

Delårsrapport 4. kvartal 2020



Surnadal
Sparebank

Hovedpunkter per 4. kvartal 2020

92,3 MNOK

Resultat før skatt

Banken har et resultat før skatt på 92,3 (91,3) millioner kroner per 4. kvartal.

9,0 %

Egenkapitalavkastning

Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 9,0 (11,1) % per 4. kvartal.

42,2 %

Kostnader / Inntekter

K/I – kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapir utgjorde per 4. kvartal 42,2 (43,5) %.

8.667 MNOK

Forretningskapital

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjorde til sammen 8.667 (8.140) millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal.

4,2 %

Utlånsvekst

Banken hadde en 12 måneders vekst i utlån inkludert Eika Boligkreditt på 4,2 (8,3) %, tilsvarende 299 (547) millioner kroner ved utgangen av 4. kvartal.

18,5 %

Konsolidert ren kjernekapital

Ved utgangen av 4. kvartal hadde banken en konsolidert ren kjernekapital på 18,5 (18,3) %.

*) Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i 2019.

RESULTAT

Regnskapet for 2020 viser et resultat før skatt på 92,3 mill. kroner mot 91,3 mill. kroner i 2019. Dette er det historisk beste resultatet for 9. året på rad. Bankens kostnad i forhold til inntekter – K/I ble på 42,2 % mot 43,5 % i fjor, selv om det er ført relativt store ekstraordinære kostnader i forbindelse med planlagt sammenslåing. Resultatet etter skatt gir en gir en egenkapitalavkastning for året på 9,0 % mot 11,1 % året før.

Resultatet før skatt tilsvarer 1,36 (1,47) % av GFK (gjennomsnittlig forvaltningskapital). Resultat etter skatt utgjør 72,1 (71,7) mill. kroner som tilsvarer 1,06 (1,15) % av GFK.

For 4. kvartal isolert ble resultatet før skatt i 19,0 mill. kroner mot 27,3 mill. kroner i samme kvartal i 2019. Svakere resultat i kvartalet skyldes blant annet lavere marginer til kunder og redusert netto renteinntekter med 4,2 mill. kroner, redusert gevinst på verdipapir på 3,8 mill. kroner og økte kostnader med 4,3 mill. kroner. Økte kostnader skyldes i hovedsak kostnader i forbindelse med sammenslåingsprosjektet, der det er ført 4,0 mill. kroner i kostnader i 4. kvartal. Videre ble Provisjonsinntekter bedret med 0,7 mill. kroner, økt utbytte på 1,0 mill. kroner og tapskostnaden redusert med 2,8 mill. kroner i forhold til 4. kvartal i fjor.

Netto renteinntekter

Ved utgangen av 4. kvartal utgjør netto rente- og kredittprovisjonsinntekter for året 118,0 (115,6) mill. kroner og tilsvarer 1,74 (1,86) % av GFK.

I 4. kvartal isolert ble disse inntektene på 28,7 mill. kroner mot 32,9 mill. kroner i samme kvartal i 2019, som følge av lavere marginer til kunder tross økt volum.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør for året 2020 til sammen 55,3 (52,7) mill. kroner.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er på 13,7 (10,7) mill. kroner. Dette er i all hovedsak som følge av økt utbytte fra eierandelen banken har i Eika Gruppen AS.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester i 2020 utgjør 45,7 (40,8) mill. kroner. Bedringen skyldes en kombinasjon av økt volum, bedre marginer på lån som er finansiert ved bruk av Eika Boligkreditt, samt økte porteføljer innen skadeforsikring, livsforsikring og sparing.

For 4. kvartal isolert ble provisjonsinntektene på 12,8 mill. kroner mot 12,0 mill. kroner i 2019.

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester i 2020 utgjør 5,8 mill. kroner mot 4,2 mill. kroner i 2019. Økningen skyldes i hovedsak økte internbankkostnader.

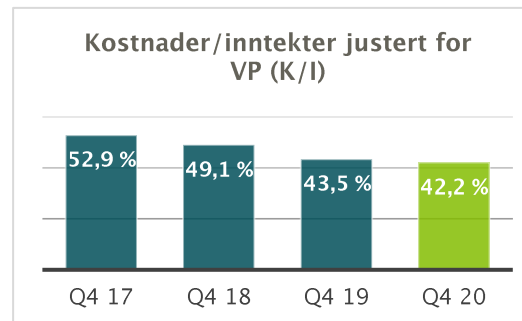
Driftskostnader

Driftskostnader inkludert provisjonskostnader for 2020 utgjør 78,2 (75,0) mill. kroner. Dette tilsvarer 1,07 (1,14) % av GFK. Det er ført 4,2 mill. kroner i kostnader knyttet til prosessen om sammenslåing med SpareBank 1 Nordvest i 4. kvartal, som bidrar til kostnadsøkningen.

K/I – Kostnadene i prosenter av inntekter, før tap og skatt og korrigert for verddivurderingene på verdipapirer, utgjør 42,2 (43,5) %.

For 4. kvartal ble driftskostnadene inkludert provisjonskostnader på 24,5 mill. kroner mot 20,3 mill. kroner i 2019.

Personalkostnadene er inkludert økt arbeidsgiveravgift som følge av Finanskatt.



Tap og mislighold

Andel misligholdte lån av brutto utlån pr. 31.12. utgjorde 0,21 (0,47) %, og tapsutsatte lån av brutto utlån utgjorde 0,49 (0,16) % per 31.12. Dette er på et lavt nivå historisk sett.

