	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		32.949	54.167	160.618
Rentekostnader og lignende kostnader		10.712	27.094	70.058
Netto renteinntekter		22.237	27.073	90.560
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.375	4.044	16.050
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.519	1.506	5.515
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		2.564	0	2.482
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		6.780	-8.905	17.661
Andre driftsinntekter		1	2	3
Lønn og andre personalkostnader		10.951	7.869	35.276
Andre driftskostnader		7.756	7.364	28.217
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		1.124	968	3.728
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	4	451	4.511	13.489
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		14.157	-3	40.531
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.048	1.855	5.731
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		12.109	-1.858	34.800
Andre inntekter og kostnader				
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet				
Øvrige andre inntekter og kostnader		-18	1.971	2.310
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		0	0	-577
Sum andre inntekter og kostnader		-18	1.971	1.733
Totalresultat for regnskapsåret		12.091	113	36.533

Balanse

EIENDELER	Noter	31.03.2021	31.03.2020	2020
Kontanter og kontantekvivalenter		51.207	85.827	85.117
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		108.340	293.874	129.719
Utlån og fordringer på kunder	4,5,6	6.243.975	6.015.875	6.063.190
Rentebærende verdipapirer	9	622.280	461.016	621.453
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9	220.096	176.068	206.795
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		2.307	2.430	2.307
Eierinteresser i konsernselskaper		0	291	0
Immaterielle eiendeler		2.938	3.002	3.243
Investeringselendom		1.500	1.500	1.500
Varige driftsmidler	10	13.394	12.932	10.868
Sum andre eiendeler		6.027	5.069	6.546
SUM EIENDELER		7.272.063	7.057.884	7.130.737
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		5.161.039	4.793.046	5.038.769
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	1.133.906	1.333.569	1.126.772
Annen gjeld		25.700	28.632	22.281
Avsetninger	4, 10	10.902	7.566	13.132
SUM GJELD		6.331.547	6.162.813	6.200.954
Opptjent egenkapital				
Fond for urealiserte gevinster		76.536	59.637	76.536
Sparebankens fond		841.457	826.323	841.457
Gavefond		10.433	8.998	11.791
Annen egenkapital		12.091	113	0
Sum opptjent egenkapital		940.516	895.071	929.783
SUM EGENKAPITAL		940.516	895.071	929.783
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7.272.063	7.057.884	7.130.737

Flekkefjord, 31.03.21/12.05.21

Arne Ingebrethsen
Styreleder

Alf Jørgen Fedog
Styrets Nestleder

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Inger Marethe Egeland
Styremedlem

Odd Erik Skogestad
Ansattes styremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef

Endring i Egenkapital

(NOK 1 000)	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Annen egenkapital	Egenkapital
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
Totalresultat 01.01.-31.03.2021	0	0	0	12.091	12.091
Disponert av gavefond	0	0	-1.358	0	-1.358
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 31.03.2021	76.536	841.457	10.433	12.091	940.517

Nøkkeltall

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Resultat			
Rentenetto i % av gj.snitt. forvaltningskapital	1,25 %	1,56 %	1,28 %
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks. VP	71,1 %	54,7 %	64,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,2 %	0,1 %	4,0 %
Balanse			
Innskuddsdekning	82,4 %	79,3 %	82,8 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	7,7 %	5,8 %	6,8 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,9 %	-0,1 %	1,9 %
Utlånsvekst inkl Verd BK (12 mnd)	6,0 %	-0,8 %	1,5 %
Soliditet			
Ren kjernekapital konsolidert	25,7 %	22,8 %	23,5 %
Kjernekapital konsolidert	26,0 %	22,9 %	23,7 %
Ansvarlig kapital konsolidert	26,3 %	22,9 %	23,7 %
Likviditet			
LCR	161 %	229 %	183 %
NSFR	156 %	156 %	153 %

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Kvartalsrapporten omfatter perioden 01.01.2021 til 31.03.2021. kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IAS34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Her fremkommer også en beskrivelse av regnskapsprinsippene banken legger til grunn.

Fra 01.01.2021 er IFRS16 leieavtaler innarbeidet i regnskapet, se note 10.

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

NOTE 2 – Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Bankens regnskapsavleggelse vil i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger. Disse er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansedagen.

De regnskapsmessige estimatene vil sjelden være fullt ut i samsvar med endelig utfall, og representerer en risiko for fremtidige vesentlige endringer i balanseført verdi på finansielle instrumenter og immaterielle eiendeler.

En beskrivelse av vesentlige regnskapsestimater og områder som krever skjønnsmessige vurderinger fremkommer av note 2 og note 12 (nedskrivingsmodell under IFRS 9) til årsregnskapet for 2020.

