



INNLEDNING



INNHold

4	NØKKELTALL
5	STYRETS ÅRSBERETNING
14	SAMFUNNSANSVAR
18	LEDERGRUPPE
25	GAVER OG SPONSING
26	TIDLIGERE BANKSJEFER FORTELLER
30	SAMME BANK SIDEN 1912
32	KLOSTER BYTTER IKKE BANK
36	RESULTAT OG BALANSE
38	KONTANSTRØM
36	NOTER TIL REGNSKAPET
68	UAVHENGIG REVISORS BERETNING
71	STYRENDE ORGANER

KVINESDAL SPAREBANK BLE ETABLERT I 1870. VI HAR HJEMSTED I KVINESDAL OG SALGSKONTOR I KRISTIANSAND, SIRDAL OG LINGDAL.

KVINESDAL SPAREBANK SKAL STYRKE SIN POSISJON SOM EN SELVSTENDIG FREMTIDS-RETTET, KONKURRANSEDYKTIG OG MODERNE BANK FOR ALLE TYPER BANKTJENESTER

MED KOMPETENTE OG ENGASJERTE MEDARBEIDERE SKAL VI HA KUNDEFORHOLD SOM ER LANGSIKTIGE MED NÆRE OG TRYGGE RELASJONER.

GJENNOM VÅR PROFILERING OG MERKEVARE-BYGGING SKAL VI UTTRYKKE OSS SOM: BANKEN

LOKAL SPILLE PÅ LAG
SELVSTENDIG POSITIV
LOKALT **NÆR** LYTTE
NÆRHET TIL KUNDENE
SAMFUNNSENGASJERT
MEDARBEIDERE ENGASJERT
KULTURSAMARBEID
POSITIV KUNDER
SAMFUNNSINTERESSERT
BIDRAGSYTER SELVSTENDIG
INITIATIV **TRYGG**
HJELPSOMME BIDRAGSYTERE
I LOKALSAMFUNNET
ØKONOMI **PUNKTLIG**
TIL Å STOLE PÅ
MERVERDI ØKT VERDISKAPING
AKTIV OG **ENGASJERT**
RYDDIG OG PÅLITELIG
EFFEKTIV MEDARBEIDER
PROFESJONELL MOTIVASJON
VISJONÆR LEDENDE
TRYGG NÆRINGSAKTØR



Bygda og banken har vandret sammen siden Kvinesdal Sparebank ble stiftet 17. oktober 1870. Vi er med den desidert eldste bedriften i bygda og feirer i år 150 år. Vi ruster oss for de neste 150. Men før det skal vi i år stoppe litt opp for å se oss litt tilbake. Vi skal i år feire bursdag sammen med hele bygdefolket men først på de neste sidene svinge kort innom det som har skjedd siden vi sist gang vi feiret jubileum i 1995. Gjennom årets rapport bruker vi en del gamle bilder for å gi deg et inntrykk av den utvikling som har vært.

I tekst har vi latt de to banksjefene Øyvind Larsen(1987-2008) og Svein Hermansen(2008-2018) fortelle. Men vi har også tatt med to andre bedrifter som har vært trofaste kunder siden tidlig på 1900-tallet. Det er Hunsbedt gruppen og Nils Kloster AS. Sammen representerer vi en lang historie for Kvinesdal kommune.



OM
KVINESDAL SPAREBANK



KVINESDALSPAREBANK.NO

2019

STYRETS ÅRSBERETNING



Styret i Kvinesdal Sparebank 2019. Bak f.v.: Berit Elve, Per Versland (Varamedlem), Vidar Torseth (Varamedlem), Odd Omland og Mona Netland. Foran f.v.: Jens Unhammer, Konst. Banksjef Tone Egeland Syvertsen, leder Arne Gravdal og Bente Haugland.

Nøkkeltall	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,69 %	1,54 %	1,64 %	1,76 %	1,64 %
Driftsinntekter	0,91 %	0,86 %	0,94 %	0,85 %	0,85 %
Driftskostnader	1,51 %	1,42 %	1,35 %	1,44 %	1,50 %
Resultat for regnskapsåret	0,69 %	0,78 %	0,85 %	0,93 %	0,68 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	7,73 %	8,67 %	10,55 %	12,31 %	10,09 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	6,08 %	6,95 %	8,19 %	9,95 %	7,55 %
Kostnader i % av totale inntekter	58,02 %	59,34 %	52,43 %	55,36 %	59,95 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgevinster/tap	57,89 %	59,10 %	53,05 %	56,45 %	58,55 %
Tap i % av brutto utlån	0,25 %	0,12 %	0,16 %	0,09 %	0,09 %
Kapitaldekning	26,77 %	24,79 %	22,84 %	19,55 %	18,59 %
Kjernekapitaldekning	23,52 %	21,61 %	20,12 %	17,34 %	16,54 %
Ren kjernekapitalandel	20,26 %	18,44 %	17,39 %	15,13 %	14,48 %
Uvektet kjernekapital	11,35 %	10,96 %	10,25 %	9,09 %	8,36 %
Kapitaldekning - konsolidert	23,83 %	22,15 %			
Kjernekapitaldekning - konsolidert	20,82 %	19,25 %			
Ren kjernekapitalandel - konsolidert	17,93 %	16,34 %			
Uvektet kjernekapital - konsolidert	8,98 %	7,92 %			
12 mnd forvaltningsvekst	2,66 %	0,70 %	-4,03 %	3,97 %	7,96 %
12 mnd utlånsvekst	0,96 %	0,37 %	-5,48 %	-0,39 %	7,20 %
12 mnd utlånsvekst inkl Eika Boligkreditt AS	-0,36 %	-0,14 %	-3,60 %	1,73 %	9,08 %
12 mnd innskuddsvekst	0,47 %	-0,45 %	-1,78 %	4,58 %	5,89 %
Innskudd i % av utlån	90,94 %	91,38 %	92,14 %	88,67 %	84,46 %
	162	184	150	121	135
NSFR	121	129	126	125	132

NORSK ØKONOMI NÆR FORMTOPPEN FOR DENNE GANG

Norsk økonomi nær formtoppen for denne gang. Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020.

BNP-veksten for fastlands-økonomien steg til 2,3 pst i fjor, marginalt høyere enn året før (2,2 pst). En unik sterk vekst i oljeinvesteringene, opp hele 15 pst, hadde betydelig ringvirkninger for norsk økonomi. BNP-veksten var noe sterkere enn økonomiens trendvekst; den vekst hvor arbeidsledigheten holder seg konstant. Derfor gikk da også ledigheten ned fra 4,0 pst til 3,8 pst etter en unormal sterk vekst i antall sysselsatte personer, på 1, 7 pst fra 2018 til 2019, ifølge Nasjonalregnskapet.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,5 pst for 2019, mens prisveksten ble 2,2 pst. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.

Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 pst. 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 pst i desember 2018 til 1,86 pst i desember 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året. Fra en 12- måneders vekst på 6,0 pst i desember 2018, til 5,0 pst i desember i fjor. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene.

Bedriftenes lånevilje var derimot robust (med en vekstrate på 6,8 pst gjennom året) og med sterk utlånsvekst til byggelån og eiendomsinvesteringer.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronkursen uventet svak, ned 3,7 pst i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 pst (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 pst i 2019 fra året før, noe lavere enn lønnsveksten. Veksten i boligprisene var robust i Viken (inklusive Oslo) med 3,4 pst, men mer blandet i resten av kongeriket. Stavanger m/omegn var svakeste region med null vekst, skal en tro statistikken fra Statistisk Sentralbyrå.

Fra januar til september ble det åpnet 3743 konkurser, om lag det samme antall som i samme periode

i 2018.

2020

Norsk økonomi viser tegn til avmatning mot slutten av fjoråret, med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid i fjor. BNP veksten i 4. kvartal 2019 var på 0,2 pst. Stor usikkerhet knytter det seg til internasjonal økonomi ved inngangen til året blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina, og usikkerhet rundt Coronas-viruset.

Oljeinvesteringene antas å nå en konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noe som kan prege næringslivet og boligmarkedene i de regioner hvor nedturen vil merkes mest.

Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant - på et lavt nivå.

Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor, men kan bli lavere hvis nedturen i industrien skulle bli sterkere enn ventet, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette rammen også for andre fagområder.

Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 pst. I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i år.

Boligprisene antas av de fleste makroøkonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet. Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.

Kilde: Sjøføkonom Jan Ludvig Andreassen

LOKALSAMFUNNET

Etter flere år med lavere aktivitet innenfor oljerelaterte næringer er disse på vei opp igjen.

I næringslivet er optimismen tilbake og arbeidsledigheten er på et normalt nivå. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen står for tur. Nye veier AS skal bygge ny E39 mellom Kristiansand og Stavanger. Arbeidet er i gang mellom Søgne og Mandal. Dette gir muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene.

MARKEDET

Den økonomiske utviklingen som har preget norsk økonomi har også påvirket vårt distrikt. Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet og boliglån til ungdomsgruppen.

På tross av dette har Kvinesdal Sparebank allikevel klart å opprettholde sin markedsposisjon innen

privatmarkedet hvor privatkunden ønsker å benytte vår bank til både boliglån og øvrige bankprodukter, som i stor grad har gitt de resultatene vi ønsket oss. Banken har i henhold til sine strategier holdt sin posisjon innen personmarkedsområdet, men redusert sin aktivitet mot næringsengasjementene og avvirket kundenes eksponering i valutalån.

Totalt har banken fått brutto 316 nye kunder i 2019 og hadde en utlånsreduksjon på 12 mill kroner, som knytter seg i sin helhet til næringskunder. Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2019 en portefølje på 1017 mill kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en reduksjon på 34 mill kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, «Heilt Rått» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år er fortsatt en suksess. Nærmere 650 ungdommer benytter seg i dag av kortet. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. En videreførsel er produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 90,94 %.

VIPPS som Kvinesdal Sparebank er en del av via vårt eierskap i Eika Gruppen, samt vår egen Smart app med oversikt og utførelse av alle bankens tjenester og produkter via smarttelefon er blitt en flott og svært populær løsning for våre kunder. Dette viser at med godt samarbeid gjennom EIKA Alliansen, er banken svært konkurransedyktig på nye teknologiske løsninger.

Banken har en betydelig portefølje innen forsikringsprodukter og spesielt har våre kunder blitt mer bevisst i forhold til personforsikring, både for voksne og barn. Banken vil fortsatt satse sterkt innen forsikring og flere ansatte har gjennomført bransjens kompetansekrav som autorisert rådgiver.

Våre salgskontor i Kristiansand, Lyngdal og Sirdal

har gjennom året hatt volumøkning i tråd med våre budsjetter, tross sterk konkurranse i markedet. Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. I 2018 videreutviklet vi prosjektet «aktiv kundeomsorg» med Helhetlig Økonomisk Gjennomgang (HØR) som har som hensikt å gi bedre kvalitet i vår kunderådgiving. Våre verdier – Nær, Trygg og Engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om å ha de mest fornøyde kundene.

STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Lyngdal, Kristiansand og i Sirdal.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2019.

Vår visjon er «Dine drømmer – Vår utfordring» og vår verdiplattform «nær, trygg og engasjert» har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

Banken innledet tidlig på året forhandlinger om en mulig fusjon med Flekkefjord Sparebank. Disse forhandlinger strandet rett før årsskifte og Kvinesdal Sparebank fortsetter som selvstendig bank.

EIKA ALLIANSEN.

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid

(EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

LOKALBANKENE STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen sin visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingsløsninger. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare samt næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig markedsfinansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 110 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Ved utgangen av 2019 har Kvinesdal Sparebank finansiert 1 017 milliarder kroner i Eika Boligkreditt AS, og har en eierpost i selskapet på 1,28 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt AS anses som strategisk viktig for Kvinesdal Sparebank.

RESULTATET

FORUTSETNING AV FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regler og under forutsetning av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling.

NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

Banken hadde i 2019 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 48,0 mill kroner (mot 43,1 mill kroner i 2018), som er en økning fra 1,54 % til 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank har i løpet av året satt opp styringsrenten tre ganger med 0,25 % hver gang. Banken har i likhet med andre banker valgt å korrigere opp både låne- og innskuddsrenten. Det er store konkurranse i markedet, hvor pris har vært et viktig moment i å beholde og skaffe nye kunder. Det er betalt avgift til

Bankenes Sikringsfond på 2,0 mill kroner (1,6 mill kroner) som reduserer rentemarginen.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 25,9 mill kroner (24,1 mill kroner) som prosentvis er en økning fra 0,86 % til 0,91 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Provisjons- og gebyrinntekter er redusert med 0,1 mill kroner. Dette skyldes først og fremst reduserte provisjonsinntekter på grunn av mindre bruk av boligkredittselskap. Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 5,9 mill kroner og fra Eika Boligkreditt AS på 0,5 mill kroner. Dette er økt sett i forhold til 2018. Bankens portefølje av obligasjoner forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og banken har i 2019 hatt et realisert og urealisert kurstap på tilsammen 0,4 mill kroner, mot et tap på 0,6 mill kroner i 2018.

DRIFTSKOSTNADER

Lønn- og generelle administrasjonskostnader er 32,3 mill kroner (29,1 mill kroner) hvorav lønn er økt med 0,9 mill kroner. Banken hadde en periode økte kostnader på ledersiden. Pensjon viser en kostnad på 1,7 mill kroner som er på samme nivå som fjoråret. Sum driftskostnader er 42,9 mill kroner (39,9 mill kroner) og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,51 % (1,42 %). Kostnader i prosent av inntekter (eksklusiv kurstap/gevinst på verdipapirer og valuta) er 57,89 % (59,10 %). Denne økningen inkluderer i hovedsak økt bruk av konsulenttjenester og kostnader knyttet til fusjonsforhandlinger med Flekkefjord Sparebank på omlag 2 mill kroner.

TAP OG NEDSKRIVNINGER

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer. Netto tap utgjør 5,7 mill kroner og tapskostnaden utgjør da 0,25 % av brutto utlån. Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året oppjustert med 0,2 mill kroner og utgjør 0,45 % (0,45 %) av samlede utlån. Nedskrivning på grupper av utlån er ved utgangen av året 4,0 mill kroner (7,5 mill kroner) og utgjør 0,17 % (0,32 %) av samlede utlån som er en nedgang på 46,66 %.

GEVINST/TAP

Det er i regnskapet for 2019 ført et netto tap ved salg av aksjer med 0,4 mill kroner mot en gevinst på 2,6 mill kroner året før.

SKATT

Skattekostnaden er beregnet til 5,3 mill kroner. (5,4 mill kroner)

DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er et overskudd på 31,0 mill kroner (27,3 mill kroner).

Overskudd etter skatt er 19,6 mill kroner (21,8 mill kroner) som styret foreslår fordelt mellom eierne av egenkapitalbevis og fond til banken etter følgende fordeling:

Resultat for regnskapsåret	kr 19 633 383,37
----------------------------	------------------

I tillegg mottatt utbytte 2019 med kr 9 508,00 på egne EK-bevis – totalt kr 19 642 891,37 som forelått disponeres slik:

Avsatt til gavefond	kr 1 424 500,00
Overført til sparebankens fond	kr 13 082 229,70
Overført til utjevningfond	kr 5 136 161,67

BALANSEN

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av året 2.878 mill kroner (2.804 mill kroner). Inklusive utlån via Eika BoligKreditt AS har banken en forvaltningskapital på 3.895 mill kroner (3.855 mill kroner) som er en økning på 1,04 %.