Bokførte tap på utlån og garantier for 2020 ble 8,6 (6,2) mill. kroner. Dette utgjør 0,15 (0,11) % av brutto utlån. Hvert kvartal foretas en grundig gjennomgang av utlånsporteføljen med tanke på nedskrivning på engasjement med risiko for tap. Som følge av koronasituasjonen og fortsatt usikkerhet framover er det foretatt en ekstra nedskrivning på 2,5 mill. kroner utover beregnet avsetning i forhold til bankens modeller. Dette for å ta høyde for mulige økte fremtidige tap som følge av koronasituasjonen.

Tapsavsetningsgraden som er definert som andel sum gruppevis og individuelle nedskrivninger av sum misligholdte og tapsutsatte lån, utgjør 49,5 % mot 59,7 % på samme tid i fjor.

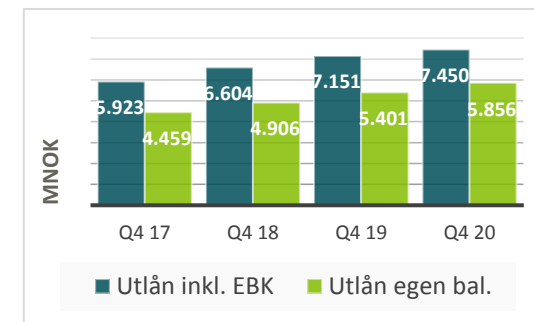
BALANSE

Bankens forretningskapital, som vi definerer som summen av bankens forvaltningskapital og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 8.667 (8.140) mill. kroner pr. 31.12. Dette er 527 mill. kroner og 6,5 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen pr. 31.12. er på 7.072 (6.389) mill. kroner, som er 668 mill. kroner og 10,7 % høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Utlån til kunder er ved utgangen av 4. kvartal på 5.856 (5.401) mill. kroner, en økning på 455 mill. kroner og 8,4 % fra i fjor på samme tidspunkt. Lån til personmarkedet utgjør 4.368 mill. kroner og lån til bedriftsmarkedet inkludert landbruket utgjør 1.488 mill. kroner. Andel lån til bedriftskunder inkludert landbruk utgjør 25,4 (25,3) % av bankens utlån i egen balanse.



Utlån finansiert i Eika Boligkreditt AS er ved utgangen av 4. kvartal på 1.595 mill. kroner, en reduksjon på 156 mill. kroner fra i fjor. Totale utlån, inkl. Eika Boligkreditt AS, utgjør til sammen 7.450 (7.151) mill. kroner. Dette er en økning på 299 mill. kroner siste 12 måneder, og tilsvarer en vekst på 4,2 (8,3) %.

I 4. kvartal isolert ble utlånsveksten inkludert lån finansiert i Eika Boligkreditt AS på 73 mill. kroner mot 176 mill. kroner i 2019.

Banken hadde ved utgangen av 4. kvartal utbetalt tre lån med til sammen 13,0 mill. kroner i lån med statsgaranti.

Likviditet

Banken har en likviditetsstrategi som danner grunnlaget for sammensetningen av innlån og forfallsstrukturen på denne. Likviditetsstrategien med forfallsstrukturen følges nøye, og likviditetssituasjonen til banken er meget god. Banken har midler disponibelt på konti i banker, ubenyttede trekkrettigheter, en likvid obligasjonsportefølje og lånemuligheter i Norges Bank. På bakgrunn av dette, sammen med en god spredning i forfallsstrukturen, vurderes likviditetsreserven å være god.

For å opprettholde en fortsatt god likviditet, har banken utover det som allerede er nevnt, videreført ulike tiltak for å stimulere til en positiv innskuddsutvikling.

Ved utgangen av 4. kvartal har banken til sammen 101 (43) mill. kroner i innskudd i andre kredittinstitusjoner. Bokført beholdning av sertifikater og obligasjoner utgjør 745 (599) mill. kroner. Utover dette eier banken aksjer og egenkapitalbevis for til sammen 320 (216) mill. kroner. Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen AS 67,7 mill. kroner og aksjer i Eika Boligkreditt AS 108,5 mill. kroner.

Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity

Coverage Ratio (LCR), har vært tilfredsstillende oppfylt gjennom kvartalet. Ved utgangen av 4. kvartal var LCR på 143 mot kravet på min. 100. NSFR er på 107.

Innskudd

Pr. 4. kvartal utgjør innskuddene fra kunder 4.519 (4.103) mill. kroner. Innskuddene har økt med 416 mill. kroner eller 10,1 (4,1) % fra samme tidspunktet i fjor. Innskuddsdekningen som er andel innskudd av brutto utlån, utgjør 77,2 (76,1) %.

For 4. kvartal isolert økte innskuddene med 8 mill. kroner.

Gjeld

Gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 203 (31) mill. kroner. I første halvår ble det tatt opp til sammen 160 mill. kroner i F-lån til Norges bank med løpetid 12 mndr. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikater og obligasjoner) utgjør 1.301 (1.300) mill. kroner.

Disponering av Årsresultat

Styret foreslår at 17,1 mill. kroner avsettes til kontantutbytte til egenkapitalbevisiere, 3,3 mill. kroner overføres til utjevningfond, 0,3 mill. kroner avsettes til gaver til allmenntilgjengelige formål, 3,0 mill. kroner avsettes til Sparebankstiftelsen Surnadal Sparebank og 48,3 mill. kroner overføres til grunnfondskapitalen. Foreslått kontantutbytte tilsvarer kr. 8,50 per egenkapitalbevis, mot kr. 7,00 for 2019. Dette tilsvarer for egenkapitalbevisiere en utdelingsgrad for 2020 på 84 %, mot 86 % i 2019.