NOTE 3 - Segmenter

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

NOTE 4 – Nedskrivning på utlån, garantier og ubenyttet kreditter

Nedskrivning på utlån og utenom balanseposter	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Nedskrivninger pr 01.01.21	5.439	2.223	16.709	24.371
Overført til trinn 1	213	-213	0	0
Overført til trinn 2	-142	143	-2	0
Overført til trinn 3	-3	0	3	0
Netto endringer	-204	-191	-384	-779
Nye tap	709	122	4	835
Fraregnet tap	-275	-106	0	-381
Konstatert tap	0	0	18	18
Inngått på tidligere konstatert tap	0	0	8	8
Endringer i risikomodel/parametre	23	408	6	437
Andre endringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr 31.03.21	5.760	2.387	16.336	24.482
Verdijustert over OCI	-2.292	0	0	-2.292
Balanseført nedskrivninger pr 31.03.21	3.467	2.387	16.336	22.190
Hvorav:				
Nedskrivning på ubenyttet kreditter og garantier				295
Nedskrivning på balanseførte lån				21.896

Balanseført utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Inngående balanse pr. 01.01.21	5.516.838	495.750	72.366	6.084.955
Overført til trinn 1	81.714	-81.714	0	0
Overført til trinn 2	-124.551	125.801	-1.251	0
Overført til trinn 3	-4.925	0	4.925	0
Netto endringer	-70.483	-1.772	-579	-72.835
Nye tap	755.121	11.815	391	767.327
Fraregnet tap	-484.404	-29.127	-43	-513.575
Konstatert tap	0	0	0	0
Inngått på tidligere konstatert tap	0	0	0	0
Endringer i risikomodell/parametre	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	-3	-3
Utgående balanse pr. 31.03.21	5.669.311	520.753	75.807	6.265.870

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt 2021

Resultatført tap	Beløp
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	507
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	29
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	-110
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	18
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-8
Sum kredittap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	451

NOTE 5 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholdsdefinisjon er gjort gjeldende fra 1. januar 2021. I ny definisjon er betalingsmislighold basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikeliness to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager.

Øvrige tapsutsatte engasjementer er øvrige engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

Misligholdte engasjement	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - PM	9.883	10.011	17.221
Brutto misligholdte engasjement - BM	27.123	26.212	26.243
Trinn 3 nedskrivninger	11.024	5.187	10.679
Netto misligholdte engasjement	25.982	31.036	32.785
Avsetningsgrad	30 %	14 %	25 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,59 %	0,60 %	0,71 %
Øvrige tapsutsatte engasjement	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Tapsutsatte engasjement - PM	10.602	0	0
Tapsutsatte engasjement - BM	28.201	17.578	24.131
Trinn 3 nedskrivninger	5.312	3.173	5.951
Netto tapsutsatte engasjement	33.491	14.405	18.180
Avsetningsgrad	14 %	18 %	25 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,62 %	0,29 %	0,40 %

NOTE 6 – Fordeling av utlån kunder

Utlån fordelt på sektor og næring	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Personkunder	4.983.456	4.790.720	4.877.634
Jordbruk og tilknyttede tjenester	132.140	138.882	141.315
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.676	4.627	5.598
Fiske og fangst	12.053	13.170	12.284
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.880	2.344	2.052
Bergverksdrift og utvinning	902	833	764
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0
Industri	44.398	46.154	55.401
Bygging av skip og båter	27.527	14.847	28.610
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	5.883	5.887	5.883
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	36.313	35.103	21.432
Bygge- og anleggsvirksomhet	64.797	63.001	63.251
Varehandel, reparasjon av motorvogner	63.495	70.860	55.381
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.274	2.391	2.492
Transport ellers og lagring	95.662	47.533	47.447
Overnattings- og serveringsvirksomhet	56.214	51.490	52.602
Informasjon og kommunikasjon	6.275	6.123	6.809
Omsetning og drift av fast eiendom	560.819	567.828	554.813
Faglig og finansiell tjenesteyting	41.576	30.505	31.369
Forretningsmessig tjenesteyting	24.891	20.056	21.679
Tjenesteytende næringer ellers	99.640	117.204	98.136
Sum kunder	6.265.870	6.029.559	6.084.954
Nedskrivinger trinn 1	-3.241	-2.485	-2.915
Nedskrivinger trinn 2	-2.327	-2.765	-2.148
Nedskrivinger trinn 3	-16.328	-8.434	-16.701
Sum kunder	6.243.975	6.015.875	6.063.190
Utlån overført til Verd Boligkreditt AS	996.906	819.905	899.590
Sum kunder	7.240.881	6.835.780	6.962.780

NOTE 7 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneopptak	Forfall	Nominell verdi	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	Rentevilkår
NO0010778152	04.11.2016	04.05.2020	0	0	157.645	0	3m Nibor +87 bp
NO0010782246	12.01.2017	12.10.2020	0	0	301.762	0	3m Nibor +83 bp
NO0010807761	06.10.2017	06.04.2021	12.000	12.031	301.743	255.542	3m Nibor +61 bp
NO0010818420	07.03.2018	07.10.2021	300.000	300.699	301.701	300.595	3m Nibor +56 bp
NO0010861396	26.08.2019	26.08.2022	270.000	270.215	270.553	270.207	3m Nibor +42 bp
NO0010891005	18.08.2020	18.10.2023	300.000	300.678	0	300.553	3m Nibor +59 bp
NO0010917990	18.01.2021	18.04.2024	250.000	250.510	0	0	3m Nibor +48 bp
Over/underkurs				-227	165	-126	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.133.906	1.333.569	1.126.771	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.01.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
Obligasjonsgjeld	1.126.771	250.000	243.000	135	1.133.906
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.126.771	250.000	243.000	135	1.133.906