UTLÅN

Samlet utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.289 mill kroner (2.267 mill kroner), som tilsvarer en prosentvis økning på 0,96 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 31 mill kroner (35 mill kroner). Ubenyttede rammekreditter utgjorde 155 mill kroner (164 mill kroner). Bankens utlånsøkning knytter seg i hovedsak til personmarkedet.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 60 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.017 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 15 mill kroner. Utlånsreduksjon inklusiv Eika Boligkreditt AS ble - 0,36 % (-0,14 %). Av samlet utlån og garantier utgjør 87,65 % (86,67 %) privatkunder og 12,35 % (13,33 %) bedriftskunder hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS. Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser at 85,05 % (86,30 %) av utlånsvolumet er knyttet til Vest-Agder fylke.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder utgjorde 2.081 mill kroner (2.072 mill kroner) ved årsskiftet. Dette er en økning på 0,47 % (-0,45 %). Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 90,94 % (91,38 %) i forhold til utlån i egen balanse. Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 62,97 % (62,44 %). Personkundene står for 72,44 % av innskuddene mot 73,58 % i 2018. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt

i Finansavtaleloven. Styret er meget tilfreds med innskuddsdekningen.

VERDIPAPIRER

Hovedmålet med kjøp av obligasjoner er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Bankens sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens egenkapital på 332,2 mill kroner består av sparebankens fond på 242,9 mill kroner, gavefond 2,5 mill kroner, utjevningfond 27,0 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Banken tok i november 2015 opp et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner samt i juni 2018 et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner.

Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2019 på 7,73 % (8,67 %) og etter skatt på 6,08 % (6,95 %).

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Kvinesdal Sparebank fikk i mai 2017 fastsatt et krav på 3,0 %. Finanstilsynets vedtak om Pilar 2-krav trådte i kraft 30. juni 2017 og er med god margin oppfylt av banken. Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Bankens ansvarlige kapital er 370,0 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,77 % (24,79 %). Kjernekapitaldekningen er 23,52 % (21,61 %). Bankens rene kjernekapital utgjør 280,0 mill kroner og tilsvarer en prosent på 20,26 (18,44).

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 442,2 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 23,83 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 20,82 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 332,8 mill kroner og tilsvarer en prosent på 17,93.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,23 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,28 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 2,33 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert er 8,98 %

(7,92 %) og for eierforetaket 11,35 % (10,96 %).

EIERANDELSKAPITAL

Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2019 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

EIERFORHOLD

Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 113. Egenkapitalbevisbrøken pr 31.12.2019 er 26,15 % (26,11 %).

UTBYTTEPOLITIKK

Kvinesdal Sparebank har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som gir god og stabil avkastning på bankens samlede egenkapital. Kvinesdal Sparebank legger til grunn at overskuddet fordeles mellom egenkapitalbeviserne og sparebankens fond i henhold til deres andel av bankens egenkapital. Bankens langsiktige mål er at utbytte til egenkapitalbeviserne skal utgjøre inntil 50 % av overskuddet gitt at kapitalsituasjonen er tilfredsstillende. For 2019 vil det ikke bli utbetalt utbytte. Bankens deler Finanstilsynets vurdering og har valgt å kutte utbytte for 2019. Dette er en helt ekstraordinær situasjon på grunn av corona-epidemien og en forventer forståelse for utbyttekutt. Usikkerhet om fremtiden tilsier forsiktighet.

INVESTORPOLITIKK

Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE

Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskytere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbevisiere og fire ansattevalgte). Bankens ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

RISIKOEKSPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE

Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innen rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2019.

Compliancerisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i banken og compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside (www.kvinesdalsparebank.no).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Dette er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste

forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolis, kredittrisiko og kreditt-håndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Banken inngikk i første halvdel av 2019 avtale om salg av bankens eierpost i Utsikten selskaper. Engasjementet har vært svært ressurskrevende og påvirket bankens finansielle handlingsrom over tid. Det er derfor en viktig milepæl som nå er nådd og som forventes å gi positive effekter både for banken og lokalsamfunnet på noe sikt.

Banken har fra 01.02.2017 kjøpt depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Tapskostnad for 2019 utgjør 5,7 mill kroner som utgjør 0,25 % av samlet utlån. Individuelle og gruppevis nedskrivninger på utlån utgjør ved årskiftet samlet 14,4 mill kroner.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-12 er definert som høy risikogruppe. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kreditt saker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2019 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 19,5 % av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 60,1 %. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 14,4 % av porteføljen. Øvrige risikoklasser utgjør 6,1 %. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer er justert i januar 2019 og sier at én kunde ikke skal utgjøre mer enn 12,5 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen. Store engasjement over 10 % av ansvarlig kapital skal over tid ikke utgjøre mer enn 25 % av bankens ansvarlige kapital. Ved årsskiftet hadde ikke banken kredittengasjement over 10 % av bankens ansvarlige kapital mot i fjor 10,4 %. Engasjement i DNB og investering i aksjer i Eika Boligkreditt AS er regnet som store engasjement.

Rapporteringen som viser misligholdte lån over 90 dager er på 51,2 mill kroner (42,0 mill kroner) ved utgangen av året. Ingen garantier er misligholdt.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til investering i verdipapirer er det knyttet

kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her er måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder, krav til lengden banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 90,94 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2019 162.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er depotert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 60 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Det er klargjort lån som kan overføres om nødvendig.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har fem senior obligasjonslån på tilsammen 290 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. I tillegg har banken et sertifikatlån på 60 mill kroner. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2,00 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 21 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutavå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

RENTERISIKO

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån

og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds – og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrente-innskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,13 pr 31.12.2019. Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Renterisiko i balansen er beregnet til 1,4 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

KURSRISIKO

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kreditrisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstill justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen. Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt sett anses kursrisikoen som moderat.

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlands valuta skal endre seg i disfavør av den valutaposisjonen banken måtte ha.

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

OPERASJONELL RISIKO

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte

internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

PERSONAL, ARBEIDSMILJØ, LIKESTILLING, YTRE MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR.

Vi har også i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til samfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

UTSIKTENE FREMOVER

Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss.

2020 vil også ha sine utfordringer for banken. Den underliggende bankdrift har hatt positiv utvikling. Sterk konkurranse og vedvarende press på marginene gir oss utfordringer på lønnsomhetssiden, og myndighetenes regulatoriske endringer, og stadig nye krav til kapital er utfordrende for små lokale sparebanker.

Banksektoren har høy endringstakt og dette gir oss både noen utfordringer, men også muligheter. Vi må være svært bevisst den økte kostnaden vi får med og ha salgskontoret og nærhet til kunden, som skal gi konkurransefortrinn med flere og mer fornøyde kunder og derav gi nødvendig lønnsomhet. Digitalisering er en viktig forutsetning, men vi skal aktivt bruke vår fysiske tilstedeværelse med gode kundeopplevelser som en del av vår langsiktige

konkurransekraft. Vårt sterke fokus på kunden og styrking av kompetansesiden i alle ledd, gjør oss trygge på at Kvinesdal Sparebank også framover skal tilby gode og konkurransedyktige banktjenester i regionen.

Et resultat før tap og skatt på 31 millioner kroner, stabil utvikling i bankens kjernevirksomhet og gode resultater i provisjonsinntekter bekrefter bankens solide posisjon i lokalkmarkedet. Kredittrisikoen er redusert og soliditeten styrket de siste årene – og vi er godt rustet til å møte våre kunders forventninger og behov innen privat – og bedriftsmarkedet i 2020.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO utbruddet som en pandemi. Mange av selskapets/bankens kunder vil

bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har god likviditet og p.t. har banken ingen forfall før i juni 2020. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2-3 årene. Banken har også deponert obligasjoner pålydende 221 mill kroner i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig. Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det for tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

TAKK FOR GODT SAMARBEID

Styret takker alle kundene som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal 18. mars 2020


Arne Gravdal (leder)


Bente Haugland


Jens Unhammer


Odd Omland


Mona Netland


Berit Elve


Tone Egeland Syvertsen (konst.banksjef)

SAMFUNNSANSVAR

CORPORATE
SOCIAL
RESPONSIBILITY (CSR)





BARE EN BANK?

TONE EGELAND SYVERTSEN | KONST. BANKSJEF

I 150 år har vi støttet opp om lokale idrettstalenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending eller fedabu har delt av overskuddet sitt. For det er det det til syvende og sist handler om: Man må dele for å skape verdier. Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele

bygda. Sammen har vi vært gjennom oppgangstider og nedgangstider. Vi har delt sorger, vi har delt gleder. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

SENTRAL SAMFUNNSAKTØR I 150 ÅR

Å ha en velfungerende bank er svært viktig og vi har gjennom 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet. Det er viktig for banken at det gror godt rundt oss og vi ser stor verdi i tiltak som bidrar til å styrke lokalsamfunnet. Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i Bankens lønnsomhet. I kraft av bankens gavetfond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

BANKENS SAMFUNNSANSVAR

Bankens samfunnsansvar handler om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkludert arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter. Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. Dette fremkommer i våre prinsipper for samfunnsansvar og etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.



LEDERGRUPPE

150
BANKEN

STONE EGELAND SYVERTSEN

Konst. Banksjef



Født 1966. Bosatt i Kvinesdal. Tone har lang og bred bankerfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986. Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995. Hun har ansvar for økonomi, intern drift og personal. Har fra 2015 vært compliance ansvarlig og hatt risikokontrollfunksjonen. Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

økonomisk vekst
BANKEN
skal gi resultater

ANDREAS GREDAL

Kreditsjef



Født 1977. Bosatt i Kristiansand. Andreas er kreditsjef og har vært ansatt siden 2012. Før det har han jobbet som kunderådgiver i Handelsbanken og som finansrådgiver i Jernbanepersonalets Sparebank. Han har også jobbet som aksjemegler i Aktiv Securities AS. Andreas er utdannet Siviløkonom fra UIA og Executive MBA ved University of Texas at Austin/University of Agder.

SIGRUN AASEN

Leder marked og salg



Født i 1968 bosatt i Kristiansand. Har jobbet i bank siden 1987, blant annet 10 år i DnB/Postbanken som avd banksjef, 9 år i Jernbanepersonalets Sparebank som avd Banksjef. Startet i Kvinesdal Sparebank i februar 2018 som leder for salg og marked. Sigrun har tatt en Bachelor,- og en Master of Management ved BI Agder

EN **ATTRAKTIV** **ARBEIDSPlass** I FREMTIDENS **KVINESDAL**

150
BANKEN

våre tjenester. Både gjennom sosiale medier, besøk i våre lokaler samt via våre elektroniske løsninger som nettbank og mobilbank.

BANKEN spiller en viktig rolle som arbeidsgiver og skal ivareta medarbeidernes arbeidsforhold på en god måte. Som tilbyder av produkter og tjenester skal banken ivareta kundens behov samtidig

som grunnleggende rettigheter respekteres. Som samfunnsaktør skal banken bidra til at flere kan få realisert sine drømmer.

BANKEN har «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar» som slår fast bankens ambisjoner for utøvelse av samfunnsansvar når det gjelder klima og miljø, menneskerettigheter,

BANKEN DOWN **UNDER**

BANKEN

Kvinesdal Sparebank etablerte eierandelskapital i 2011 og utstedte i den anledning 550.000 egenkapitalbevis med total innbetaling av egenkapital på 55 mill. samt nyemisjon i 2017 på 87 992 egenkapitalbevis med en total innbetaling på 7,6 mill kroner, - noe som utgjør en eierandelbrøk på 25,58 %. Det er i dag 113 registrerte egenkapitalbevisiere, hvorav 51 er sparebanker. Egenkapitalbevisiere har 6 representanter i generalforsamlingen av totalt 16. De øvrige er innskyttere med 6 representanter, hvor en skal representere sparebankens samfunnsfunksjon. De ansatte er representert med 4 representanter. Bankens hjemsted og administrasjon ligger i Liknes i

Kvinesdal og vi har i tillegg salgskontor i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal.

FORNØYDE KUNDER GIR INSPIRASJON

Vi plikter å tilby en rådgivning med høy troverdighet og moral og som tar utgangspunkt i kundens behov. Vi tilbyr ikke kunderådgiverne bonussystemer som gir grunnlag for å handle uten moral og troverdighet.

Vi har som mål og ha de mest fornøyde kunder. Undersøkelser viser at kundene i Kvinesdal Sparebank er svært godt fornøyd med tjenestene vi tilbyr. Det skal være enkelt å komme i kontakt med oss. Bankens skal være en møteplass hvor en har enkel tilgang til

økonomisk kriminalitet, bærekraftig eierskap og investeringsstrategi, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold.

BANKEN ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

BANKENS ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkeltes medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase,

seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted, og ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering. Bankens har ved utgangen av året 18 ansatte fordelt på 17 årsverk samt konsulenter som samlet utgjør 1 årsverk.

BANKEN har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse.

BANKENS ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2019 og viser ingen vesentlige mangler. Bankens har tegnet egen



helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelse. Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2019 har vært 6 % (1,9 %), hvor av korttidsfravær utgjør 0,4 % (0,6%).

BANKEN har også fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler.

BANKEN ønsker også å fastholde og utbygge de sosiale relasjoner og har årlig gjennomført sosiale arrangementer, julebord samt mindre samlinger i løpet av året.

BANKEN ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden.

BANKEN foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, - samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet. Ved utgangen av 2019 hadde banken ti autoriserte finansielle rådgivere, fire autoriserte

forsikringsrådgivere (GOS) og ti autoriserte kredittrådgivere. I 2020 må alle rådgivere autoriseres på personforsikring. Banken har to ansatte som har gjennomført internsertifisering «Kundesenter» og to har gjennomført internsertifisering «Antihvitvask». I fagplanen til denne utdannelsen inngår også etikk.

BANKEN er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger, Finaut, og legger til grunn GOD SKIKK i kundekommunikasjon og rådgivningsvirksomheten. Ved utgangen av året var det 11 kvinner og 7 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 61 %. Ledergruppen består av tre personer hvorav to kvinner og en mann. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. To menn møter som vararepresentanter. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling. Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR TNS og lokalt via Bedriftshelsetjenesten. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

BANKEN skal støtte og respektere internasjonale menneskerettigheter. I henhold til våre «Retningslinjer for samfunnsansvar» skal ingen medvirke til brudd på menneskerettighetene.

BANKEN møter hver dag kunder av utenlandsk

opprinnelse med ulik kulturell bakgrunn. Alle behandles med respekt og håndteres i henhold til vår strategi om at vi skal ha de mest fornøyde kundene.

BANKEN har sin virksomhet i Norge og møter ikke store utfordringer knyttet til menneskerettigheter i sin daglige virksomhet.

BANKEN skal fortrinnsvis inngå avtaler med leverandører som i hele sin virksomhet respekterer grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Disse skal også være bevisst sitt samfunnsansvar ved valg og oppfølging av sine underleverandører. I vår dialog med kunder og andre interessenter kan menneskerettigheter være ett tema i forbindelse med utlån og oppfølging av leverandører.