Det foreslåtte kontantutbytte er i tråd med bankens utbyttestrategi. Dette tilsier at over tid skal minst halvparten av egenkapitalbevisierens andel av årsoverskuddet utbetales som utbytte, forutsatt at bankens soliditet er på et tilfredsstillende nivå.

Utbytte

Surnadal Sparebank har som målsetting å oppnå økonomiske resultat som gir en god og stabil avkastning på banken sin egenkapital.

Resultatene skal sikre eierne konkurransedyktig langsiktig avkastning i form av utbytte og verdistigning på egenkapitalen.

Finansdepartementet har i brev til Finanstilsynet datert 20. januar 2021 klargjort at norske banker må holde samlet utbytte innenfor maksimalt 30 % av akkumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september 2021.

Styret har vurdert banken sin soliditet, og gjennomført stresstester som viser konsekvenser av negative scenario på banken sin kapitalstatus. Med bakgrunn i dette og føringer fra myndighetene foreslår styret i banken å utbetale 8,50 kroner i utbytte pr. egenkapitalbevis for 2020. Utbyttet på kr. 8,50 gir en total utbetaling av utbytte på 17,1 mill. kroner i 2020. I tillegg foreslår styret en avsetning av gaver og en avsetning til sparebankstiftelsen, som forventes etablert i mai 2021, på til sammen 3,3 mill. kroner. I sum utbetales dermed 20,4 mill. kroner som utgjør 28,3 % av resultatet før skatt på 72,1 mill. kroner.

I 2019 ble det utbetalt 14,1 mill. kroner i utbytte og avsatt 0,3 mill. kroner til gaver. I sum utgjorde dette 20,1 % av resultatet etter skatt for 2019 på 71,7 mill. kroner.

Totalt for 2019 og 2020 er det satt av og utbetalt 34,8 mill. kroner, som utgjør 24,2 % av summen av resultat etter skatt for de to årene på 143,7 mill. kroner.

Finanstilsynet kan, dersom hensyn til banken sin soliditet tilsier det, gi pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret, jmf. finansforetaksloven § 10-6 fjerde ledd. Bankens har en solid og god kapitaldekning, der ren

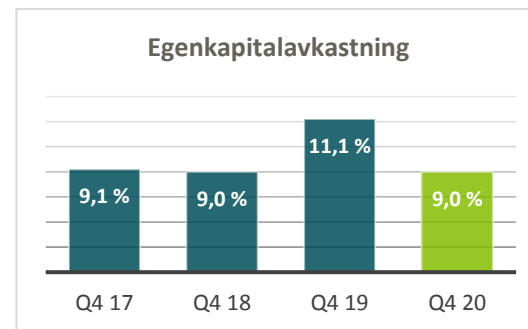
konsolidert kjernekapitaldekning per 31.12.2021 utgjør 18,5 %, som er godt over kravet fra myndighetene på 12,5 %.

Konsolidert ren kjernekapitaldekning er inkludert foreslått utbytte og ville vært 0,38 % bedre uten utbytte.

Styret mener at det foreslåtte utbytte og årsoppgjørdisponering gir banken tilstrekkelig soliditet selv i en situasjon med negativt stress på banken sin kapital, og at det gir banken gode vekstmuligheter framover.

Soliditet

Egenkapitalen pr. 31.12. er forutsatt styrets foreslåtte årsoppgjørdisposisjon på 916 (735) mill. kroner, som utgjør 13,0 (11,5) % av Forvaltningskapitalen.



Banken har utstedt et fondsobligasjonslån på 60 mill. kroner og et ansvarlig lån på 100 mill. kroner. Fondsobligasjonslånet inngår i bankens egenkapital, beregnet kjernekapitaldekning og beregnet kapitaldekning. Dette lånet ble tatt opp i 4. kvartal 2017. Det ansvarlige lånet inngår i beregnet kapitaldekning. Dette lånet ble tatt opp i 3. kvartal 2019.

Banken har utstedt totalt 2.015.345 egenkapitalbevis. Det var ved årsskiftet 636 eiere i banken. Eierbrøken, som er definert som egenkapitalbevisieernes andel av den totale egenkapitalen i banken utgjorde ved inngangen til året 28,3 % og vil utgjøre 26,9 % ved utgangen av året etter årsoppgjørdisponeringen.

Pr. 31.12.20 har banken en kapitaldekning på 24,1 (25,1) %, kjernekapitaldekningen på 21,3 (22,0) %. Ren kjernekapitaldekning utgjør 19,7 (20,2) %.

Banken har en eierandel på 1,70 % i Eika Gruppen AS og på 2,07 % i Eika Boligkreditt AS, som begge skal konsolideres inn ved beregning av konsolidert kapitaldekning

Pr. 31.12.20 har banken en konsolidert kapitaldekning på 22,7 (23,0) %, konsolidert kjernekapitaldekningen på 20,1 (20,1) %. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 18,5 (18,3) %.

I samsvar med rundskriv 5/2020 fra Finanstilsynet er alle engasjement i forbindelse med utvikling og utbygging av fast eiendom med formål videresalg med fortjeneste klassifisert som høyrisiko og med risikovekt 150 %. Dette til tross for at forhåndsølte kontrakter utgjør en vesentlig andel av engasjementene.

RISIKO OG USIKKERHETSFAKTORER

Kredittrisikoen for tap på utlån, plasseringer og garantier vurderes fortsatt som lav, samtidig som bankens individuelle nedskrivninger på utlån vurderes som tilfredsstillende ut i fra risikoen og utviklingen i låneporteføljen. Det tilstrebes at banken skal ha en moderat risikoprofil. Det er lagt opp til en tett oppfølging og kontinuerlig overvåking av engasjementene. Kredittrisikoen overvåkes også ved at styret jevnlig går gjennom rapporter om mislighold og overtrekk på konti. Kredittrisikoen for våre verdipapirer vurderes som lav. Utover dette er det ingen spesielle endringer i kredittrisikoen fra tidligere perioder.