NOTE 8 – Kapitaldekning

Ansvarlig Kapital	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sparebankens fond	841.457	826.323	841.457	
Fond for urealiserte gevinster	76.536	59.637	76.536	
Gavefond	10.433	8.998	11.791	
Annen egenkapital	0	0	0	
Sum egenkapital	928.426	894.958	929.783	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-6.077	-6.015	-6.084	
Immaterielle eiendeler	-2.938	-3.002	-3.243	
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-8.111	-8.568	-8.111	
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-52.781	-28.913	-51.723	
Sum ren kjernekapital	858.518	848.460	860.624	
Fondsobligasjoner	0	0	0	
Fradrag i kjernekapital	0	0	0	
Sum kjernekapital	858.518	848.460	860.624	
Ansvarlig lånekapital	0	0	0	
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0	
Sum ansvarlig kapital	858.518	848.460	860.624	
Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Stater	0	0	0	
Lokal regional myndighet	8.599	5.234	8.547	
Institusjoner	22.927	56.829	24.076	
Foretak	28.337	87.320	72.266	
Massemarked	354.353	0	0	
Engasjementer med pantesikkerhet eiendom	2.291.333	2.602.776	2.599.361	
Forfalte engasjementer	36.851	105.462	87.393	
Høyrisiko engasjementer	133.571	0	70.412	
Obligasjoner med fortrinnsrett	44.570	35.610	44.568	
Andeler verdipapirfond	10.283	6.745	10.457	
Egenkapitalposisjoner	251.659	242.843	254.222	
Øvrige engasjementer	16.120	32.130	25.354	
Sum kredittrisiko etter standardmetode	3.198.603	3.174.949	3.196.656	
Operasjonell risiko etter basismetode	211.568	218.437	211.567	
Sum beregningsgrunnlag	3.410.171,62	3.393.386	3.408.224	
Ren kjernekapitaldekning	25,18 %	25,00 %	25,25 %	
Kjernekapitaldekning	25,18 %	25,00 %	25,25 %	
Kapitaldekning	25,18 %	25,00 %	25,25 %	
Uvektet kjernekapital (LR)	11,65 %	11,79 %	11,88 %	
Minstekrav ansvarlig kapital	Krav	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ansvarlig kapital		858.518	848.460	860.624
Minstekrav til kapital i pilar 1	8,0 %	272.814	271.471	272.658
Pilar 2 krav	2,5 % (min 83 mill.kr.)	85.254	84.835	85.206
Overskudd ansvarlig kapital		500.450	492.154	502.760
Bevaringsbuffer	2,5 %	85.254	84.835	85.206
Systemrisikobuffer	3,0 %	102.305	101.802	102.247
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	34.102	33.934	34.082
Samlet bufferkrav ren kjernekapital		221.661	220.570	221.535
Samlet kapitalkrav	17,0 %			
Overskudd ren kjernekapital		278.789	271.584	281.226

Banken rapporterer konsoliderte kapitaldekning hvor eierandel i samarbeidende finansinstitusjoner konsolideres. Banken har en eierandel på 10,18 % i Verd Boligkreditt AS og på 2,43 % (2,03 %) i Brage Finans AS.

Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	1.014.731	862.238	909.657
Kjernekapital	1.024.379	865.783	918.341
Ansvarlig kapital	1.037.228	865.784	918.341
Beregningsgrunnlag	3.947.098	3.778.409	3.875.010
Ren kjernekapitaldekning	25,71 %	22,82 %	23,47 %
Kjernekapitaldekning	25,95 %	22,91 %	23,70 %
Kapitaldekning	26,28 %	22,91 %	23,70 %
Uvektet kjernekapital (LR)	11,78 %	10,49 %	10,78 %

NOTE 9 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelsehierarki 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 31.03.2021				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til FVOCI	0	0	4.727.452	4.727.452
Rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond)	126.088	496.492	0	622.580
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	47.675	0	172.421	220.096
Eiendeler	173.762	496.492	4.899.873	5.570.128

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 Holving 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 tilsi 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 fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid. Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

NOTE 10 – Leieavtaler

Banken har implementert IFRS 16 i regnskapet fra 01.01.2021. Dette medfører at banken har balanseført bruksverdiene av leieavtaler under eiendeler og leieforpliktelsene under gjeld.

De leieavtaler som omfattes av IFRS16 er leieavtaler for banklokaler i Lyngdal og Farsund.

Eiendeler	31.03.2021
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	3.345
Avskrivinger Q1	-135
Bruksrett utgående balanse	3.210

Gjeld	31.03.2021
Leieforpliktelsener beregnet pr. 01.01.	3.345
Nedbetaling	-139
Rentekostnad	13
leieforpliktelsener utgående balanse	3.220

NOTE 11 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.