BANKEN har et betydelig forbruk av IT-tjenester, telefoni, porto og frakt. Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Banken tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

BANKEN stiller også ansatte til disposisjon i forbindelse med telekorps for årlige nasjonale innsamlingsaksjoner.

Økonomisk kriminalitet er profittmotiverte,

lovstridige handlinger. Kriminaliteten kjennetegnes ved at den retter seg mot både enkeltindivid og samfunnsinteresser og store organisasjoner. Banken har retningslinjer for å avdekke og bekjempe organisert økonomisk kriminalitet og enkeltindividers forsøk på økonomisk vinning gjennom kriminelle handlinger. Antall tilfeller av epostsvindel har økt de siste årene. Kunder i banken har også blitt utsatt for forsøk på dette, men vi har klart å stoppe sakene før kundene har blitt påført økonomisk tap.

Gjennom bankens styring har vi retningslinjer for å bekjempe korrupsjon gjennom antihvitvaskreglement, etiske retningslinjer, rutiner for varsling og retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis.

BANKEN er underlagt myndighetens hvitvaskingsregelverk som skal bidra til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Vi er blant annet pålagt å utrede alle mistenkelige transaksjoner, såkalt forsterket kundekontroll. Et slikt behov varsles automatisk via bankens systemer.

BANKEN har arbeidsprosesser som skal hindre korrupsjon. Alle bankens medarbeidere gjennomfører årlig eget opplæringsprogram for antihvitvask. Compliance gjennomgang og internkontrollene har ikke avdekket vesentlige avvik i 2019. Våre ansatte spiller også en viktig rolle utenfor vår virksomhet. Deres kunnskap kommer samfunnet til

gode gjennom at flere av de ansatte er engasjert i ulike eksterne nettverk og deltar aktivt i frivillige organisasjoner og lag.

BANKEN har oppnådd gode resultater i det nåværende arbeid og vil videreføre miljøprofilen ved å gjøre våre ansatte enda mer bevisst på viktigheten av dette.

BANKEN vil fortsette arbeidet for at samfunnsansvar i bankens retningslinjer skal bli enda klarere formulert, og at vurdering av disse forhold inngår som en naturlig del av våre prosesser.

BANKEN ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt det er mulig. Dette fremgår i retningslinjer for samfunnsansvar og helse, miljø og sikkerhet. Ved bruk av produkter som påvirker helse og miljø skal banken vise aktsomhet og treffe rimelige tiltak for å forbygge og begrense slike skader. Banken skal nøye vurdere hvilke reiser som kan erstattes med telefonmøter eller videokonferanser. Elektroniske løsninger for signering av dokumenter bidrar også til at reisevirksomheten for våre kunder reduseres.

BANKEN har et kritisk blikk på bruk av elektrisitet og slår av lys ved arbeidstidens slutt og i rom som ikke er i bruk. Vi oppgraderte ventilasjonsanlegget i 2016

for å i større grad kunne tilpasse energibruken til de behov virksomheten har i dag, enn da anlegget ble installert i 1991. Energiforbruket styres med dag og nattsinking.

BANKEN har egne vilkår for de som kjøper El-bil, og ved våre salgskontor i Sirdal og Lyngdal er montert ladestasjon. Miljøfyrtårn, vårt energiforbruk, bedre håndtering av avfall og redusert papirforbruk via elektroniske løsninger både i forbindelse med behandling og annonsering av våre banktjenester er områder vi ønsker å ha fokus på. I vår planlegging av nye banklokaler vil dette ha stor oppmerksomhet.

BANKEN sponser en rekke lag og foreninger og det vil fra bankens side legges enda mer vekt på bærekraft, inkludering og samfunnsansvar i utforming av avtaler og oppfølging av disse.

BANKEN har ikke særskilt klimaregnskap. Vår drift forurenser ikke det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.



I vårt arbeid med bærekraft har banken først valgt å støtte FNs bærekraftsmål nummer 8; «Anstendig arbeid og bærekraftig økonomisk vekst». Banken vil fremover vurdere støtte for ytterligere bærekraftsmål.



**På besøk
hos
Kvinesdal
Skytterlag**

FORANKVINESDALSIDEN1870

GAVEFOND | SAMARBEIDSAVTALER

GAVEFOND OG SAMARBEIDSAVTALER

Det utdeles årlig gaver av bankens overskudd til veldedige formål. Banken har også en rekke samarbeidsavtaler- både enkeltarrangement og avtaler som går over flere år. I gavefondet for 2019 har vi disponibelt kr 400.000 til lokale foreninger. Som sponsor markedsfører vi oss gjennom utallige aktiviteter i nærmiljøet.

SAMARBEIDSAVTALER: Man kan nevne Kvinesdal Karateklubb, Knaben og Fjotland IL, Kvinesdal RC Klubb, Kvinesdal Idrettslag, Kvinesdal Musikkorps, Kvinesdal Sykkelklubb, Kvinlog Skolekorps, Turløpet Hav til Hei, Suleskar Maraton, Kvinesdal Skolekorps, Bygningsvernprisen, Tjodolvstafetten, Handelshuset Kv.dal, Heilt på Jordet, Fjotlandsdagen, Tonstad IL, Knaben Ski og Aktivitetscenter, Refleksvester barnehage/skole, Treklang, Innovasjonsgruppe Fjotland basarer, konserter og mye mer!

GAVEFOND: Kvinesdal Jeger og Fiskeforening, Knaben & Fjotland IL, Kvinesdal Turnforening, Kvinesdal RC-klubb, NMK Kvinesdal, Kvinesdal Skytterlag, Kvinesdal IL, Kvinesdal Karateklubb, Kvinesdal Pistolklubb, Kvinesdal Lokallag av NFU, Lister Storlag Astma og Allergi Forening, Kvinesdal lag av LHL, "Sammen om nøden" Son, Feda Sanitetsforening, Kvinesdal Sanitetsforening, Refsti Velforening, Kvinesdal Bygdekvinnelag, Veggeland Forsamlingshus, U.L.Kvindølen, Storekvina Bedehus, Øye Bedehus, Harbakk Grendehus, Fjotland Bedehus, Austerdalen I.U.F(Eiesland bedehus), Feda Søndagsskole, Øye Søndagsskole, Storekvina Søndagsskole, Kvinesdal Musikkorps, Liknes Barnekor, Feda Skolekorps, Kvinesdal Soul Children, Kvinesdal Skolekorps, Kvinlog Barnekor, Liknes Impuls, Misjonshyttas Jente og Guttelag, Øye Yngres, Liknes Jentelag, Rafoss Hobbyklubb, Maks Kvinlog, KRIK Kvinlog, Ground Zero, Kirken i Dalen, Between Engedal - Fjotland Misjonssamband, Fjotland IUF, med flere.

I tillegg er vi medlem av næringsforeningene i Kvinesdal, Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord.

Sosiale medier og digitale løsninger

I bankens distribusjonsstrategi inngår bankens kontornett, digitale kanaler, sosiale medier, spesialistfunksjoner og telefon, som omfatter kundeservice, telebank og mobil- og brettbank.

Med mobilbanken har du alt du trenger i din bankhverdag. Den er enkelt tilgjengelig hele døgnet og har vært en enorm suksess for Banken. Med Vipps så ble også betaling enda enklere. Alle Eika bankene er medeier i Vipps sammen med DNB. Sammen skal vi sørge for at Vipps leverer de enkleste og mest nyskapende betalingstjenestene til norske privatpersoner og bedrifter.

Lanseringen av vår Facebook side i desember 2010 har over tid tilført oss en ny måte å ha dialog med kunder på. Vi har stadig en økning av henvendelser via denne kanalen og det virker som kunden setter pris på det. Facebook siden blir jevnlig brukt til å markedsføre kampanjer og andre aktiviteter.

Vi har også gode løsninger i vår automatbank hvor kunden kan utføre alle sine behov for kontanter, både med innskudd og uttak, - både i norske og utenlandske valuta har vi gitt kunden de muligheter de skal ha for kontanter. Å være tilgjengelig utover vanlige åpningstider vil være en viktig faktor i vår måte å drive bank på i fremtiden.

TILBAKEBLIKK 1995-2020
Vi har latt de to banksjefene Øyvind Larsen(1987-2008) og Svein Hermansen(2008-2018) fortelle.

BYGDA OG BANKEN HÅND I HÅND I 150 ÅR



BANKSJEFER FORTELLER | 1995-2020

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

I en sparebank må alltid fokus være rettet på samfunnsansvaret i lokalmiljøet. Jeg kom inn som banksjef i det jeg vil kalle bankens beste år. Inntjeningen var god og driftskostnadene ikke særlig høye.

Den teknologiske utviklingen skjøt fart i siste halvdel av 1980-årene. Data tok over det manuelle som igjen førte til mindre behov for de tradisjonelle kontorfunksjoner med betjening i skranken. Banken har løst dette glimrende med at ingen er sagt opp, men omskolert til f.eks.

rådgivere og kundebehandlere.

UNNGÅ SKVIS

Bankens tjenester måtte markedsføres. Banken må påvirke at Kvinesdal ikke kommer i en skvis. Det var planer om ny E39 direkte fra Utsikten langs dalen ut



Øyvind Larsen
1987 - 2008

mot Øye. Kvinesdal kunne bli et sted man kjørte utenom. Nå har mye handel flyttet f.eks. til Lyngdal med etablering av kjeder og populære butikker. Kvinesdal har sine fordeler og er aldeles ikke i klemme mellom

byene Lyngdal og Flekkefjord. For fremtiden vil et samarbeid med naboene gi fordeler. Kommunen er vakker, vennlig og vågal. Det må markedsføres. Hvor vakre vi er, avhenger av øynene som ser. Vakker, vennlig og vågal karakteriserer bygda og kvindølene. En bank i en slik bygd må være vennlig, kundene er alltid velkomne inn. Men vågal? Ja, vi har vel vært litt mer vågale enn andre banker av samme størrelse. Men den som intet våger, intet vinner.

Det er ikke alltid det går slik det ser ut til i starten, men banken må ikke stå i veien for utvikling. Banken og bygda må arbeide sammen. Sparebankenes

styrke er nettopp at de løser oppgaver i lokalsamfunnet, at banken er der folket er, har sitt hovedsete i bygda og ikke hovedkontor langt av sted. Gjensidig tillit er bærekraften. For private så vel som for næringslivet må banken involvere seg. Det skaper tillit. Vi ser jo at store forretningskunder har brukt banken i alle år. For den jevne borger, er det viktig å se at banken viser nærhet og yter til små som store lag og foreninger.

AMERIKA

Han husker tilbake til starten han hadde i 1987, da stod norsk-amerikanere «over there» for 20 prosent av innskuddsmassen! Vi var

altså for Amerikabank å regne samtidig som vi var en bygdebank. Det sier ganske mye om kundenes tillit, noe vi må leve opp til videre.

Bankvirksomheten har endret seg. Da sammenslåing av sparebanker begynte på 1980-tallet, var det flere fusjonstanker. Lokalt ble Feda og Fjotland innlemmet i Kvinesdal. Professor i teoretisk samfunnsøkonomi og politiker Ole Myrvoll (1911 – 88) hadde en visjon om EN storbank i hvert fylke med filialkontorer i hver kommune. Slik ble det ikke. Sparebankenes fordel i forhold til forretningsbankene har vært forankringen i lokalmiljøet. Det har med tillit og identitet å

gjøre. Tilliten vil bestå.

Fremover blir det en utfordring å være bærekraftig. Nå er det lettere å betjene store kunder gjennom EIKAGruppen. Samtidig må banken være på banen når boliglån og andre vanlige kundeforhold skal iverksettes. Samtidig må banken være tro mot markedet. Generelt vil jeg si at samhold gir gjensidig glede. Vi må være optimistiske. Satsing styrker næringslivet, slik er også privatmarkedet.

Enhver satsing innebærer en viss risiko. Kvindølene er nok mer vågale enn mange andre, det er utfordrende, samtidig

som det gir positiv utvikling.

ALT VIA KORT

Hva fremtiden vil innebære? Jo, det går nok raskere enn mange tror mot et kontantløst samfunn. Mye av bankens tjenester som vi kjenner i dag, vil bli automatisert. Kundene kan få den hjelp de trenger via digitale systemer. Det igjen betyr færre bankansatte. Da digitaliseringen begynte, ble bankansatte rådgivere. I fremtiden blir det nok ikke trynefaktoren som avgjør lånesøkningen. Kunstig intelligens og robot i produksjonen gjør at mye endres. Banken må være sentral i front i denne utviklingen. Kvinesdal må utvikles til en viktig og sentral rolle uansett hvordan det blir med kommunene og bankfusjoner.

Bankens målsetting er å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, bankens soliditet og medarbeidere. Banken bygger på tillit og gjensidig samarbeid. Den må være solid,

selvstendig og tjenestevillig i hele Lister-regionen. Ha gode kundeforhold preget av nærhet trygge relasjoner, kort og godt å være en bank det kundene sier: Min bank! Banken må være nær bygda og folket, være der det skjer. Samtidig som den må være i stand til å kunne innfri kundens drømmer.

DET blir bankens utfordring videre, avslutter pensjonert banksjef Øyvind Larsen.

SPAREBANK OG FORRETNINGSBANK

Svein Hermansen var banksjef i Kvinesdal Sparebank i ti år fra 2008, en periode med mye aktivitet. Han beretter bl.a. om mye aktivitet på Utsikten hotell og det positive med etableringer av filial i Sirdal i 2013.

Kvinesdal Sparebank er et godt eksempel på at en bygdebank kan være den tradisjonelle sparebank for bygdefolket samtidig som den fungerer

som forretningsbank. Private kunder og næringskunder får samme service.

Mye av dette kan vi takke Eika Gruppen for. De er en del av Eika Alliansen og kom inn på et beleilig tidspunkt og oppgraderte bankene så de kan leverer komplette kundeløsninger innen banktjenester, forsikring, sparing, pensjon, finansiering, kort-produkter og eiendomsmegling. Kvinesdal Sparebank er en god bank.



» Svein Hermansen
2008 - 2018

Fordelene er nærhet, den er lett tilgjengelig når beslutninger skal tas. Det trengs ikke noen endelig avgjørelse på et fjerntliggende hovedkontor.

UTSIKTEN OG BANKEN

Jeg er samfunnsengasjert og vestlending. Det er mye som sammenfaller med banken, kvindølene, bygda med kommunens motto: Vakker, vennlig og vågal. Jeg hopper over det med vakker, men

banken er passelig vågal og vennlig. Jeg kom fra Flekkefjord der jeg var rådmann, og der finner man ett litt annet lynne. Ikke minst er jeg glad for den positivitet som jeg ble møtt med.

Salget av utsikten ble en god løsning. Det er viktig å tenke på at Utsiktens kobling til Kvinesdal nasjonalt sett er tradisjonsrik. Banken har i alle tider deltatt i de prosesser ved fyrtårnet i bygda.

