

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2020



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 2. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 benytter Østre Agder Sparebank IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises til noter i årsregnskapet for 2019.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.20 er forvaltningskapitalen på 2.715,0 mill. kroner. Dette er en økning på 207,0 mill. kroner, eller 8,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.20 på 2.142,0 mill. kroner, som er en vekst på 70 mill. kroner, eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 51,9 mill. kroner eller 2,5 % i forhold til 01.01.20. Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.103,4 mill. kroner, en økning på 63,0 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 4,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,0 % utlån til BM og 83,0 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 5 % på egen bok, og på 3,8 % samlet for egen bok og EBK.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.20 på 2.105,7 mill. kroner, som er en økning på 254,2 mill. kroner, eller 13,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,3 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 255,9 mill. kroner eller 13,8 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Bankens resultat for andre kvartal trekkes ned som en følge av koronakrisen. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 14,16 mill. kroner, mot et overskudd på 17,36 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 11,94 mill. kroner, mot et overskudd på 14,39 til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 8,28 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23,86 mill. kroner, som er 0,13 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,96 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 16,90 mill. kroner, som er en økning på 2,13 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 23,00 mill. kroner mot 21,77 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 10,58 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 21,06 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,79 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,80 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Når det gjelder tap på utlån og verdipapirer, er også regnskapet for 2. kvartal påvirket av effektene av Covid-19. I lys av den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken hittil i år økt tapsavsetningene med kr 4,8 mill. utover den statistisk beregnede tapsavsetningen. Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 3,6 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,6 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 21,1 mill. kroner, en økning på 7,3 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 373,3 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 21,03 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 19,98 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal 2020 på 16,29 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 98,3 %. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 198.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Siden nyttår har utsiktene for verdensøkonomien og norsk økonomi endret seg betydelig, og frykten for koronaviruset har gitt midlertidig stillstand i økonomien i mange land. Norsk økonomi er også hardt rammet, men myndighetene har iverksatt omfattende økonomiske tiltakspakker for å dempe konsekvensene. Situasjonen er fremdeles utfordrende for mange, men mange forhold ser lysere ut enn de gjorde i slutten av forrige kvartal på en rekke områder. Blant annet når det gjelder forbrukernes tillit, eiendomsmarkedet, personlig forbruksnivå, sysselsettingsgrad og oljepris.

Situasjonen rundt Covid-19 og de økonomiske konsekvensene av tiltak for å unngå smittespredning forventes å påvirke bankens resultater og utvikling i tiden som kommer. Usikkerheten er større enn normalt, spesielt knyttet til vekst og tapsvurderinger. Norges Bank gjennomførte to endringer i styringsrenta i mars, og reduserte den fra 1,50 % til 0,25 %, og 7. mai ble styringsrenta satt ned til 0 % for første gang i historien. Som følge av endringer i markedet har banken også gjennomført rentenedsettelse på utlån, den siste med virkning fra 25. mai, og rentenedsettelse på innskudd med virkning fra 9. juli. Rentenedsettelsene er beregnet til å medføre en svekkelse av bankens rentenetto og inntjening, men effekten vil påvirkes av bl.a. videre utvikling i pengemarkedsrenten.

Styret er fornøyd med resultatet av den underliggende ordinære driften i 2. kvartal, men den ekstraordinære Covid-19 situasjonen har påvirket banken negativt med virkning fra mars. Usikkerheten rundt fremtidige konsekvenser av koronakrisen for både kundene og banken er fremdeles til stede, selv om det er flere lyspunkter ved dette kvartalet enn ved utløpet av 1. kvartal. Banken er solid og har dyktige medarbeidere, tette kunderelasjoner og en sterk lokal forankring, og vi mener å være godt rustet til å håndtere de utfordringene banken står overfor.