Ut fra løpende rapportering vurderer styret både markedsrisikoen og den operasjonelle risiko som lav.

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er utarbeidet i tråd med de samme regnskapsprinsippene som banken har benyttet i årsregnskapet. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

UTSIKTER

2020 ble et meget spesielt år, som følge av koronapandemien. Ved inngangen til 2021 preger den fremdeles lokalt, landet og verden. Vi vet enda ikke hvilke konsekvenser dette vil gi hverken på kort eller lang sikt. Dette gir usikkerhet om hvordan utviklingen for banken vil bli.

2021 vil i likhet med 2020 bli et spesielt år. Den store begivenheten for banken er sammenslåingen med SpareBank 1 Nordvest.

Sammen med SpareBank 1 Nordvest er Surnadal Sparebank i ferd med å bygge SpareBank 1 Nordmøre. Finanstilsynet meddelte i brev av 2. februar 2021 sin tillatelse til sammenslåing av SpareBank 1 Nordvest og Surnadal Sparebank samt opprettelse av sparebankstiftelser. SpareBank 1 Nordmøre blir en bank med kraftig motor for hele regionen, med samme nærhet til - og kunnskap om - kundene. SpareBank 1 Nordmøre skal gi positive ringvirkninger for våre kunder, våre eiere, våre ansatte og ikke minst for samfunnet og området vi lever i.

Hovedmålet med sammenslåingen, utover å skape en bedre bank for kundene våre, er å sikre og utvikle attraktive lokale arbeidsplasser, skape større konkurransekraft og bidra til økt utvikling av næringslivet. Vi skal skape økt lønnsomhet og avkastning for eierne og større evne til å bidra til lokalsamfunnenes utvikling. Med tretten kontorer opprettholder vi begge bankenes tradisjon for å være tett på kundene sine og ha korte beslutningsveier.

Våre ansatte kjenner kundene, bedriftene og samfunnet de jobber med. Tilgjengelighet, lokal tilstedeværelse og personlig rådgivning skal fortsatt være et tydelig varemerke og et konkurransefortrinn.

Den juridiske sammenslåingen og etableringen av SpareBank 1 Nordmøre er planlagt gjennomført den 3. mai 2021.

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen, 31. desember 2020, som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet. Årsrapport 2020 skal behandles av Generalforsamlingen 24. mars 2021.