AMERIKA

Vår tilknytning til det norske Amerika er spesielt. Vi er blant de få som tar imot amerikanske vekslere og setter dem på konto. Vi måtte ta en del runder med banker i Amerika før de ble med på ordningen. Det var arbeidskrevende. Bruk av sjekk er mer vanlig i Amerika og det måtte inngås avtaler og rutiner for å få penger overført. For kundene var det viktig å beholde kontakten til hjembygda bank. Slik opplever vi at folk er stolt av banken sin.

KNOPPSKYTING

Det sterke som sitter igjen er etableringen på Tonstad som vi anser som mer enn et bygdekontor, men er banken for Sirdal. Flere private har eierandel i banken. Banklokalene fikk sin egen «kafe-design» og logoen ble gjort enklere. Det tradisjonelle grønne treet i logoen ble erstattet med oransje store bokstaver og skal gi inspirasjon til sosial samhandling, varme og energi.

Avdelingskontorene i Lyngdal og Kristiansand (det siste var etablert før Hermansen kom) er også betydningsfullt og forteller at banken har kunder langt utover Kvinesdals grenser.

BARN OG UNGE

Sponsingen til idrett betyr mye. De fleste lag og foreninger i Kvinesdal har hatt banken i ryggen hele tiden. Banken har inngått langsiktige avtaler. Det årlige Banken Cup som Kvinesdal RC Klubb hvert år har i Kvinesdalhallen i februar, er et godt eksempel på samarbeid mellom bank og idrett.

Det gjelder å være synlig slik vi er i Banken Arena, som jeg ser på som en av de viktigste satsinger i Kvinesdal. Private kunder er viktig for bankens renommé. Når vi yter til næringslivet er det ikke alltid så synlig for folk flest. Bankens medvirkning til idrett og ulike folkearrangementer er flotte eksempler på forholdet mellom banken og de unge. Satsingen rettet mot unge gir godt håp for bankens fremtid.

BANKEN ARENA

For bankens kunder, spesielt de unge, er det viktig å se hva banken betyr for lokalsamfunnet. Banken Arena der den ruver i Faret er et monument som sier mer enn kroner og ører hva banken betyr. Kommune, bankstyre og ansatte svikter ikke.

Jeg vil si at fra 1990-årene har banken drevet godt. Utenfra fikk vi konkurranse av ulike filialer. De har tatt litt av kunde-markedet, men samtidig har det også tilført nye kunder til banken. Med Flekkefjord Sparebank tvers over gata slik det er i jubileumsåret, utfordrer det banken på kundeservice og virker skjeppende. Befolkningsgrunnlaget tilsier at det er nok med en halv bank av Kvinesdals størrelse i kommunen. Men etableringen av konkurrenter gir også fordele. Vi er til for kundene.

Framtida for Kvinesdal Sparebank ser lys ut. Det vil fortsette med omlegging som startet med overgang fra kulepenn til laser og data.

Banken vil ha ansatte i lokalene som kan si hei, velkommen inn, hva kan jeg hjelpe deg med? Velkommen som kunde!, avslutter pensjonert banksjef Svein Hermansen.



**VI HAR SKAPT
MYE FINT SAMMEN
DU OG JEG.**



SAMME BANK SIDEN 1912

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS TEKST: AGNAR KLUNGLAND

En av Kvinesdals kjendiser, Ludvig Hunsbedt (60), har et nært forhold til banken som har gitt gjensidig glede og tillit. Som næringsdrivende i Kvinesdal nest eldste firma, har Hunsbedt vært kunde siden starten i 1912.

Jeg har aldri hatt annen hovedbank. Nærheten er viktig. Et kort besøk eller en telefon fremfor å spørre en person på et hovedkontor i en stor bank, er kanskje det vesentligste for oss. Banken har vært en støttespiller, faktisk har de våget der kanskje andre ville snudd ryggen til. Jeg tenker f.eks. på Asfalt Sør. Der måtte vi kontakte banken flere ganger. Vi har alle lån der. I oppstartingsfasen gikk det ikke helt etter planene. Det er 11 år siden og banken har hjulpet flere ganger helt til i dag også i de litt mørkere periodene. De siste 4 år er Asfalt Sør blitt en

solid bedrift med 11 ansatte og ca. ti som vi leier inn i perioder. Selskapet tilfører Kvinesdal mye virksomhet og går med overskudd.. Ludvig har 19 roller i norsk næringsliv der Hunsbedt Bil nok er mest kjent. Vi driver og er eiere og medeiere bl.a. i dekkservice, bilskadefirma, bilberging, Kvinesdal Eiendom, Innovasjon Kvinesdal, Green Racing og er medeier i Toyota Flekkefjord. Vi har forkjærlighet for Kvinesdal. Vi importerer kranbiler og redningsutstyr til hele landet. Bilene må betraktes som lagerware der vi har avtale med de

bilmerker vi fører. Det angår banken lite om vi har få eller mange biler på lager. Men den enkelte kunde må gjerne ha hjelp fra banken når bilkjøp skal gjøre.

Da er det godt vi har en effektiv bank som Kvinesdal Sparebank.

ENDRET MARKED

Bilforretninger har Kvinesdal hatt i «alle år». Kvinesdal har fordeler med geografisk beliggenhet mellom Lyngdal og Flekkefjord. Dagligvarehandel og etablering av store kjeder i Lyngdal merkes litt. Kvinesdal har mistet noen merkevareer som sko og møbler, men



det må ikke ta fra oss satsingen og optimismen. Mange spådde Kvinesdalen nord og ned som bil-forhandlerbygd da E 39 ble lagt over Fedafjorden. Men faktisk har handelen økt innen bil. Markedet har endret seg. Nå er det kort vei til Vanse og Lista. Kundene bruker mye nettet «Finn.no». Når kundene kommer hit, har de ofte sjekket biler de kan være interessert i. Vi selger biler til kunder i Mandal og Stavanger, ja så langt nord som til Ålesund. De har sjekket på nettet og funnet akkurat DEN bilen de vil ha, og kommer hit! Vi merker at kundene vet mye om bilen, type, farge og egenskaper før de kommer hit. Slik sett gleder vi oss til ny E39 med kort vei til Stavanger. Et annet eksempel er folk fra Kristiansand som kjøper Toyota i Flekkefjord. Vi kan mestre personlig service til kunder som tar turen hit. Prismessig ligger vi ofte lavere enn de store byene. Vi opplever stadig hyttefolk og andre tilreisende som velger å gjøre handel her. Vi må være gode på service fremover. All næringsvirksomhet er tøff og utfordrende.

Vi må nå ut med tilbud der kundene er. Det koster selvsagt. Vi ser også at markedet er endret. Kundene kommer f.eks. fra Farsund og steder hvor vi ikke hadde kunder før. Kvinesdal kommer neppe i noen bakevje med E39 litt utenom sentrum, snarere en dobling av omsetningen. En vinn-vinn situasjon for bygda og de som selger produkter. Kundene får dessuten med seg mer enn en bilhandel. Hunsbedt har samlet sett stor variasjon i firmatilbudet med hovedvekt på bil. Banken har fulgt oss, og vi har fulgt dem i alle år. Samholdet gjør oss sterke.

RALLYCROSS

To ganger Europamester i rallycross i 1993 og 1997, kåret til Årets Bilsportutøver de samme år, deltakelse i VM, deltakelse i utallige rallycrossløp. Ludvig er enig i at hans utmerkelser i sporten har gjort Kvinesdal kjent, men har kanskje ikke direkte med banken å gjøre. Men det har f.eks. ført til stor oppslutning av kvindøler på stevner og løp i inn og utland. Det gir både sparebanken og

FAKTA

I 1912 startet Ludvig Hunsbedt Senior sin egen bedrift i Kvinesdal med lokalbanken som medspiller. Den gang en liten smie og idag en av bygdas største bedrifter med over 40 ansatte.

Hunsbedt konsernet er en suksessbedrift i Kvinesdal som alltid har stått side om side med banken. Bedriften er en av mange som viser hvor viktig Kvinesdal Sparebank er for utvikling av lokalmiljøet i bygda.

HISTORIE

I 1912 startet Ludvig Hunsbedt Senior opp med egen smie i Liknes sentrum. Her ble det foretatt alt av reparasjoner av trøsykler, kjerrer og biler med mer, samt levering av drivstoff.

Sønnen Gunnar Hunsbedt overtok driften i 1950 og bygde nytt bilverksted med bensinstasjon. 3. generasjon med Ludvig Hunsbedt overtok driften i 1985, og bygde om til bilforretning og ny bensinstasjon.

I 1996 ble Hunsbedt Bilverksted splittet opp i Hunsbedt Bil, Hunsbedt Holding & Eiendom, Hunsbedt Bilberging, Hunsbedt Racing og Hunsbedt Bygg.

I 1997 overtok de Toyota Flekkefjord. Og i november 2001 flyttet Hunsbedt Bil og Hunsbedt Bilberging inn i nytt bilanlegg på Åmødt industriområde. September 2012 feiret Hunsbedt Bil 100 års jubileum.

Kvinesdal godt omdømme langt utover.

Han berømmer det gode kontaktnettet han har fått mange steder. I staben har han mange gode folk som tar sin tårn når det kreves. Dugnadsinnsats, omsorg og interessen har vært rørende. Rallycross virker positivt inn på Hunsbedts firmaer. Kundene møter service, de møter engasjement og de møter velvilighet. Når firmaet kan vise til at Kvinesdal Sparebank har støttet i alle år, blir alt en god reklame for banken og bygda. Gjensidig tillit og glede!



KLOSTER BYTTER IKKE BANK!

-Det skal mye til for at vi bytter bank! Utsagnet kommer uten reservasjoner fra Astrid Kloster, økonomiansvarlig i Kvinesdals tredje eldste firma, Nils Kloster AS, etablert i 1926. Daglig leder Harald Kloster sier seg fullstendig enig.

ASTRID OG HARALD FORTELLER | 1926-2020

FOTO: JAN KÅRE RAFOSS
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

I 2017 feiret Nils Kloster AS i Kvinesdal 90 år. Nils Kloster må ha vært innovativ og sett framtiden klarere enn de fleste. At firmaet i alle disse årene har vært bedriftskunde i banken er langt mer enn en tilfeldighet.

Et lite innblikk i Klosterfirmaets historie gir et bilde av en historikk som går rett inn i bygdas historie og i Kvinesdal Sparebanks historie. Da Nils Kloster sammen med sin bror, Sven startet firmaet sitt, var de alene. I dag kan Astrid Kloster, som for øvrig er tredje generasjon i familiebedriften, fortelle at de er 22 ansatte fordelt på Power-butikk, installasjonsavdeling rør og elektro.

BANK OG FORRETNING HÅND I HÅND

Nils Kloster og Kvinesdal Sparebank har hatt et langt og tett forhold. Det startet lenge før firmaet. Tippoldefar til Astrid var med i oppstart av banken i 1870. Siden har flere i familien sittet i diverse tillitsverv i banken. Både Astrid og Harald har vært styreledere. Harald har en årrekke bak seg som formann i forstandskapet. 82-åringen er daglig i butikken i Nesgata. Butikken og verkstedet er en viktig del av Haralds liv. Astrid er økonomiansvarlig i det tradisjonsrike firmaet. -Jeg er økonom, pappa er elektroingeniør.

BANKEN ER VIKTIG

Banken er uhyre viktig for

Kvinesdal. Det er svært viktig for et lokalsamfunn å ha en lokal bank med ansatte som kjenner lokalmarkedet. Banken har dyktige medarbeidere som har en kompetanse som er av stor betydning for privatkunder og næringslivet. Jeg ser stadig flinke ungdommer som kommer tilbake etter endt utdanning. Det gir bygda gode framtidsutsikter, sier Harald som har fulgt ungdommer fra Kvinesdal i generasjoner.

Banken er fleksibel, tilgjengelig og har rask saksbehandling. Vi må ha banken i bakhånd når vi involveres i større prosjekter som boligfelt og husbygging. Nils Kloster AS er på plass når de første dreneringsrør skal legges, når vann og kloakkrør skal på plass. Når bygget tar form er elektrikerne fra Nils Kloster i hus og strekker kabler. Og når de siste kontakter skal tilkobles, er Kloster der. Hvit og brunevarer kommer ofte fra Kloster. I dag tar nesten ingen opp banklån til inventar og utstyr. I banklån for hus inngår oftest inventaret til kjøkken, bad og sanitæranlegg. Kloster er dessuten i front i markedet når det gjelder TV/radio, parabol, data, mobiltelefon, internett o.l.

22 ansatte i Kvinesdal er et firma som legges merke til. Koblingen til banken er like sterk som den var i starten. Astrid legger vekt på at banken er drivkraft for

næringslivet. Hun er stolt av bygdas bank. Harald viser til motbakker som Vest-Agder Elverk gav bankene på 1920-tallet, Utsikten hotell og en del mindre saker der banken har trådt frem med smidighet og kløkt. Slik skal en bank være!

De viser til bankens serviceinnstilling, til imøtekommenheten, til oppfinnsomhet når det går litt på tverke. Avgjørelser tas raskt og når ut til dem som trenger bankhjelp der og da. Banken er med i hele Lister, det merker Kloster godt når prosjekter skal gjennomføres. Firmaet har helt andre behov nå innen rørlegging og elektrisk arbeid enn tilfellet var for få år siden. Banken har klart omstillingene utmerket slik at når Kloster ber om bistand, er banken på pletten.

Vi har bare god-ord å si. Likeså sikkert som vi hegner om Kloster-navnet, hegner vi om banken. Vi har lange tradisjoner å ta vare på. Vi har en bankforbindelse som er en medspiller.

Selvsagt må saker drøftes. Vi må finne kompromisser. Banken er der og kan ta avgjørelsen raskt. Astrid og Harald Kloster ser for seg mange år framover som kunde i banken.