Sundebru, 30.06/13.08 2020

Hans A. Iversen (leder)
(sign)

Jan Kenneth De Bartolo
(sign)

Anny Grethe Hauge
(sign)

Mette Marit Salvesen
(sign)

Grete Jonassen
(sign)

Tallak Bakken
(sign)

Nina Holte (banksjef)
(sign)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

	Noter	2.kv. 2020	2.kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		18.335	20.428	40.214	39.780	84.569
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		748	0	1.693	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		7.991	8.210	18.052	16.056	35.343
Netto renteinntekter		11.092	12.218	23.855	23.724	49.226
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.897	5.217	11.681	10.344	22.645
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		806	869	1.606	1.892	3.613
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.603	5.894	6.635	5.931	5.935
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.009	121	191	392	36
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		0	0	2	0	58
Netto andre driftsinntekter		12.703	10.363	16.903	14.775	25.061
Lønn og andre personalkostnader		4.533	8.959	10.581	18.820	37.198
Andre driftskostnader		5.633	1.130	11.941	2.239	4.820
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		233	346	473	709	1.250
Sum driftskostnader		10.399	10.435	22.995	21.768	43.268
Resultat før tap		13.396	12.146	17.763	16.731	31.019
Kredittap på utlån, garantier mv.		165	472	-3.600	632	-1.238
Resultat før skatt		13.561	12.618	14.163	17.363	29.781
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.878	1.688	2.221	2.969	7.216
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.683	10.930	11.942	14.394	22.565
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-5.815	-384	-5.446	-384	-351
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		-5.815	-384	-5.446	-384	-351
Totalresultat		5.868	10.546	6.496	14.010	22.214
Resultat per egenkapitalbevis		900	1.730	997	2.298	3.643

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.313	78.774	6.134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		188.978	91.651	150.485
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.124.270	2.057.036	2.074.642
Rentebærende verdipapirer	6	205.108	162.609	163.598
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	170.107	93.264	111.783
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		3	1.958	457
Varige driftsmidler		16.953	17.673	17.272
Andre eiendeler		1.143	3.503	6.180
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.489	1.489
Sum eiendeler		2.714.953	2.507.957	2.532.040
Gjeld og egenkapital		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		369	76	175
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.105.745	1.851.551	1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	228.275	299.816	299.855
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		13.161	7.841	16.448
Avsetninger		5.837	19.063	12.810
Ansvarlig lånekapital	7	30.162	29.933	29.946
Fondsobligasjonskapital		0	24.956	32.980
Sum gjeld		2.383.549	2.233.236	2.242.010
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		249.908	220.711	250.030
Fondsobligasjonskapital		35.000	0	0
Totalresultat		6.496	14.010	0
Sum egenkapital		331.404	274.721	290.030
Sum gjeld og egenkapital		2.714.953	2.507.957	2.532.040
LCR		198	167	193
NSFR		145	190	131

Egenkapitaloppstilling pr. 30.06.2020

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanken fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	0	0	220.511	0	200	0	0	260.711
Resultat etter skatt					18.306	808	500			19.614
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	18.306	808	500	0	0	19.614
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	0	0	238.817	808	700	0	0	280.325
Overgang til IFRS				32.981	-4.443			14.956		43.494
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	0	32.981	234.374	808	700	14.956	0	323.819
Resultat etter skatt					11.942					11.942
Andre inntekter og kostnader					369			-5.815		-5.446
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	12.311	0	0	-5.815	0	6.496
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond							-200			-200
Endring fondsobligasjon				2.018						2.018
Renter på fondsobligasjon				-729						-729
Egenkapital 30.06.2020	40.000	0	0	34.270	246.685	808	500	9.141	0	331.404

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.04. - 30.6.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 notene 22-26.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

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

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 2. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Som følge av koronasituasjonen er det for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være negativt påvirket av rammeeffektene av koronaviruset. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Bankene har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankene har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,00 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	23.718	15.908	18.391
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-2.569	-2.039	-2.568
Netto misligholdte engasjement	21.149	13.869	15.823
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	4.334	8.109	5.843
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-1.300	-2.672	-2.796
Netto tapsutsatte engasjement	3.034	5.437	3.047