Surnadal, 31.12.2020 / 11.02.2021
Styret i Surnadal Sparebank

Inger Grete Lundemo, styreleder

Halvard Fjeldvær, nestleder

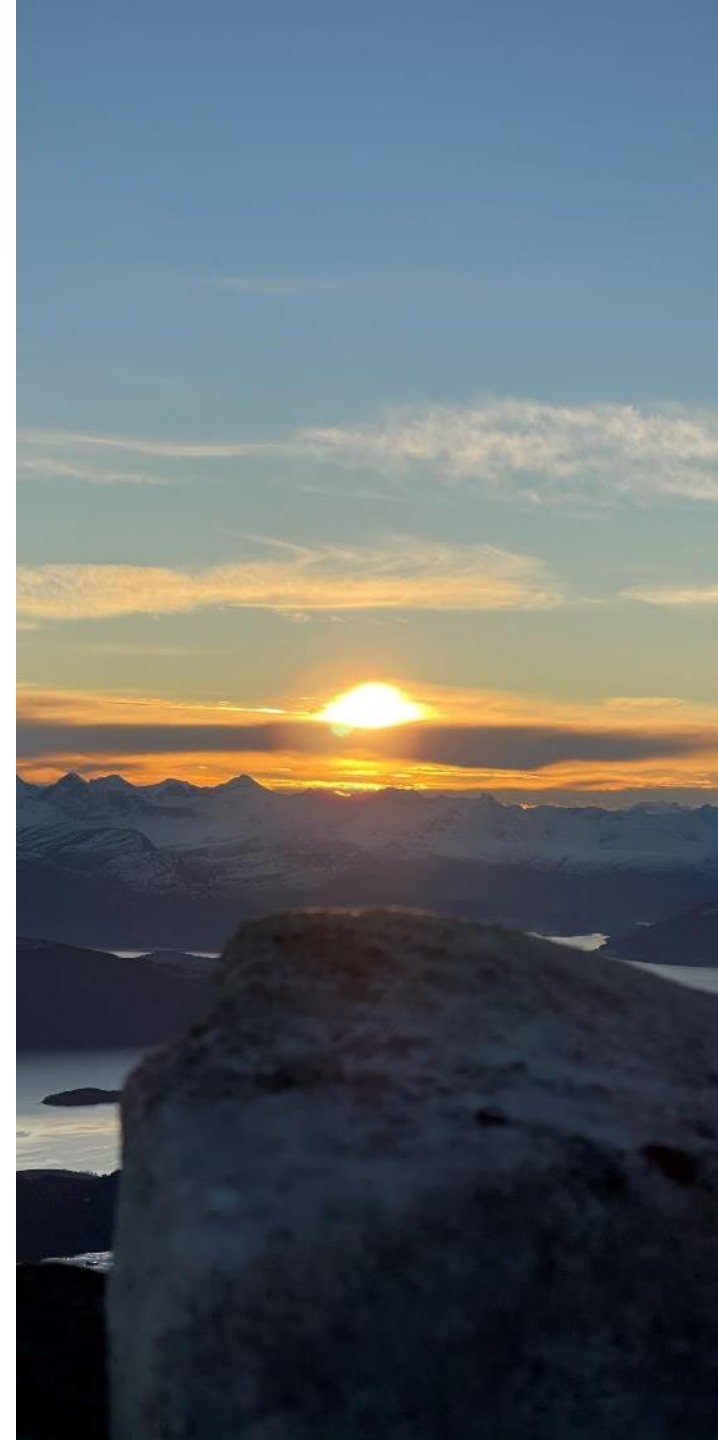
Harald Moen, styremedlem

Lars Inge Kvande, styremedlem

Heid Snekvik, styremedlem

Arne Berset, ansattevalgt

Allan Troelsen, adm. banksjef



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	4. kvartal isolert		4. kvartal	4. kvartal	Året
		2020	2019	31.12.20	31.12.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		42.697	56.013	186.833	199.626	199.626
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.545	3.544	10.029	12.811	12.811
Rentekostnader og lignende kostnader		15.547	26.626	78.859	96.883	96.883
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		28.696	32.931	118.003	115.554	115.554
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.771	12.037	45.690	40.783	40.783
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.495	982	5.758	4.211	4.211
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		1.060	0	13.729	10.690	10.690
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	350	4.773	1.671	5.422	5.422
Andre driftsinntekter		0	0	2	2	2
Netto andre driftsinntekter		12.686	15.828	55.334	52.685	52.685
Lønn og andre personalkostnader		10.025	9.716	33.725	33.989	33.989
Andre driftskostnader		12.624	9.788	36.780	34.828	34.828
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		370	-233	1.900	2.017	2.017
Sum driftskostnader		23.019	19.271	72.405	70.834	70.834
Resultat før tap		18.362	29.487	100.932	97.404	97.404
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	-644	2.186	8.624	6.152	6.152
Resultat før skatt		19.006	27.301	92.307	91.253	91.253
Skatt på resultat		4.390	6.069	20.251	19.562	19.562
Resultat etter skatt		14.616	21.232	72.057	71.691	71.691
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 8	17.661	0	9.268	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		17.661	0	9.268	0	0
Totalresultat		32.277	21.232	81.325	71.691	71.691
Resultat per egenkapitalbevis		2,05	2,42	10,13	8,16	8,16

Balanse

Eiendeler

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	31.12.20	31.12.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		2.532	4.609	4.609
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		100.606	125.081	125.081
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5	5.835.640	5.380.464	5.380.464
Rentebærende verdipapirer	Note 8	745.409	601.205	601.205
Finansielle derivater		9	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	320.164	215.668	215.668
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	30	30	30
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		58.796	55.048	55.048
Andre eiendeler		9.075	7.061	7.061
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		7.072.261	6.389.166	6.389.166

Gjeld og egenkapital

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

	31.12.20	31.12.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	202.825	31.323	31.323
Innskudd og andre innlån fra kunder	4.519.468	4.113.172	4.113.172
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.301.296	1.302.934	1.302.934
Finansielle derivater	45	0	0
Annen gjeld	9.006	44.541	44.541
Avsetninger	22.770	247	247
Ansvarlig lånekapital	100.587	100.920	100.920
Fondsobligasjonskapital	0	60.535	60.535
Sum gjeld	6.155.995	5.653.671	5.653.671
Innskutt egenkapital	203.394	203.433	203.433
Opptjent egenkapital	580.815	532.062	532.062
Fondsobligasjonskapital	60.000	0	0
Periodens resultat etter skatt	72.057	0	0
Sum egenkapital	916.266	735.496	735.496
Sum gjeld og egenkapital	7.072.261	6.389.166	6.389.166

Nøkkeltall



	4. kvartal	4. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	42,20 %	43,50 %	43,50 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,22 %	6,90 %	6,90 %
Egenkapitalavkastning*	9,03 %	11,10 %	11,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	25,28 %	24,04 %	24,04 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,40 %	0,12 %	0,12 %
Utlånsmargin hittil i år	2,62 %	2,32 %	2,32 %
Netto rentemargin hittil i år	1,73 %	1,86 %	1,86 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,41 %	25,37 %	25,37 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,75 %	30,28 %	30,28 %
Innskuddsdekning	77,18 %	76,16 %	76,16 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,70 %	20,18 %	20,18 %
Kjernekapitaldekning	21,33 %	22,00 %	22,00 %
Kapitaldekning	24,06 %	25,06 %	25,06 %
Leverage ratio	10,97 %	11,12 %	11,12 %
Likviditet			
LCR	143	296	296
NSFR	107	112	112

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	<u>Innskutt egenkapital</u>			<u>Opptjent egenkapital</u>							
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	131.535	1.104	0	467.563	2.606		4.765	0	0	0	607.572
Resultat etter skatt - disponering				54.954	2.329	14.107				300	71.691
Utbetalt utbytte						-14.107					-14.107
Utbetaling av gaver							-155			-300	-455
Endring egne egenkapitalbevis	70.000	795									70.795
Egenkapital 31.12.2019	201.535	1.899	0	522.517	4.935	0	4.610	0	0	0	735.496
Overgang til IFRS			60.000	-271	-107				44.245		103.867
Korreksjon overgang til IFRS				594	234				-828		0
Egenkapital 01.01.2020	201.535	1.899	60.000	522.840	5.062	0	4.610	0	43.417	0	839.363
Resultat etter skatt - disponering				48.343	3.283	17.130				3.300	72.056
Utbetaling av gaver							-1.591				-1.591
Utbetalte renter hybridkapital				-2.001	-791						-2.792
Føringer over utvidet resultat/Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				229	91				8.948		9.268
Andre egenkapitaltransaksjoner											-39
Egenkapital 31.12.2020	201.535	1.860	60.000	569.411	7.645	17.130	3.019	0	52.365	3.300	916.265