FORNØYDE KUNDER
KUNDER
GIR INSPIRASJON

Resultat og balanse

ÅRSREGNSKAP 2019 - 150. DRIFTSÅR

Resultatregnskap 2019 (Beløp i hele tusen)

	Noter	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.544	624
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		82.048	74.614
Renter og lignende inntekter av sertifikater,obligasjoner,rentebærende verdipapirer		4.927	3.710
Renteinntekter og lignende inntekter		88.519	78.948
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		26.537	24.007
Renter og lignende på utstedte verdipapirer		7.565	5.810
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		4.420	4.370
Andre rentekostnader og lignende kostnader	10	1.972	1.654
Rentekostnader og lignende kostnader		40.494	35.842
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		48.025	43.106
Inntekter av aksjer,andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		7.185	5.428
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		7.185	5.428
Garantiprovisjon		319	357
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		21.165	21.233
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10	21.484	21.590
Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.352	3.598
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.352	3.598
Netto verdiendring og gev./-tap på sertifikater,obligasjoner,renteb. verdipapirer		-463	-628
Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med var.avkastning		-50	-40
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og finansielle derivater		350	393
Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer,omløpsmidler		-163	-275
Driftsinntekter faste eiendommer		457	609
Andre driftsinntekter	10	300	352
Andre driftsinntekter		757	960
Netto andre driftsinntekter		25.911	24.105
Sum driftsinntekter		73.936	67.211
Lønn mv.		16.614	15.523
Lønn	9	12.009	11.105
Pensjoner	9	1.723	1.773
Sosiale kostnader		2.882	2.645
Administrasjonskostnader		15.661	13.603
Lønn og generelle administrasjonskostnader		32.275	29.126
Ordinære avskrivninger	4	2.474	2.481
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		2.474	2.481
Driftskostnader faste eiendommer		810	973
Andre driftskostnader	10	7.340	7.303
Andre driftskostnader		8.150	8.276
Sum driftskostnader		42.899	39.883
Driftsresultat før tap		31.037	27.328
Tap på utlån		5.681	2.814
Tap på utlån,garantier mv.	2	5.681	2.814
Gevinst/tap		-404	2.642
Nedskr/vers. av nedskr. og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler		-404	2.642
Skatt på ordinært resultat	10	5.318	5.393
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.634	21.763
Resultat for regnskapsåret		19.634	21.763
Overført fra gavefond		-400	-300
Utbytte på egenkapitalbevis	6	-9	2.544
Overført til sparebankens fond	6	13.082	15.556
Overført til gavefond og/eller gaver	6	1.825	700
Overført til utjevningsfond	6	5.136	3.264
Disponering		19.634	21.763

Balanse 31.12.2019

EIENDELER (Beløp i hele tusen)	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		75.791	73.737
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		118.862	56.201
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		118.862	56.201
Kasse-/drifts-og brukskreditter		194.467	212.976
Byggelån		16.415	39.515
Nedbetalingslån		2.077.707	2.014.373
Sum utlån til og fordringer på kunder,før nedskrivninger	2	2.288.589	2.266.865
- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	10.349	10.176
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	4.053	7.468
Utlån til og fordringer på kunder		2.274.187	2.249.220
Overtatte eiendeler	2	10.753	31.092
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av det offentlige		47.980	29.028
Sertifikater og obligasjoner, utstedt av andre		213.201	228.091
Sertifikater,obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkast.	3	261.181	257.119
Aksjer,andeler og egenkapitalbevis		111.146	108.622
Aksjer,andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	5	111.146	108.622
Eierinteresser i tilknyttet selskap		1.328	1.328
Eierinteresser i tilknyttet selskap	5	1.328	1.328
Utsatt skattefordel		4.796	3.997
Immaterielle eiendeler	10	4.796	3.997
Maskiner,inventar og transportmidler		4.274	5.482
Bygninger og andre faste eiendommer		4.304	5.520
Varige driftsmidler	4	8.577	11.003
Andre eiendeler		886	2.630
Andre eiendeler		886	2.630
Opptjente, ikke mottatte inntekter		8.278	5.562
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.543	3.145
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10.821	8.707
SUM EIENDELER	7	2.878.328	2.803.656

GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	31.12.2019	31.12.2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.587	1.768
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	1.587	1.768
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.484.852	1.476.985
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		596.390	594.540
Innskudd fra og gjeld til kunder	8	2.081.242	2.071.524
Obligasjonsgjeld		349.830	286.698
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	8	349.830	286.698
Annen gjeld		11.851	29.149
Annen gjeld	8	11.851	29.149
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		4.805	3.454
Pensjonsforpliktelse		6.779	7.827
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9	6.779	7.827
Evigvarende ansvarlig lånekapital		45.000	45.000
Annen ansvarlig lånekapital		45.000	45.000
Ansvarlig kapital/lånekapital	6	90.000	90.000
SUM GJELD		2.546.094	2.490.421
EK-beviskapital		54.229	54.229
Beholdning egne EK-bevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Innskutt egenkapital	6	59.842	59.842
Sparebankens fond		242.863	229.961
Gavefond		2.500	1.476
Utjevningsfond		27.029	21.957
Opptjent egenkapital	6	272.392	253.393
SUM EGENKAPITAL		332.234	313.235
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	7	2.878.328	2.803.656

Poster utenom balansen:			
Betingede forpliktelser	2,1	31.328	34.909
Forpliktelser	2,1	154.849	164.215

Kvinesdal 31.12.2019 / 18.03.2020

I STYRET FOR KVINESDAL SPAREBANK

Arne Grøvdal (leder)

Bernt Haugland

Jens Unhammer

Odd Omeland

Mona Netland

Bernt Elve

Tone Egeland Syvertsen (konst.banksjef)

KONTANTSTRØMOPPSTILLING TIL ÅRSREGNSKAPET 2019

	2019	2018
Årsoverskudd	19.633	21.763
Avskrivninger	2.474	2.481
Netto tap/gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler	404	-2.642
Netto endring kursregulering verdipapirer	39	174
Endring pensjonsforpliktelse	2	-27
Endring tapsavsetninger	-1.414	2.058
Betalbar skatt	5.986	556
Endring utsatt skattefordel	-799	-163
Tilført fra årets drift.	26.325	24.200
Endring brutto utlån kunder	-10.631	-26.484
Endring lån/innskudd til finanst institusjoner	-62.661	32.337
Endring innskudd fra kunder	9.718	-9.352
Endring lån/innskudd fra finansinstitusjoner	-181	-773
Endring øvrige fordringer	-370	162
Endring annen kortsiktig gjeld	-15.252	15.438
Endring kortsiktige verdipapirer	-4.473	-26.830
A Netto likviditetsendring virksomhet	-57.525	8.698
Likvider tilført/brukt på investeringer		
Investering i varige driftsmidler	-49	-816
Salg av varige driftsmidler	0	394
Investering i aksjer anlegg	-2.114	-2.367
B Netto likviditetsendring investeringer	-2.163	-2.789
Endring ansvarlig lånekapital	0	356
Endring obligasjons- og sertifikatgjeld	63.131	-3.952
Utbetaling av gaver fra gavefond	-400	-300
Avsatt utbytte til egenkapitalbeviserne - Mottatt utbytte egen EK-bevis	10	-2.544
C Netto likviditetsendring finansiering	62.741	-6.440
Netto endring likvider (A+B+C)	2.054	-531
Likvidbeholdning 01.01.	73.737	74.268
=Likvidbeholdning 31.12.	75.791	73.737



2019
NOTER

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET FOR 2019

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. Generelle regnskapsprinsipper og resultat av prinsippendringer.
2. Utlån og garantier
Nedskrivning på utlån og garantier
 - 2.a Vurderingsprinsipper for utlån
 - 2.b Fordelt etter sektor/næring/geografi
 - 2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier
 - 2.d Kredittrisiko – risikoklassifisering
 - 2.e Overtatte eiendeler
3. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer
 - 3.a Verdssettelse
 - 3.b Spesifikasjon av porteføljen
4. Varige driftsmidler og andre immateriell eiendeler
 - 4.a Verdssettelse
 - 4.b Spesifikasjon av postene
5. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning og eierinteresser
 - 5.a Verdssettelse
 - 5.b Opplysninger om aksjer egenkapitalbevis og andeler.
 - 5.c Beholdningsendringer
6. Ansvarlig kapital
 - 6.a Egenkapital
 - 6.b Kapitaldekning
 - 6.c Kapitaldekning konsolidert
7. Finansiell risiko
8. Gjeld
9. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn
 - 9.a Antall ansatte
 - 9.b Ytelser og lån til ansatte og tillitsvalgte
 - 9.c Pensjonsforpliktelser
10. Diverse andre tilleggsopplysninger
 - 10.a Skatt
 - 10.b Sikringsfondsavgift
 - 10.c Poster utenom balansen
 - 10.d Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester
 - 10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter
 - 10.f Spesifikasjon av Andre driftsutgifter og revisjonshonorar.
 - 10.g Fordeling av inntekter – geografisk
11. Egenkapitalbeviskapital og eierstruktur
12. Regnskapsprinsipper – overgang til IFRS fra 2020
13. Hendelser etter balansedagen og virkningene for banken fremover.

NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk for sparebanker, og gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Inntektsføring/kostnadsføring: Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det året det mottas.

Det er forøvrig under den enkelte note til regnskapet gitt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse.

Banken har i dag datterselskap hvor intensjonen er midlertidig eie, og derfor er det ikke utarbeidet konsernregnskap for disse.

Alle beløp er i hele tusen dersom ikke annet er angitt.

NOTE 2 UTLÅN OG GARANTIER. NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER.

2.a Vurderingsprinsipper for utlån.

Utlån og garantier er bokført i henhold til gjeldende lover og forskrifter. Bankens utlånsportefølje vurderes til amortisert kost. Da banken kun har en liten andel utlån med fast rente eller med fast margin, anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi. Fordi andelen fastrentelån er så lav har vi ikke sikret den med renteswapper.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentligste risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og derfor fraregnet.

Prinsipper for nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån.

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall på enkelte lån er lånene nedskrevet. Det nedskrives med forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av fremtidige kontantstrømmer, målt etter effektiv rente-metode. Nedskrivningen bokføres over resultatregnskapet.

Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltkunder. Nedskrivning skal foretas når det foreligger objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall.

Både privatkunder og næringslivskunder blir etter en fastsatt mal kvartalsvis gjennomgått og vurdert med hensyn på muligheter for tap. Malen inneholder utvalgskrav som: Engasjementsstørrelse, risikoklasse, restanse, overtrekk og kunder med individuell nedskrivning. Kundene blir gjennomgått og tapsvurdert med bakgrunn i sikkerheter, oppdatert økonomisk informasjon, eventuelt andre forhold. Nedskrivning på grupper av lån er vurdert etter retningslinjer og bankens modell.

Prinsipper for behandling av etableringsgebyr.

Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i sin helhet i etableringsåret, da de anses å dekke kostnadene ved låneetablering.

Prinsipper for resultatføring av renteinntekter.

Renteinntekter resultatføres direkte ved bruk av effektiv rentemetode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer utlånets forventede fremtidige kontantstrømmer til balanseført verdi.

DEFINISJONER:

Engasjement – defineres som garantier og utlån/rammekreditter inkludert opptjente, ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Mislighold - som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket ut over et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter kan være naturlig å betrakte som uregelmessigheter fra kundens side. Dette anses ikke som mislighold etter forskriften. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager skal imidlertid engasjementet uansett betraktes som misligholdt.

Konstaterte tap – Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs. Ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt for banken.

Reversering – av tidligere nedskrevne utlån skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og det ikke lenger foreligger objektive bevis for nedskrivning.

2.b Utlån fordelt etter sektorer/næringer og potensiell eksponering.

	2019					2018				
	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.	Brutto Utlån	Trekk-fasilitet	Misligh. Utlån	Øvrig tapsuts. utlån	Ind. Ned-skr.
Personmarked	1.900.796	127.885	25.315	1.365	2.513	1.840.857	138.317	26.067	1.697	3.582
Primærnæring	23.413	1.246				20.422	1.887			
Industri	4.755	4.344					3.170			
Elektr-,vannfors-,renovasjon	41.334					32.335				
Bygg, anlegg	32.497	2.672	5.687		1.500	31.694	6.031		5.644	1.500
Varehandel,hotel og res.	39.545	6.579	11.897		3.355	47.305	7.336	12.497		3.355
Transport og lagring	3.356	1.777				4.372	469	1		
Informasjon og komm.	201					374		55		
Oms- og drift av fast eiendom	202.867	1.573	8.283		2.981	236.487	1.085	2.874		1.229
Tjenesteyting	39.825	8.773	27			53.019	5.920	519		503
Sum	2.288.589	154.849	51.209	1.365	10.349	2.266.865	164.215	42.013	7.341	10.169

Det er ikke foretatt næringsfordeling av nedskrivning på grupper av utlån.

Garantier fordelt etter sektorer/næringer og tap.

	2019	Ind.	2018	Ind.
	Garanti	nedskr.	Garanti	nedskr.
Personmarked	1.504		2.807	
Primærnæring	50		50	
Industri	25		259	
Bygg, anlegg	2.392		2.307	
Varehandel,hotel og restaurant	9.235		10.764	
Transport og lagring	2.515		2.485	
Omsetning og drift av fast eiendom	0		585	
Tjenesteyting	434		536	
Garanti overfor Eika Boligkreditt	15.173		15.116	
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond				
Sum	31.328	0	34.909	0

* Eika Boligkreditt. (EBK)

Kvinesdal Sparebank hadde pr. 31.12.2019 formidlet lån til Eika Boligkreditt (EBK) på til sammen 1.017 mill. kroner. Nye formidlede lån til EBK i 2019 utgjorde 221 mill. kroner. EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60% av panteobjektet.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i EBK. Samlet garantiansvar var 15,2 mill. kroner 31.12.2019. Den samlede lånegarantien er fordelt på saksgaranti 5,0 mill. kroner og tapsgaranti på 10,2 mill. kroner. Tilsvarende for 31.12.2018 var samlet garantiansvar på 15,1 mill. kroner.

- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- Tapsgaranti:

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 mill kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 mill kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Ved mislighold kan EBK gjøre tapsgarantien og eventuelt saksgarantien gjeldende. Banken har ved mislighold tre alternativer: Innbetale det misligholdte beløpet til EBK for så å innkreve beløpet fra kunden, innbetale det fulle garantibeløpet til EBK eller ta lånet tilbake i egen balanse. Banken har ved årsskiftet ikke hatt utbetalinger til EBK under nevnte garantier, men har tatt to lån tilbake til egen balanse. Bankens rutiner for etablering av pantesikkerheter blir fulgt ved etablering og utbetaling av lån formidlet til EBK. Risikoen for utbetalinger under saksgarantien er etter bankens vurdering svært begrenset. I tilfeller ved vedvarende mislighold vil banken prioritere å ta lånet tilbake på egen balanse. Alle lån i EBK ligger innenfor 60% av forsvarlig verdigrunnlag, altså godt sikrede boliglån. Boligprisene må falle mer enn 40% fra utbetalingstidspunktet før banken har restrisiko på formidlede lån til EBK.

Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Utlån og garantier fordelt etter geografi.

	2019		2018	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Vest-Agder	1.946.498	28.845	1.957.061	31.242
Oslo,Akershus	105.488	1.650	95.409	1.650
Rogaland,Hordaland	112.366	53	104.353	1.282
Vestfold,Telemark og Aust Agder	53.852	780	48.722	735
Landet forøvrig.	69.721		60.281	
Utlandet	664		1.039	
Sum	2.288.589	31.328	2.266.865	34.909

Oversikt over totale misligholdte og øvrig tapsutsatte utlån.

	2019	2018	2017	2016	2015
Brutto misligholdte engasjement	51.209	42.013	54.631	33.005	20.276
- Individuelle nedskrivninger	-9.286	-7.373	-5.851	-2.945	-2.448
Totale misligholdte engasjement	41.923	34.640	48.780	30.060	17.828
Brutto øvrig tapsutsatte engasjement	1.365	7.341	3.556	8.540	75.287
- Individuelle nedskrivninger	-1.063	-2.803	-1.737	-2.529	-18.865
Netto øvrig tapsutsatte engasjement	302	4.538	1.819	6.011	56.422

2.c Oversikt over nedskrivninger og resultatførte renter på nedskrevne utlån og garantier.