Note 3 - Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	1.774.382	1.712.114	1.742.347
Jordbruk, skogbruk, fiske	16.763	12.562	12.307
Industri	15.393	14.991	13.620
Bygg og anlegg	46.407	52.429	47.180
Handel, hotell, transport, tjenester	65.217	74.119	60.004
Finansiering, eiendomsdrift	162.935	159.002	156.212
Offentlig forvaltning og andre	60.916	46.831	58.431
Sum utlån før nedskrivninger	2.142.013	2.072.048	2.090.101
Steg 1 nedskrivninger	-3.118		-2.107
Steg 2 nedskrivninger	-10.756		-7.987
Gruppevise nedskrivninger		-10.300	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.869	-4.712	-5.365
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.124.270	2.057.036	2.074.642
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.103.440	1.040.481	1.095.183
Totale utlån	3.227.710	3.097.517	3.169.825

Note 4 - Nedskrivninger og tap

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

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

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

2.kv. 2020**Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	640	2.248	3.920	6.808
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	36	-36		0
Overføringer til steg 2	-249	249		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	439	902		1.341
Utlån som er fraregnet i perioden	-277	-602	-66	-945
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	799	3.374	15	4.188
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	1.388	6.135	3.869	11.392

2.kv. 2020**Brutto utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	1.607.814	124.895	9.638	1.742.347
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	38.147	-38.147		0
Overføringer til steg 2	-35.977	35.977		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	261.696	5.669	41	267.406
Utlån som er fraregnet i perioden	-210.125	-21.848	-173	-232.146
Konstaterte tap	-2.371	-152	-14	-2.537
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.06.2020	1.659.184	106.394	9.492	1.775.070

2.kv. 2020**Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	972	2.895	1.446	5.313
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	54	-54		0
Overføringer til steg 2	-151	151		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	402	708		1.110
Utlån som er fraregnet i perioden	-671	-1.705	-1.446	-3.822
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	1.124	2.626		3.750
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.730	4.621	0	6.351

2.kv. 2020**Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Utlån pr. 01.01.2020	242.732	103.572	1.450	347.754
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	29.466	-29.466		0
Overføringer til steg 2	-30.084	30.084		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	54.232	576		54.808
Utlån som er fraregnet i perioden	-20.298	-13.347	-1.450	-35.095
Konstaterte tap	-394	-130		-524
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	275.654	91.289	0	366.943

2.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	70	145		215
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1	-1		0
Overføringer til steg 2	-10	10		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	65	19		84
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-47	-79		-126
Andre justeringer	-1	-1		-2
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	78	93	0	171

2.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	118.661	12.864		131.525
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	983	-983		0
Overføringer til steg 2	-1.725	1.725		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	25.347	-1.327		24.020
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-29.071	-2.392		-31.463
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	114.195	9.887	0	124.082

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.20	30.06.19	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		5.750	5.750
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			1.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-51	-591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-1.445	-1.518
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.869	5.750	5.365

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.20	30.06.19	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		1.496	-487
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)		-3.780	
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)		-1.505	1.518
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			708
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		189	-501
Tapkostnader i perioden	-3.600	632	1.238