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Korona-pandemien har preget økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt siden landet i praksis ble stengt ned 12. mars. Den gradvise gjenåpningen har gitt positive effekter utover i 2020, men krisen er ikke over. Styresmaktene har iverksett tiltak for å hjelpe privatpersoner og næringsliv. Samfunnet vil likevel være preget av dette i lang tid framover. Lengden på krisen vil avgjøre hvor store konsekvensene blir. Det er per i dag ikke mulig å estimere de økonomiske effektene. Dette vil påvirke den økonomiske veksten både i Norge og globalt, og dermed også banken og bankens sine kunder. Historisk har det likevel vært slik at vårt markedsområde har kommet godt ut av tidligere kriser. Bankens med si fordeling 75 % PM og 25 % BM, med en godt diversifisert BM-portefølje og en tilfredsstillende kapitalsituasjon har gode forutsetninger til å takle krisen på en god måte.

Utlån med statsgaranti fra Garantiinstituttet for eksportkreditt (GIEK). Dette er en låneordning som staten har innført for å hjelpe bedrifter som står i en akutt likviditetskrise som følge av direkte eller indirekte påvirkning av Korona. Ordningen er basert på at det er bankene som skal administrere den og syte for at vilkår i lov og forskrift er oppfylt. Statlig garanterte lån under ordningen innebærer at staten garanterer for 90 % av banklån til bedrifter som kvalifiserer under ordningen. Surnadal Sparebank har fått tildelt en ramme på 75 mill. kroner under ordningen, og har pr. utgangen av 4. kvartal 2020 innvilget lån for 13 mill. kroner fordelt på 3 lån.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01.20 -31.12.20. Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering og årsregnskapsforskriften. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2019.

Kvartalsresultatet for 4. kvartal 2020 er ikke revisorbekreftet.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019, og det er ikke vært vesentlige endringer i modellen. De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 01.01.2020. Det henvises til årsrapporten for 2019 for ytterligere beskrivelse av IFRS 9 og øvrige regnskapsprinsipper. Sammenligningstallene er ikke omarbeidet og sammenligningstall for 2019 er følgelig ikke sammenlignbar med informasjonen presentert for 31. desember 2020. Vedrørende effekter knyttet til klassifisering og måling for finansielle instrumenter som følge av overgangen til IFRS 9 vises det til årsregnskapet for 2019.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Korona.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av Koronasituasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med Korona har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 2,5 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Bankens hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. Koronasituasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

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. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 8).

NOTE 3 – KONSERNSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Banken eier 100 % av SBB Holding AS. Formålet med SSB Holding er å investere i andre selskap og fast eiendom, samt annen virksomhet som naturlig hører inn under det. Pr. 31.12.20 eier SSB Holding AS ingen selskap, og det er ingen aktivitet i selskapet.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap siden datterselskap ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig annerledes fra bankens virksomhet. Alle beløp i TNOK.

Selskapets navn	Kontorkommune	Selskapskapital	Antall aksjer	Eierandel	Total EK	Resultat	Bokført verdi
SSB Holding AS	Surnadal	30	100	100 %	-10	-32	30

NOTE 4 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.022	23.009	23.009
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.907	2.571	2.571
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.807	-3.544	-3.544
Netto misligholdte utlån	8.123	22.036	22.036

Andre tapsutsatte engasjement

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7.620	1.528	1.528
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	20.743	7.027	7.027
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.913	-3.729	-3.729
Netto tapsutsatte engasjement	24.450	4.826	4.826

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	271.105	177.174	177.174
Industri	159.525	190.447	190.447
Bygg, anlegg	253.610	314.847	314.847
Varehandel	44.262	58.589	58.589
Transport	28.073	30.626	30.626
Eiendomsdrift etc	644.153	486.954	486.954
Annen næring	87.212	104.803	104.803
Sum næring	1.487.941	1.363.440	1.363.440
Personkunder	4.367.598	4.037.397	4.037.397
Brutto utlån	5.855.539	5.400.837	5.400.837
Steg 1 nedskrivninger	-4.873	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-7.307	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-13.100	-13.100
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.720	-7.273	-7.273
Netto utlån til kunder	5.835.640	5.380.464	5.380.464
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.594.689	1.750.445	1.750.445
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	7.430.329	7.130.909	7.130.909

NOTE 6 – NESKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.139	2.748	3.985	7.871
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	68	-650	0	-582
Overføringer til steg 2	-130	1.509	0	1.380
Overføringer til steg 3	0	-448	1.908	1.460
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	39	2	0	42
Utlån som er fraregnet i perioden	-197	-359	-3.652	-4.208
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-460	108	601	249
Andre justeringer	299	-406	250	142
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	758	2.504	3.092	6.354

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.727.511	300.267	8.580	4.036.358
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	117.767	-117.767	0	0
Overføringer til steg 2	-126.188	126.188	0	0
Overføringer til steg 3	-16	-13.977	13.993	0
Nye utlån utbetalt	1.306.169	21.546	515	1.328.231
Utlån som er fraregnet i perioden	-934.843	-54.716	-7.431	-996.990
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	4.090.401	261.541	15.656	4.367.598

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.919	3.700	3.289	8.908
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	185	-857	0	-672
Overføringer til steg 2	-348	2.222	0	1.874
Overføringer til steg 3	-10	-178	1.355	1.167
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	580	153	142	876
Utlån som er fraregnet i perioden	-833	-1.230	-246	-2.310
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-211	192	89	70
Andre justeringer	2.834	800	0	3.634
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	4.115	4.803	4.628	13.546