	Garantier	Utlån
Individuelle nedskrivninger 01.01.	0	10.176
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	0	1.829
+ Økte nedskrivninger i perioden	0	578
+ Nye nedskrivninger i perioden	0	1.453
- Tilbakeføring nedskrivninger i perioden	0	29
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	0	10.349
Gruppevise nedskrivninger pr. 01.01	0	7.468
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	-3.415
= Gruppevise nedskrivninger pr. 31.12	0	4.053
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		172
+ Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	-3.415
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er gjennomført ind.nedskr	0	1.829
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er gjennomført ind. nedskr.	0	8.113
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	0	1.018
= Periodens tapskostnader	0	5.681
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap.	0	390

2.d. Kredittrisiko – Risikoklassifiseringssystem

Bankens utlånspolicy bygger på en god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene, og det benyttes et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån i mislighold og med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, panteobjekter mv.

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen . Systemet er basert på en modell som beregner forventet sannsynlighet for mislighold (PD). Risikoklassen oppdateres månedlig med data både for bedriftskunder og privatkunder. Risikoklassene benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 10 ulike risikoklasser (RKL) og for rapporteringsformål blir disse 10 risikoklassene slått sammen til:

Lav risiko: RKL 1 – 3
Middels risiko: RKL 4 – 7
Høy risiko: RKL 8 – 10

*Misligholdte engasjement: RKL 11
Tapsutsatte engasjement: RKL 12
*Misligholdte engasjement i RKL vil si misligholdt fra første dag.

For privatkunder er prising av utlån i det vesentligste knyttet til sikkerhetsdekning av engasjementet. For bedriftskunder vektlegger banken risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån.

Fordeling på risikogrupper.

			Ubenyttet	Totalt
2019	Brutto utlån	Garantier	rammekreditt	engasjement
Næringslivskunder				
Lav risiko	80.965	1.079	2.791	84.835
Middels risiko	224.454	10.078	21.094	255.626
Høy risiko	56.976	2.495	3.079	62.550
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	25.394	1.000	0	26.394
Ikke klassifisert	4		0	4
Sum Næringslivskunder:	387.793	14.652	26.964	429.409

Privatkunder

Lav risiko	1.396.730	1.035	121.429	1.519.194
Middels risiko	325.278	120	5.128	330.526
Høy risiko	152.075	348	1.328	153.751
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	26.681		0	26.681
Ikke klassifisert	32		0	32
Sum Privatkunder:	1.900.796	1.503	127.885	2.030.184
Sum	2.288.589	16.155	154.849	2.459.593

			Ubenyttet	Totalt
2018	Brutto utlån	Garantier	rammekreditt	engasjement
Næringslivskunder				
Lav risiko	89.519	919	3.234	93.672
Middels risiko	246.558	10.972	18.591	276.121
Høy risiko	64.120	3.843	3.960	71.923
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	25.806	1.252	113	27.171
Ikke klassifisert	5			5
Sum Næringslivskunder:	426.008	16.986	25.898	468.892

Privatkunder

Lav risiko	1.328.223	2.334	131.203	1.461.760
Middels risiko	360.142	325	7.061	367.528
Høy risiko	119.987	148	53	120.188
Misligholdte og tapsutsatte engasjement	28.416	0	0	28.416
Ikke klassifisert	4.089	0	0	4.089
Sum Privatkunder:	1.840.857	2.807	138.317	1.981.981
Sum	2.266.865	19.793	164.215	2.450.873

Forskyvning mellom risikogrupper: Det har gjennom året vært liten forskyvning mellom risikoklassene.

Aldersfordeling av utlån.

	Total	ikke forfalt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 - 6 mnd	6 - 12 mnd	over 1 år
2019	2.288.589	2.220.821	0	16.559	25.075	1.348	24.786
2018	2.266.865	2.205.927	0	18.925	9.035	3.216	29.762
2017	2.258.416	2.184.318	0	24.544	11.169	8.317	30.068
2016	2.389.386	2.341.316	0	15.065	26.354	23	6.628
2014	2.237.623	2.201.027	0	19.038	7.778	1.153	8.627

Forventet tapsnivå: Gruppevise og individuelle nedskrivninger på utlån og garantier utgjør 14.402. Dette tilsvarer 0,59% av brutto utlån, garantier og trekkfasilitet. Årlige tap forventes ikke å overstige 0,2% av forvaltningskapital. Med lavkonjunktur i norsk økonomi forventes størsteparten av de fremtidige tapene å komme fra næringsporteføljen med høy risiko.

Forventet tap i forhold til forventede renteinntekter: Forventede tap i personmarkedet antas å bli marginale i forhold til renteinntektene. Dette vil også gjelde for næringslivsporteføljen med lav og normal risiko. Fremtidige tap i risikoklasse høy fra næringsliv, forventes å bli mindre enn gruppens renteinntekter.

Balanseført verdi på utlån som ville ha vært forfalt eller falt i verdi, men hvor vilkår er reforhandlet. Bankens utlånspraksis tilsier at det ikke gjennomføres reforhandlinger av utlån med bakgrunn i at mislighold vurderes å være nær forestående. Refinansieringer, reforhandling av vilkår og øvrige endringer av engasjementer skjer med bakgrunn i reelle kredittmessige vurderinger.

2.e. Overtatte eiendeler.

Banken eier pr. 31.12.2019 følgende overtatte eiendommer.

1. Tomteområde i Lyngdal kommune	Bokført verdi:	659
3. Aksjer i to selskap i Kvinesdal kommune	Bokført verdi:	1.031
4. Eiendom i Lindesnes kommune	Bokført verdi:	6.539
5. Tomteområde i Lindesnes kommune	Bokført verdi:	1.000
6. Tomteområde i Farsund kommune	Bokført verdi:	1.524

NOTE 3 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.

3.a. Verdssettelse

Bankens beholdning av obligasjoner er i sin helhet klassifisert som omløpsmidler. Obligasjonene vurderes som en portefølje, idet papirene er rimelig likvide. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av porteføljens anskaffelseskost og virkelige verdi. Beregning av virkelig verdi bygger på observerbare markedsverdier. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av bankens obligasjonsportefølje er satt ut til en profesjonell aktør.

3.b Obligasjonsporteføljen fordeler seg som følger.

	Risiko-vekt	Kost-pris	Bokført verdi	Markeds-verdi	Andel Børsnotert
Utstedt av det offentlige					
Stat/Statsgaranti	0 %	3.011	3.011	3.007	0 %
Kommuner/Fylkeskommuner	20 %	45.064	45.064	45.031	0 %
Sum		48.075	48.075	48.038	
Utstedt av andre					
Bankobligasjoner	0 %	5.375	5.375	5.317	100 %
Bankobligasjoner	20 %	27.107	27.107	27.036	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	180.917	180.866	180.840	100 %
Sum		213.399	213.348	213.193	
Kursregulering på porteføljen			-242		
Sum sertifikater,obligasjoner mv.		261.474	261.181	261.231	

- (1)
- Banken har gjennom rammeavtale med Eika Boligkreditt, forpliktet seg til å kjøpe nyutstedte OMF-er om EBK ikke kan innhente likviditet på annen måte. Estimert for perioden 01.01.2020 til 31.12.2020 viser at EBK i perioden har likviditetsoverskudd og banken har følgelig ingen forpliktelse i denne perioden.
Effektiv rente på obligasjonsbeholdningen er 1,65% basert på gjennomsnittsbeholdning, (hensyntatt kursregulering)

NOTE 4 VARIGE DRIFTSMIDLER OG ANDRE IMMATERIELLE EIENDELER

4.a Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger. Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

4.b Spesifikasjon av postene

	Maskiner, Inventar, Transportmidler	Bygninger
Anskaffelseskost 1.1.	13.935	35.146
Tilgang 2019	49	0
Avgang 2019	0	0
Akkumulert anskaffelseskost 31.12	13.984	35.146
Akkumulerte avskrivninger	9.710	30.842
Bokført verdi	4.274	4.304
Årets avskrivninger	1.257	1.216

Antatt økonomisk levetid for maskiner/inventar/transportmidler er ca 5 år.
Antatt økonomisk levetid for bygninger er 25 år.

Bygninger omfatter bankens forretningsbygg i Liknes, leilighet på Knaben og ferieleilighet i Spania. Forretningsbygg i Liknes benyttes i hovedsak til bankens egen drift. Her er 32% av arealet utleid.

NOTE 5 AKSJER OG EIERINTERESSER

5.a Verdifastsettelse.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis deles i to grupper, omløpsmidler og anleggsmidler.

Omløpsmidler er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Anleggspapirer, aksjer og egenkapitalbevis som er beregnet til varig eie er vurdert til anskaffelseskost. Nedskrivning blir foretatt når de virkelige verdiene er vesentlig lavere enn anskaffelseskost og verdifallet vurderes som varig. Virkelig verdi/markedsverdi av børsnoterte aksjer defineres som børskurs pr 31.12.2019. For eiendeler som ikke omsettes i et regulert marked er den virkelige verdien fastsatt på ulike grader av skjønn.

5.b Opplysninger om aksjer, egenkapitalbevis og andeler.

	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk. kost.	Bokført verdi	Virkelig verdi	Andel børsnotert
Selskapets navn							
Jæren Sparebank	937 895 976	800	*	88	88	122	100
Hjelmeland Sparebank	937 896 581	3.733	*	411	411	582	0
Sum grunnfondsbevis,anleggsmidler				499	499	704	
Spama AS	916 148 690	200	*	20	20	224	0
Amento AS (Flekkefjord Produkter)	938 683 190	4	*	4	-	-	0
Eika Gruppen AS	979 319 568	298.438	1,23 %	11.598	11.595	44.020	0
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	15.645.917	1,38 %	65.558	65.558	65.558	
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	16.800	*	1.692	1.692	2.410	0
Fjord Invest Sørvest AS A aksjer	990 311 528	1.249.744	2,56 %	1.472	-	-	0
Fjord Invest Sørvest AS B aksjer	990 311 528	10.256	2,05 %	10	-	-	0
SDC	DK0183232751	2.112	*	958	958	958	0
VN Norge AS	821 083 052	768	*	1.087	1.087	1.087	
Eika VBB AS	921 859 708	1.008	*	3.989	3.989	3.989	0
Sum aksjer,anleggsaksjer				86.388	84.899	118.246	
Kvinesdal & Omegn Golfklubb	975 660 133	204	31,58 %	2.952	-	-	0
Kvinesdal Vekst BA	989 616 536	150	*	75	-	-	0
Sum andeler,anleggsmidler				3.027	-	-	
Eika Sparebank				25.141	25.748	25.793	0
Sum pengemarkedsfond, omløpsmiddel				* 25.141	25.748	25.793	0
Møter & Mat AS	914 840 708	560	100,00 %	1.308	1.308	1.308	0
Sør Vest Eiendomsmegling AS	914 747 929	20	20,00 %	20	20	20	0
Sum tilknyttet selskap				1.328	1.328	1.328	
Sum aksjer,andelers og aksjer i konsernselskap				116.383	112.474	146.071	

Eierandel merket med * er lavere enn 1%

5.c Beholdningsendring aksjer anleggsmidler.

	Inngående balanse	Tilgang	Avgang	Ned- skrivning	Utgående balanse
Aksjer, andeler, verdipapirfond	109.950	7.640	5.116	0	112.474

NOTE 6 ANSVARLIG KAPITAL

6.a Egenkapital

	Disp.	Beholdning			Spare-		SUM	
	Årets	EK-bevis	egne	Overkurs	Utjevnings-	Gave-	bankens	Egen-
Endring i egenkapitalen	resultat	kapital	EK-bevis	fond	fond	fond	fond	kapital
Egenkapital 01.01.2019		54.229	-202	5.815	21.957	1.475	229.961	313.235
Estimatavvik ført mot egenkapitalen					-64		-180	
Resultat 2019	19.634							
Avsetning til gaver	0					-400		
Avsetning til utbytte	-9							
Overført til Sparebankens Fond	13.082						13.082	
Overført til gavefond	1.425					1.425		
Overført til Utjevningfond	5.136				5.136			
Egenkapital 31.12.2019		54.229	-202	5.815	27.029	2.500	242.863	332.234
Egenkapital 01.01.2018		54.229	-202	5.815	18.658	1.375	214.303	294.178
Estimatavvik ført mot egenkapitalen					35		101	
Resultat 2018	21.763							
Avsetning til gaver	0					-300		
Avsetning til utbytte	2.544							
Overført til Sparebankens Fond	15.556						15.556	
Overført til gavefond	400					400		
Overført til Utjevningfond	3.264				3.264			
Egenkapital 31.12.2018		54.229	-202	5.815	21.957	1.475	229.961	313.235

6.b Kapitaldekning

Kvinesdal Sparebank benytter standardmetoden for beregning av kapitaldekning. Dette innebærer at kapitalkravet, hva gjelder kredittrisiko, beregnes etter standardiserte risikovekter for ulike eksponeringskategorier. Operasjonell risiko beregnes etter basismetoden. Datterselskap til Kvinesdal Sparebank er under vesentlighetsgrensen for rapportering av full konsolidert kapitaldekningsoppgave, ref. CRR/CRS IV - forskriften § 17. Fra og med 1.kvartal 18 ble det krav om forenklet rapportering av forholdsmessig konsolidering av eierinteresser i samarbeidende grupper for eierandeler under 10%. Banken rapporterer derfor nå konsolidert kapitaldekning som består av kapitaldekningstillene for morbanken samt en forholdsmessig andel av Eika Boligkreditt og Eika Gruppen. Pr. 31.12.2019 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systembuffer 3,0%, samt motsyklisk buffer på 2,5 %. Disse kravene kommer i tillegg til krav om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav er 12,5%. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et spesifikt Pilar 2-krav for Kvinesdal Sparebank på 3,0 %. Bankens minstekrav til ren kjernekapital utgjør derfor 15,5 %. Kvinesdal Sparebank gjennomfører årlig en revidering av interne måltall, hvor krav til soliditet er et av hovedområdene. Bankens minimumsmålsetning for ren kjernekapital er 16,0 %

	2019	2018
Ansvarlig kapital	Eierforetak	Eierforetak
Sparebankens fond	242.863	229.961
Gavefond	2.500	1.476
Utjevningfond	27.029	21.957
Egenkapitalbeviskapital	54.229	54.229
Beholdning av egne EK-bevis	-202	-202
Overkursfond	5.815	5.815
Frdrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	-52.194	-51.982
Ren kjernekapital	280.040	261.254
Fondsobligasjon - kjernekapital	45.000	45.000
Frdrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
Kjernekapital	325.040	306.254
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	45.000	45.000
Frdrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner	0	0
Tilleggskapital	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	370.040	351.254

Ansvarlig lånekapital	2019	2018
Ansvarlig obligasjonslån 10.11.15 - 10.11.25 Call 10.11.2020	20.000	20.000
Ansvarlig obligasjonslån 12.06.18 - 12.06.28 Call 12.06.2023	25.000	25.000
Fondsobligasjon 10.11.2015 - Evigvarende 1.Call 10.11.2020	10.000	10.000
Fondsobligasjon 12.06.2018 - Evigvarende 1.Call 12.06.2023	35.000	35.000

Ansvarlig obligasjonslån:
(1) Kupongrenten er 3 mnd NIBOR + 280 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 10.11.2020.
(2) Kupongrenten er 3 mnd NIBOR +240 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har løpetid på 10 år med rett til ordinær CALL første gang 12.06.2023.

Fondsobligasjon:
(1) Renten er 3 mnd NIBOR + 450 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 10.11.2020, deretter på hver rentebetalingsdato.
(2) Renten er 3 mnd NIBOR + 410 basispunkter med regulering hver tredje måned. Lånet er i norske kroner og har ubegrenset løpetid. Låntaker har rett til å innfri første gang 12.06.2023, deretter på hver rentebetalingsdato.

BEREGNINGSGRUNNLAG

Eksponeringskategorier	2019	2018
Stater og sentralbanker		
Lokale og reginale myndigheter	9.065	4.219
Institusjoner	34.971	17.998
Foretak	75.444	115.709
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	945.289	914.230
Forfalte engasjementer	44.200	47.000
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.117	20.258
Andeler i verdipapirfond	7.413	6.858
Egenkapitalposisjoner	34.511	31.632
Øvrige engasjementer	79.881	125.385
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.248.891	1.283.289
+ Operasjonell risiko	133.367	133.663
+ Beregningsgrunnlag for svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-Tillegg)	0	0
Sum beregningsgrunnlag	1.382.258	1.416.952

Ren kjernekapital i prosent	20,26 %	18,44 %
Kjernekapital i prosent	23,52 %	21,61 %
Ansvarlig kapital i prosent:	26,77 %	24,79 %
Ansvarlig kapital over 8%.	259.459	237.898

Uvektet kjernakapitalandel (Leverage ratio)	11,35 %	10,96 %
--	----------------	----------------

BUFFERKRAV		
Bevaringsbuffer (2,5%)	34.556	35.423
Motsyklisk buffer (2,5%)	34.556	28.339
Systemrisikobuffer (3,0%)	41.468	42.509
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	110.580	106.271
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	62.202	63.763
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	107.258	91.220
Pilar2 krav fastsatt av Finanstilsynet (3,0%)	41.468	42.509
Tilgjengelig ren kjernekapital	65.790	48.711

6.c Kapitaldekning konsolidert.

Banken har eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som faller inn under regelverket for rapportering om soliditet for eierforetak i samarbeidende grupper.

Eierandel i Eika Gruppen AS er 1,23% og i Eika Boligkreditt AS 1,28%

Bankens kapitaldekning påvirkes av følgende innkonsoliderte andeler pr 31.12.2019.

	Ren kjernekapital	Kjerne-kapital	Ansvarlig kapital
Kapital eierforetak	280.040	325.040	370.040
Forholdsmessig andel av kapital fra Eika Gruppen	12.494	13.726	15.266
Reversering av fradrag	6.864	6.864	6.864
Interne elimineringer (-)	-7.189	-7.189	-7.189
Fradrag for ikke-overførbar kapital			
Kapital eierforetak etter innkonsolidering av Eika Gruppen	292.209	338.441	384.981

Forholdsmessig andel av kapital fra Eika Boligkreditt	64.781	72.108	81.352
Reversering av fradrag	41.341	41.341	41.341
Interne elimineringer (-)	-65.558	-65.558	-65.558
Fradrag for ikke-overførbar kapital			
Kapital eierforetak etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	332.773	386.332	442.116

Beregningsgrunnlag eierforetak	1.382.258
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag i Eika gruppen	70.382
Eliminering av interne fordringer og kapital (-)	-4.731
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Eika Gruppen	1.447.909

Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag i Eika Boligkreditt	435.018
Eliminering av interne fordringer og kapital (-)	-29.782
Justering pga endret terskelverdi for fradrag	2.531
Netto beregningsgrunnlag etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	1.855.676

Kapitaldekning etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	17,93 %	20,82 %	23,83 %
---	----------------	----------------	----------------

Uvektet kjernekapitalandel etter innkonsolidering av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt	8,98 %
---	---------------

NOTE 7. FINANSIELL RISIKO

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kreditt-rammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 85 %. Dekningen utgjør ved årets utgang 90,9% mot 91,4% året før.

For å fylle likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet. Forfallsstrukturen fremgår av note 8.Gjeld.

Kvinesdal Sparebank har ubenyttet trekkrettighet i DNB på 85 mill. kroner. Banken har deponert verdipapirer i Norges Bank som gir en låneramme på 172 mill. kroner.

Med inngåtte avtaler har banken redusert sin likviditetsrisiko og den vurderes å være under god kontroll.

Restløpetid

Post i balansen:	Totalt	inntil 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordr. på sentralbanker	75.791	75.791					
Utlån til og fordringer på kredittinst.	118.862	118.862					
Utlån til og fordringer på kunder	2.288.589	7.822	10.829	41.059	169.037	2.046.944	12.898
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.349						-10.349
Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.053						-4.053
Sertifikater og Obligasjoner	261.181	5.051	13.127	89.665	153.580		-242
Øvrige eiendeler med løpetid	34.947	10.821			15.549	8.577	
Eiendeler uten restløpetid	113.360						113.360
Sum eiendeler	2.878.328	218.347	23.956	130.724	338.166	2.055.521	111.614
herav i utenlandsk valuta	1.567	609					958
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.587	1.587					
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.081.242	1.855.904	225.338				
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	349.830		40.118	60.578	249.134		
Øvrig gjeld med restløpetid	16.656			16.656			
Gjeld uten restløpetid	6.779						6.779
Ansvarlig lånekapital	90.000			30.000	60.000		
Egenkapital	332.234						332.234
Sum gjeld og egenkapital	2.878.328	1.857.491	265456	107.234	309.134	0	339.013
herav i utenlandsk valuta	0						0
Netto likv.eksponering på balansen	0	-1.639.144	-241.500	23.490	29.032	2.055.521	-227.399

Kassekreditt er medtatt under intervall inntil 1 mnd.
Ansvarlig lånekapital er fordelt etter første call-dato.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Se note 2 for informasjon om kredittrisiko i utlånsengasjement.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er nedenfor nærmere omtalt under renterisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrenteutlån utgjør 0,6 mill. kroner pr. 31.12.2019.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 122 mill. kroner og har en løpetid mindre enn 12 måneder. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten anses som lav.

Bankens samlede renterisiko vurderes som lav, og er godt innenfor fastsatt ramme på 1,5 mill. kroner.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

Gjenstående tid til renteregulering

Post i balansen:	Totalt	innt 1 mnd	1-3mnd	3m -1år	1-5år	over 5år	uten rente- eksp.
Kontanter og fordr. på sentralbanker	75.791						75.791
Utlån til og fordringer på kredittinst.	118.862						118.862
Utlån til og fordringer på kunder	2.288.589			2.287.960	629		
Individuelle nedskrivninger på utlån	-10.349						-10.349
Nedskrivninger på grupper av utlån	-4.053						-4.053
Sertifikater og Obligasjoner	261.181	80.252	181.171				-242
Øvrige eiendeler	148.307						148.307
Sum eiendeler	2.878.328	80.252	181.171	2.287.960	629	-	328.316
herav i utenlandsk valuta	1.567						1.567
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.587						1.587
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.081.242	7.162	17.310	2.056.770			
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdip.	349.830	50.000	239.830	60.000			
Øvrig gjeld	23.435						23.435
Ansvarlig lånekapital	90.000		90.000				
Egenkapital	332.234						332.234
Sum gjeld og egenkapital	2.878.328	57.162	347.140	2.116.770	0	0	357.256
Herav i utenlandsk valuta	0						
Netto renteeksponering		23.090	-165.969	171.190	629	0	-28.940

Valutarisiko

Banken er valutabank og eiendeler i utenlandsk valuta er ved årsskiftet omregnet til norske kroner etter middelkurser mellom kjøps- og salgsnoteringer pr. 31.12. i regnskapsåret.
Bankens valutarisiko er knyttet til eiendeler i utenlandsk valuta og består av sedler og mynt omregnet til 0,6 mill. kroner, samt aksjer i SDC omregnet til 1,0 mill. kroner.
Valutarisikoen anses som ubetydelig.

Prisrisiko

Bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter er begrenset og utgjør pr 31.12.2019 0,5 mill. kroner. Spesifikasjon fremgår i note 5.

NOTE 8. GJELD

Innskudd fra og gjeld til kunder	
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.484.852
Herav innskudd på særlige vilkår.	84.441
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	596.390
Sum Innskudd fra og gjeld til kunder	2.081.242

Innskudd på særlige vilkår er innskudd med rentebetingelser som avviker fra bankens standardvilkår.
Gjennomsnittlig vektet rente gjennom året på gjeld til kunder har vært 1,28%
Renten er beregnet ut fra avkastning og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Obligasjonsgjeld	Vilkår	Løpetid	Pålydende
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 1,10	26.08.16 - 26.02.20	40.000
Sertifikatlån	1,85 %	25.06.19 - 25.06.20	60.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,78	25.08.17 - 25.02.21	80.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,80	15.06.18 - 15.11.21	45.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,90	11.12.18 - 11.02.22	75.000
Ihendehaverobligasjonslån	3m Nibor + 0,58	14.10.19 - 14.10.22	50.000
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer			350.000

Resterende underkurs på obligasjonene, 0,2 mill. kroner utgiftsføres planmessig hvert år frem til lånene blir innfridd. Utgiften resultatføres som en justering av obligasjonenes løpende rentekostnad. Gjennomsnittlig rente for året har vært 2,40%. Renten er beregnet ut fra kostnad inkludert underkurs og gjennomsnittlig saldo gjennom året.

Annen gjeld - viktigste enkeltposter	2019	2018
Bankremitter	255	189
Betalbar skatt	5.758	526
Leverandørgjeld	1.927	1.945
Avsatt utbytte egenkapitalbevis	0	2.552
Konsernbidrag	0	20.000
Skattetrekk	830	829
Annen gjeld	3.081	3.108
Sum annen gjeld	11.851	29.149

NOTE 9. OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

9 a Antall ansatte

Pr. 31.12.2019 har banken 18 ansatte. Dette utgjør 16,8 årsverk.

9 b Lønn og lån til ansatte og tillitsvalgte.

	Lønn & godtgjørelse	Lån & garantier
Banksjef 1.1 - 31.7	1.024	0
Konstituert banksjef 1.6 - 31.12	771	436
Øvrige ansatte		43.712
Leder av styret	208	0
Nestleder av styret	50	0
Øvrige medlemmer av styret	274	5.717
Leder for generalforsamlingen	13	0
Øvrige medlemmer av generalforsamlingen	55	11.405
Ingen ansatte har mottatt aksjeverdivasert godtgjørelse.		

Rentesubsidiering

Årets kostnad til rentesubsidiering av lån til ansatte utgjør 0,4 mill. kroner.

9 c Pensjonsforpliktelser overfor ansatte og tillitsmenn.

Obligatorisk tjenstepensjon er lovpålagt og banken har ordning gjennom Storebrand forsikring som tilfredsstiller kravene. Den kollektive ytelsespensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.07.2005. Nyansatte etter denne dato blir tilbudt innskuddsbasert pensjonsordning i samme selskap. Fra og med 01.01.2017 er alle ansatte flyttet over til innskuddsbasert pensjonsordning, og den kollektive ordningen er avsluttet.

Banken har en livrente som sikrer en tidligere banksjef en driftspensjon på 70% av lønn over 12G fra 67 år. Tidligere banksjef har benyttet avtale om førtidspensjon fra fylte 62 år. Denne er beregnet som en fremtidig forpliktelse.

Alle selskapets ansatte er omfattet av ny felles AFP ordning.

Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Aktuarmessige beregninger av egen ordning blir foretatt hvert år av forsikringsselskapet ut fra valgte forutsetninger. Estimert og forutsetningsavvik måles mot det største av brutto pensjonsforpliktelse og sum pensjonsmidler.

Ved beregning av framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2019	2018
Diskonteringsrente	1,80 %	2,60 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	0,00 %	2,60 %
Årlig forventet lønnsvekst	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %
Årlig forventet G-regulering	0,00 %	0,00 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift faktor	19,10 %	19,10 %

Pensjonskostnader:	2019	2018
Årets pensjonsopptjening	180	-329
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelsene	-14	3
-Forventet avkastning på pensjonsmidler	0	0
+ Resultatførte endringer og estimatavvik	0	0
= Pensjonskostnad (brutto)	166	-326
- Utbetalt driftspensjon	-135	329
- Resultatført avvik	0	0
+Utgifter til Innskuddspensjon	1.500	1.570
+Utgifter til AFP-ordning	192	200
= Pensjonskostnad(netto)	1.723	1.773

Pensjonsforpliktelser:	2019	2018
Pensjonsforliktelser DBO	6.779	7.827
- Pensjonsmidler(markedetsverdi)	0	0
Estimatavvik	0	0
= Pensjonsforpliktelser(netto)	6.779	7.827
* Arbeidsgiveravgift inkludert i pensjonsforbliktsen:	1.087	1.255

NOTE 10. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

10.a Skatt

Skattekostnaden består av følgende to elementer, betalbar skatt og endring i utsatt skatt.

	2019	2018
Regnskapsmessig resultat før skattekostnad	24.952	27.156
Utbytte og gevinst/tap på verdipapirer	-6.927	-8.070
Andre permanente forskjeller	-270	273
Endring i midlertidige forskjeller	3.195	653
Avgitt konsernbidrag	0	-20.000
Skattepliktig inntekt for 2019	20.950	12
Inntektsskatt for 2019	5.237	3
Formuesskatt for 2019	520	524
For lite avsatt skatt 2018	360	29
Endring utsatt skattefordel 2019	-799	-163
Skatteeffekt, konsernbidrag	0	5.000
Årets skattekostnad	5.318	5.393

Utsatt skattefordel er beregnet slik:

	31.12.2019	31.12.2018	Endring
Midlertidige forskjeller			
Bygninger,maskiner,inventar	-10.116	-9.318	798
Andre forskjeller	-2.288	1.157	3.445
Grunnlag (utsatt skattefordel)/utsatt skatt	-12.404	-8.161	4.243
Utsatt skattefordel	-3.101	-2.040	1.061
Negative forskjeller som ikke kan utlignes:			
Pensjonsforpliktelse	-6.779	-7.827	-1.048
Utsatt skattefordel	-1.695	-1.957	-262
Grunnlag (- utsatt skattefordel) / utsatt skatt	-19.183	-15.988	3.195
Netto utsatt skattefordel i balansen 25 %	-4.796	-3.997	799

10.b Sikringsfondsavgift

Bankenes Sikringsfond

Ny lov om Bankenes Sikringsfond og endringer i finansforetaksloven trådte i kraft 1.janua 2019. Lovendringene gjennomfører regler tilsvarende EUs reviderte innskuddsgarantidirektiv og krisehåndteringsdirektiv i norsk rett. Som følge av vedtatte endringer skal det opprettes to nye fond; innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet. Det nye innskuddsgarantifondet er i realiteten en videreføring av Bankenes sikringsfond, og skal sikre publikums innskudd i medlemsbankene. Det nye krisetiltaksfondet skal bidra til at det er finanssektoren selv, og ikke skattebetalerne, som bærer kostnadene ved å håndtere kriserammede foretak. Innskuddsgarantifondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd.