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.163.714	179.731	21.034	1.364.479
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.623	-52.654	-9.969	0
Overføringer til steg 2	-126.324	129.791	-3.466	0
Overføringer til steg 3	-3.263	-8.504	11.767	0
Nye utlån utbetalt	450.416	54.516	2.057	506.989
Utlån som er fraregnet i perioden	-330.363	-54.852	1.688	-383.527
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.216.802	248.028	23.111	1.487.941

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	191	285	0	476
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13	-43	0	-30
Overføringer til steg 2	-56	236	0	180
Overføringer til steg 3	-2	-7	0	-10
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	80	12	0	92
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-59	-168	0	-227
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	9	14	0	23
Andre justeringer	92	136	0	227
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	267	465	0	732

31.12.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	254.423	65.446	437	320.306
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.061	-2.061	0	0
Overføringer til steg 2	-12.294	12.327	-599	-566
Overføringer til steg 3	-916	-599	378	-1.137
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	69.825	16.336	0	86.160
Engasjement som er fraregnet i perioden	4.644	-34.295	1.376	-28.275
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	317.744	57.153	1.592	376.488

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.12.2020	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.273	7.295
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.223	752
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.513	3.793
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.049	-740
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.240	-3.827
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.721	7.273

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	133	-43	-43
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	42	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.626	1.850	1.850
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	5.901	4.361	4.361
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	197	197
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-78	-213	-213
Tapskostnader i perioden	8.624	6.152	6.152

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider ikke eget regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

Resultat	4. kvartal 2020				4. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	89.700	46.302	-17.999	118.003	96.764	42.756	-23.967	115.554	96.764	42.756	-23.967	115.554
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			13.729	13.729			10.690	10.690			10.690	10.690
Netto provisjonsinntekter			39.933	39.933			36.571	36.571			36.571	36.571
Inntekter verdipapirer			1.671	1.671			5.422	5.422			5.422	5.422
Andre inntekter			2	2			2	2			2	2
Sum andre driftsinntekter			55.334	55.334	0	0	52.685	52.685	0	0	52.685	52.685
Lønn og andre personalkostnader			33.725	33.725			33.989	33.989			33.989	33.989
Avskrivinger på driftsmidler			1.900	1.900			2.017	2.017			2.017	2.017
Andre driftskostnader			36.780	36.780			34.828	34.828			34.828	34.828
Sum driftskostnader før tap på utlån			72.405	72.405	0	0	70.834	70.834	0	0	70.834	70.834
Tap på utlån	621	8.003	0	8.624	2.688	3.464	0	6.152	2.688	3.464	0	6.152
Gevinst aksjer							0	0				0
Driftsresultat før skatt	89.079	38.299	-35.071	92.307	94.076	39.292	-42.116	91.253	94.076	39.292	-42.116	91.253
Balanse					PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	4.367.598	1.468.041		5.835.640	4.028.612	1.351.851		5.380.464	4.028.612	1.351.851		5.380.464
Innskudd fra kunder	2.776.197	1.743.271		4.519.468	2.587.775	1.525.398		4.113.172	2.587.775	1.525.398		4.113.172

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.12.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		745.409		745.409
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		121.349		121.349
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	1.698	3.348	193.798	198.844
Sum	1.698	870.107	193.798	1.065.603

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	184.951	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	8.890	
Investering	991	
Salg	(1.033)	
Utgående balanse	193.798	-

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	601.205
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	66.698
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	149.000
Sum verdipapirer	816.903

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010732357	11.03.2015	11.03.2020	100.000		100.153	100.153	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010768336	28.06.2016	07.10.2019	50.000		0	0	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010768344	28.06.2016	28.06.2021	100.000	100.022	100.018	100.018	3 mnd. NIBOR + 1,45 %
NO0010776974	18.10.2016	18.10.2021	100.000	100.323	100.633	100.633	3 mnd. NIBOR + 1,25 %
NO0010785942	07.02.2017	07.02.2022	100.000	100.216	100.435	100.435	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010795396	26.05.2017	04.09.2020	100.000		100.196	100.196	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010799398	28.06.2017	28.06.2022	100.000	100.015	100.015	100.015	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO0010810591	16.11.2017	16.02.2023	100.000	100.171	100.339	100.339	3 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010812456	18.12.2017	18.03.2021	100.000	100.041	100.099	100.099	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010823842	01.06.2018	02.06.2020	100.000		100.188	100.188	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
NO0010832629	20.09.2018	20.09.2023	100.000	100.035	100.088	100.088	3 mnd. NIBOR + 0,76 %
NO0010850159	12.04.2019	12.07.2022	100.000	100.180	100.530	100.530	3 mnd. NIBOR + 0,52 %
NO0010861677	03.09.2019	03.09.2024	100.000	100.084	100.035	100.035	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
NO0010864507	25.09.2019	25.03.2024	100.000	100.013	100.204	100.204	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010891849	28.08.2020	28.11.2022	100.000	100.073	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,46 %
NO0010893688	15.09.2020	15.05.2023	100.000	100.112	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010894629	29.09.2020	29.09.2025	100.000	100.011	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.301.296	1.302.934	1.302.934	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010720915	02.10.2014	02.10.2019	50.000	0	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
NO0010859374	05.07.2019	05.07.2024	100.000	100.587	100.920	100.920	3 mnd. NIBOR + 3,85 %
Sum ansvarlig lånekapital				100.587	100.920	100.920	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden					Balanse
	31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1.302.934	300.196	-300.537	-1.297	1.301.296
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.302.934	300.196	-300.537	-1.297	1.301.296
Ansvarlige lån	100.920	0	0	-333	100.587
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	150.395	0	0	-333	100.587

NOTE 10 – KAPITALDEKNING

	4. kvartal	4. kvartal	Året
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	201.535	201.535	201.535
Overkursfond	1.860	1.899	1.899
Sparebankens fond	552.280	522.517	522.517
Gavefond	3.019	4.610	4.610
Utevningsfond	24.776	4.935	4.935
Fond for urealiserte gevinster	52.365	0	0
Sum egenkapital	835.835	735.496	735.496
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-115.085	-76.323	-76.323
Ren kjernekapital	720.750	659.172	659.172
Fondsobligasjoner	60.000	60.000	60.000
Fradrag i kjernekapital	-572	-499	-499
Sum kjernekapital	780.178	718.674	718.674
Ansvarlig lånekapital	100.000	100.000	100.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	100.000	100.000	100.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	880.178	818.674	818.674
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	38.449	18.127	18.127
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	65.629	79.458	79.458
Foretak	415.941	525.562	525.562
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	2.352.667	2.044.210	2.044.210
Forfalte engasjementer	14.280	24.106	24.106
Høyrisiko engasjementer	150.508	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.227	16.493	16.493
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.514	17.112	17.112
Andeler verdipapirfond	47.013	26.062	26.062
Egenkapitalposisjoner	84.080	74.513	74.513
Øvrige engasjementer	168.196	174.530	174.530
CVA-tillegg	68	170	170
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.360.573	3.000.344	3.000.344
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	297.495	266.709	266.709
Beregningsgrunnlag	3.658.068	3.267.053	3.267.053

Kapitaldekning i %	24,06 %	25,06 %	25,06 %
Kjernekapitaldekning	21,33 %	22,00 %	22,00 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,70 %	20,18 %	20,18 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,70 % i Eika Gruppen AS og på 2,07 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	832.977	731.796	731.796
Kjernekapital	906.537	804.882	804.882
Ansvarlig kapital	1.023.623	921.998	921.998
Beregningsgrunnlag	4.503.594	4.004.850	4.004.850
Kapitaldekning i %	22,73 %	23,02 %	23,02 %
Kjernekapitaldekning	20,13 %	20,10 %	20,10 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,50 %	18,27 %	18,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,46 %	11,12 %	11,12 %



NOTE 11 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.12.2020, 201.534.500 kroner delt på 2.015.345 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner (Tickerkode er SUSB).

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	201.535	201.535
Overkursfond	1.860	1.899
Utjevningsfond	7.645	4.935
Sum eierandelskapital (A)	211.040	208.369

Sparebankens fond	569.411	522.517
Gavefond	3.019	4.610
Grunnfondskapital (B)	572.430	527.127

Fond for urealiserte gevinster	52.365	0
Fondsobligasjon	60.000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	20.430	0
Sum egenkapital	916.265	735.496

Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,94 %	28,33 %
-------------------------------	----------------	----------------

UTVIKLING I OMSETNING OG KURS I EGENKAPITALBEVIS I SURNADAL SPAREBANK

Graf viser utvikling i omsetning og kurs i SUSB-ME siden notering på Merkur Market den 6. april 2018.



Kilde: Nordnet

NOTE 11 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
VPF Eika Egenkapitalbevis	95.000	4,71 %
SpareBank 1 Nordvest	89.119	4,42 %
Bentneset Invest AS	67.901	3,37 %
LL Holding AS	66.000	3,27 %
LJHH Holding AS	59.744	2,96 %
Åsheim Invest AS	53.000	2,63 %
OS Holding AS	51.000	2,53 %
Rindal Sparebank	40.000	1,98 %
Sunndal Sparebank	40.000	1,98 %
Opal Maritime AS	31.225	1,55 %
Jonas Eriksen AS	31.176	1,55 %
Nistua II AS	30.643	1,52 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	1,49 %
Nils Dagfinn Otterlei	28.266	1,40 %
Helge Viken Holding AS	28.000	1,39 %
Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,24 %
Bjørn Harald Krangnes	24.768	1,23 %
Allan Troelsen	24.200	1,20 %
Setra Surnadal AS	24.048	1,19 %
Bjarne Schei AS	22.982	1,14 %
Sum 20 største	862.072	42,78 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.153.273	57,22 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.015.345	100,00 %

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
SpareBank 1 Nordvest	89.119	4,42 %
VPF Eika Egenkapitalbevis	76.000	3,77 %
Bentneset Invest AS	67.901	3,37 %
LL Holding AS	66.000	3,27 %
Åsheim Invest AS	53.000	2,63 %
OS Holding AS	51.000	2,53 %
Lillesands Sparebank	50.797	2,52 %
Rindal Sparebank	40.000	1,98 %
Sunndal Sparebank	40.000	1,98 %
Lars J. H. Høvik	38.000	1,89 %
Carl C. Oddum	34.474	1,71 %
Jonas Eriksen AS	31.176	1,55 %
Nistua II AS	30.643	1,52 %
Sunndal Næringseiendom AS	30.000	1,49 %
Nils Dagfinn Otterlei	28.866	1,43 %
Helge Viken Holding AS	28.000	1,39 %
Opal Maritime AS	26.225	1,30 %
Janne Ørsund Bruseth	25.000	1,24 %
Bjørn Harald Krangnes	24.768	1,23 %
Allan Troelsen	24.200	1,20 %
Sum 20 største	855.169	42,43 %
Øvrige egenkapitalbevisere	1.160.176	57,57 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.015.345	100,00 %

NOTE 12 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrets behandling av kvartalsregnskapet er pr. 11. februar 2021. Det er ikke forekommet hendelser etter balansedagen, 31. desember 2020, som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet. Årsrapport 2020 skal behandles av Generalforsamlingen 24. mars 2021.



**Ved din side!
Din hjelp til å ta gode valg.
Alltid!**