Innbetalt avgift i 2019.	
Til Innskuddsgarantifondet	1.951
Til Krisetiltaksfondet	20

10.c Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser	2019	2018
Garantier		
Lånegarantier	0	1.230
Betalingsgarantier	13.492	15.132
Kontraktsgarantier	2.643	3.411
Skattegaranti	20	20
Garanti Eika Boligkreditt	15.173	15.116
Sum betingede forpliktelser	31.328	34.909

Forpliktelser	2019	2018
Ubenyttede rammekreditter flexilån	116.794	124.994
Ubenyttede rammekreditter ellers	38.055	39.221
Sum forpliktelser	154.849	164.215

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75% av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK sin overskuddslikviditet være minst 6% av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

10.d Spesifikasjon av Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2019	2018
Garantier	319	357
Sparing og plassering (verdipapirer,fond med mer)	979	1.078
Betalingsformidling	6.817	6.932
Forsikring	4.776	4.779
Kredittformidling (EBK,Eika Kortbank,Eika Finans)	7.230	7.049
Annen virksomhet	1.363	1.395
Sum Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.484	21.590

10.e Spesifikasjon av Andre driftsinntekter

	2019	2018
Driftsinntekter fra faste eiendommer	457	609
Leieinntekter fra overtatt eiendom	300	300
Gevinst ved salg bil		52
Sum Andre driftsinntekter	757	961

10. f Spesifikasjon av Andre driftskostnader

	2019	2018
Driftskostnader faste eiendommer	810	973
Honorar ekstern revisjon	1.256	459
Eika prosjekter	1.153	1.704
Leie lokaler og maskiner	2.256	2.228
Utgifter maskiner,inventar,transportmidler	605	622
Øvrige poster	2.070	2.290
Sum Andre driftskostnader	8.150	8.276

Revisjon:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	300	315
Skatterådgivning	25	25
Revisjonsnære tjenester og annen bistand	931	119
Sum revisjonshonorar (inkl mva)	1.256	459

10.g Fordeling av inntekter på geografisk område.

Banken har ingen markeder som geografisk skiller seg betydelig fra hverandre. Utlånene er fordelt med 85% til Vest-Agder fylke og 15% til landet for øvrig. Garantiene er fordelt med 92% til Vest-Agder fylke og 8% til landet for øvrig.

NOTE 11. EGENKAPITALBEVISKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	2018	2018
Egenkapitalbeviskapital bokført verdi	54.229	54.229
- Beholdning av egne EK-bevis	-202	-202
Overkursfond	5.815	5.815
Utjevningsfond	25.115	21.957
Sum Egenkapitalbeviskapital	86.975	83.817

20 største eiere	Antall	Andel%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35
MELHUS SPAREBANK	14.776	2,32
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16
SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
SKAGERRAK SPAREBANK	12.806	2,01
SELBU SPAREBANK	12.708	1,99
TINN SPAREBANK	12.215	1,91
HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	11.821	1,85
MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82
HARRY MAGNE RAFOSS	11.628	1,82
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
GRONG SPAREBANK	9.851	1,54
ØSTRE AGDER SPAREBANK	9.851	1,54
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	9.851	1,54
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9.851	1,54
TOLGA-OS SPAREBANK	9.851	1,54
ODAL SPAREBANK	9.851	1,54
BLAKER SPAREBANK	9.851	1,54
BERG SPAREBANK	9.851	1,54
Sum 20 største eiere	394.169	61,78
Sum øvrige eiere	239.653	37,56
Egne egenkapitalbevis	2.377	0,37

Ledende ansatte med personlig nærstående:		
Tone Egeland Syvertsen	825	0,13
Andreas Niklas Gredal	825	0,13
Sigrun Theresie Aasen	143	0,02
Sum antall egenkapitalbevis	637.992	100,00

	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk pr. 31.12.	26,15 %	26,11 %
Resultat pr. Egenkapitalbevis	8,05	9,11
Bokført egenkapital pr. Egenkapitalbevis	136,16	128,21
P/B	0,70	0,45
Sist omsatte kurs	95,00	58,00

Kvinesdal Sparebank har en eierandelskapital på 54,2 mill. kroner og består av 637 992 EK-bevis hvert pålydende kr. 85. Eierandelskapitalen på 51,7 mill kroner ble tatt opp i 2011 og 7,5 mill kroner i 2017. Det finnes kun en klasse av EK-bevisene, og alle EK-bevis har lik stemmerett.

Corona-epidemien har ført til en helt ekstraordinær situasjon. Banken deler Finanstilsynets vurderinger og har besluttet å ikke utbetale kontantutbytte i år. Det er avsatt 5,4 mill. kroner til utjevningsfondet. Dette gir en avkastning pr. EK-bevis på kr.8,05

Grunnen til at banken eier egne EK-bevis, er ønske om å ha en beholdning tilgjengelig for salg til lokale investorer.

NOTE 12. REGNSKAPSPRINSIPPER – OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se tabell for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter 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.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. Prinsipper som vil gjelde fra 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskaper.

Banken har to datterselskap som er 100% eid. Regnskapsprinsippene anvendes konsistent ved innarbeiding av eierinteresser og rapportering er basert på de samme regnskapsperioder som morsselskapet. Konserninterne transaksjoner og saldoer mellom de konsoliderte selskapene elimineres. Urealiserte tap er eliminert med mindre tapet skyldes verdifall. Fra og med 2020 vil konsolidering skje iht. IFRS.

Segmentinformasjon.

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Kvinesdal Sparebank.

Inntektsføring.

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. 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 rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning.

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering.

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke er derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfalltidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling.

Måling til virkelig verdi.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost.

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten 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.

Måling av finansielle garantier.

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I

tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 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. Dersom kreditttrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken.

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravforskriften § 10-1. Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholds sannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittisiko

Vesentlig økning i kredittisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd.ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittisiko definert som: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$ For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd.ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittisiko definert som: $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden.

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år

fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalanse pr 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler.

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi.

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under ”Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter” i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring.

Kvinesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning.

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler, unntatt investeringseiendommer og bygninger, måles til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrasket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges ved uavhengig takst som blir innhentet annethvert år. Økning i en bygnings verdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital. Ved

verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

Immaterielle eiendeler.

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler.

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom.

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning. Investerings eiendommer er regnskapsført til anskaffelseskost. Ved måling etter innregning legges anskaffelseskostmodellen til grunn.

Leieavtaler.

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser.

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 201x den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikrings selskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen.

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler og varige driftsmidler

31.12.2019			01.01.2020	
Finansielle eiendeler	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	75.791	Amortisert kost	75.791
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	118.862	Amortisert kost	118.862
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.274.187	Amortisert kost	2.269.219
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	261.181	Virkelig verdi over resultatet	261.423
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	25.748	Virkelig verdi over resultatet	25.669
	Kostpris	85.398	Virkelig verdi over utvidet resultat	117.401
Varige driftsmidler	Kostpris	2.733	Virkelig verdi	21.000
Totalt		2.843.900		2.889.365

REKLASSIFISERING OG VERDIJUSTERINGER

31.12.2019 Etter		01.01.2020 Etter IFRS	
årsregnskapsforskr.		Reklassi-fisering	Verdi-justeringer
			9
AMORTISERT KOST			
Kontanter og innskudd i Norges Bank			
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	75.791	0	075.791
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner			
Åpningsbalanse forskrift	118.862		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0
Sluttbalanse IFRS 9			118.862
Utlån til kunder			
Åpningsbalanse forskrift	2.274.187		
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-2.412
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.555
Sluttbalanse IFRS 9			2.269.220
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer			
Åpningsbalanse forskrift	261.181		
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-261.423	
Sluttbalanse IFRS 9			-242
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter			
Åpningsbalanse forskrift	111.146		
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-25.748	
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-85.398	
Sluttbalanse IFRS 9			0
Investeringer i varige driftsmidler			
Åpningsbalanse forskrift	2.733		
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0	
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-2.733	0
Sluttbalanse IFRS 9			0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	2.843.900	-375.302	-4.9672.463.631

31.12.2019 Etter		01.01.2020 Etter IFRS	
årsregnskapsforskr.		Reklassi-fisering	Verdi-justeringer
			9
Amortisert kost			
Ubenyttede kreditter til kunder			
Åpningsbalanse forskrift	154.849		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-395
Sluttbalanse IFRS 9			154.454
Garantier til kunder			
Åpningsbalanse forskrift	31.328		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-81
Sluttbalanse IFRS 9			31.247
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	186.177	0	-476185.701

31.12.2019 Etter		01.01.2020 Etter IFRS	
årsregnskapsforskr.		Reklassi-fisering	Verdi-justeringer
			9
Virkelig verdi over resultatet			
Utlån til kunder			
Åpningsbalanse forskrift	0	0	00
Reklassifisert fra amortisert kost		0	
Verdijustering til virkelig verdi			0
Sluttbalanse IFRS 9			0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		25.748	
Verdijustering til virkelig verdi			-79
Sluttbalanse IFRS 9			25.669
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert fra amortisert kost		261.423	
Verdijustering til virkelig verdi			242
Sluttbalanse IFRS 9			261.665
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	287.171	163287.334

31.12.2019 Etter		01.01.2020 Etter IFRS	
årsregnskapsforskr.		Reklassi-fisering	Verdi-justeringer
			9
Virkelig verdi over utvidet resultat			
Utlån til kunder			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0	
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0
Sluttbalanse IFRS 9			0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert fra lavest verdis prinsipp		85.398	
Verdijustering til virkelig verdi			32.003
Sluttbalanse IFRS 9			117.401
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert fra amortisert kost		0	
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0
Sluttbalanse IFRS 9			0
Investeringer i varige driftsmidler			
Åpningsbalanse forskrift	0		
Reklassifisert fra kostpris		2.733	
Verdijustering: Virkelig verdi			18.267
Sluttbalanse IFRS 9			21.000
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	88.131	50.270138.401
Sum finansielle eiendeler	2.843.900	0	45.4662.889.365
Sum finansielle forpliktelser	186.177	0	-476185.701

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	Steg 1	01.01.2020 IFRS 9		Totale nedskrivninger
	Utlåns-forskriften	12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	14.402	1.308	5.157	10.349	16.814
Ubenyttede kredittrammer til kunder	0	130	265		395
Garantier til kunder	0	27	54	0	81
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0		0	0
Verdipapirer	-	0	0	0	0
Sum nedskrivninger	14.402	1.465	5.476	10.349	17.290
Bokført som reduksjon av balanseposter	14.402	1.308	5.157	10.349	16.814
Bokført som avsetning på gjeldspost	0	157	319	0	476

Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	332.234
Verdiendring på innskudd i banker	0
Verdiendringer på utlån til kunder	-4.082
Verdiendring på obligasjoner	182
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	31.924
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	0
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	45.000
Verdiendring på eiendommer	13.700
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	418.958

NOTE 13. HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN OG VIRKNINGENE FOR BANKEN FREMOVER.

Den 7. januar 2020 ble Corona-viruset (Covid-19) identifisert av kinesiske helsemyndigheter. Etter hvert spredte viruset seg til flere land, og 30. januar erklærte WHO utbruddet som en alvorlig hendelse. Siden da har situasjonen eskalert, og smitten spredt seg til de fleste land i verden inkludert Norge. Den 12. mars erklærte WHO utbruddet som en pandemi. Mange av bankens kunder vil bli økonomisk berørt av dette, enten direkte eller indirekte.

Banken har god likviditet og p.t. har banken ingen forfall før i juni 2020. Bankens likviditetsportefølje har en forsiktig risikoprofil med kort løpetid grunnet vedvarende lave spreadnivåer de siste 2-3 årene. Banken har også deponert obligasjoner påydende 221 mill kroner i Norges Bank som kan brukes som sikkerhet for F-lån om nødvendig.

Banken forventer at resultatet vil bli negativt påvirket i forhold til budsjett grunnet lavere rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvensene vil bli for kundene og banken er det for tidlig å si noe sikkert om. Dette avhenger av hvor lenge pandemien varer.

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kvinesdal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 19 634 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, 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 bankens finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 banken 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 administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (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 årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

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 bankens 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 bankens 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 om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken 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 og i redegjørelsen om samfunnsansvar 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere beretning datert 6. mars 2020 som følge av at styret og administrerende banksjef har avgitt nytt årsregnskap og årsberetning 18. mars 2020.

Arendal, 20. mars 2020
RSM Norge AS


Hans Olav Noraberg
Statsautorisert revisor



GENERALFORSAMLING PR. 31.12.2019

KUNDEVALGTE

Kjell Ingvald Svindland, leder
Linda Eftestad Nilsen, nestleder
Randi Rusdal
Per Øistein Rogstad
Grethe Synnøve Jerstad Espeland

ANSATTE

Nancy I.S.Martinussen
Per Versland
Hans Inge Eriksen
Andreas Niklas Gredal

EGENKAPITALBEVISEIERE

Knut Kjetil Møen - Evje og Hornnes Sparebank
Svein Olav Gvammen - Tinn Sparebank
Harald Flaa - Birkenes Sparebank
Per Olav Nærestad - Arendal og Omegns Sparekasse
Nina Holte - Østre Agder Sparebank
Susanna Poulsen - Hjelmeland Sparebank

VARAMEDLEMMER KUNDEVALGTE

Kåre Meland
Beate Egeland

VARAMEDLEMMER

Siw Moland Eftestøl
Anne Kari Kollevoll

VARAMEDLEMMER

Vidar Homme - Valle Sparebank
Dag Sandstå - Tysnes Sparebank
Tor Egil Lie - Jæren Sparebank

SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

VARAMEDLEM

Ahmed Lindov

STYRET

Arne Gravdal, leder
Bente Haugland, nestleder
Jens Unhammer
Odd Omland
Mona Netland
Berit Elve, representant ansatte

VARAMEDLEMMER

Vidar Torsøe
Stine Nilsen
Per Versland, representant ansatte

VALGKOMITE

Per Versland, leder
Linda Eftestad Nilsen
Malin Stokkeland
Kjell Ingvald Svindland
Susanna Poulsen

VARAMEDLEMMER

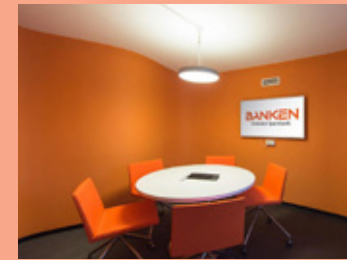
Per Øistein Rogstad
Hans Inge Eriksen
Harald Flaa

GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Malin Stokkeland
Andreas Niklas Gredal
Per Øistein Rogstad

VARAMEDLEMMER

Nancy I.S.Martinussen
Linda Eftestad Nilsen



■ SIRDAL

■ KVINESDAL

■ LYNBDAL

■ KRISTIANSAND



BANKEN

Kvinesdal Sparebank

A: NESGATA 7A, 4480 KVINESDAL

W: KVINESDALSPAREBANK.NO

E: POST@KVINESDALSPAREBANK.NO

T: 38 35 88 60

ALLE FOTO HVOR ANNET IKKE ER NEVNT
TATT AV JAN KÅRE RAFOSS

En alliansebank i eika.



KVINESDAL SPAREBANK 1870-2020

A: NESGATA 7A, 4480 KVINESDAL **W:** KVINESDALSPAREBANK.NO
E: POST@KVINESDALSPAREBANK.NO **T:** 38 35 88 60

En alliansebank i **eika.**