Note 5 - Segmentinformasjon

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

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

RESULTAT	2.kv. 2020				2.kv. 2019				2019			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	22.006	-6.520	-4.394	11.092	0	12.218	0	12.218	46.858	13.215	-10.847	49.226
Utbytte			6.603	6.603			5.894	5.894			5.935	5.935
Provisjonsinntekter m.v.	4.885	1.012		5.897	4.311	906		5.217	18.877	3.768		22.645
Provisjonskostnader m.v.	668	138		806	718	151		869	3.012	601		3.613
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			1.009	1.009			121	121			36	36
Andre driftsinntekter			0	0			0	0			58	58
Netto andre driftsinntekter	4.217	874	7.612	12.703	3.593	755	6.015	10.363	15.865	3.167	6.029	25.061
Lønn og andre personalkostnader	3.755	778		4.533	7.403	1.556		8.959	31.009	6.189		37.198
Avskrivinger på driftsmidler			233	233			346	346			1.250	1.250
Andre driftskostnader	4.666	967		5.633	934	196		1.130	4.018	802		4.820
Sum driftskostnader før tap på utlån	8.421	1.745	233	10.399	8.336	1.753	346	10.435	35.027	6.991	1.250	43.268
Tap på utlån			165	165			472	472			-1.238	-1.238
Driftsresultat før skatt	17.802	-7.391	3.150	13.561	-4.744	11.221	6.141	12.618	27.696	9.391	-7.306	29.781
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.775.070	366.943		2.142.013	1.723.549	348.499		2.072.048	1.738.738	351.363		2.090.101
Innskudd fra kunder	1.411.566	694.179		2.105.745	1.288.384	563.167		1.851.551	1.275.913	573.883		1.849.796

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

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

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

Bankens verdsettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
30.06.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		205.108		205.108
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.611			62.611
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	69	612	106.815	107.496
Sum verdipapirer	62.680	205.720	106.815	375.215

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	109.286	
Realisert resultatført gevinst		
Urealisert resultatført gevinst/tap	-2.471	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		
Anskaffet ved kjøp		
Salg		
Utgående balanse	106.815	0

30.06.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	162.900
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.369
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	90.895
Sum verdipapirer	256.164

31.12.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	163.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.387
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	95.496
Sum verdipapirer	261.481

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790231	03.04.2017	03.04.2020	0	0	49.980	49.996	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	28.000	28.018	49.982	49.990	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000	50.172	49.989	49.992	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.049	49.980	49.984	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.007	49.950	49.958	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.029	49.935	49.935	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				228.275	299.816	299.855	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000	15.088	14.963	14.974	3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.074	14.970	14.972	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				30.162	29.933	29.946	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	299.855		-72.000	420	228.275
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	299.855	0	-72.000	420	228.275
Ansvarlig lånekapital	29.946			216	30.162
Sum ansvarlig lånekapital	29.946	0	0	216	30.162

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	14.227	0	0
Sparebankens fond	234.373	220.511	238.816
Gavefond	500	200	700
Utevningsfond	808	0	808
Immaterielle eiendeler	-2	-89	-29
Fradrag	-78.918	-64.893	-67.467
Ren kjernekapital	210.988	195.729	212.828
Fondsobligasjoner	35.000	24.956	24.983
Kjernekapital	245.988	220.685	237.811
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.933	29.946
Netto ansvarlig kapital	275.988	250.618	267.757

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	5.234	3.203	3.211
Institusjoner	22.552	8.960	8.829
Foretak	56.229	82.006	57.532
Pantesikret eiendom	863.443	856.933	855.420
Forfalte engasjement	23.497	15.714	24.237
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.772	11.572	11.180
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.790	18.216	16.024
Andeler i verdipapirfond	24.566	474	477
Egenkapitalposisjoner	28.953	28.483	27.949
Andre engasjement	86.276	96.849	95.495
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.146.312	1.122.410	1.100.354
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	125.557	115.983	115.983
Beregningsgrunnlag	1.271.869	1.238.393	1.216.337
Kapitaldekning i %	21,70 %	20,24 %	22,01 %
Kjernekapitaldekning	19,34 %	17,82 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,59 %	15,81 %	17,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	289.113	265.922	279.750
Kjernekapital	332.581	298.934	312.815
Ansvarlig kapital	373.252	338.416	352.944
Beregningsgrunnlag	1.774.640	1.693.897	1.661.695
Kapitaldekning i %	21,03 %	19,98 %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	18,74 %	17,65 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,29 %	15,70 %	16,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,60 %	7,70 %	8,04 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020 40.000 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010814270.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eigarandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	0	0
Sum eierandelskapital (A)	40.000	40.000
Sparebankens fond	220.011	203.699
Gavefond	700	200
Grunnfondskapital (B)	220.711	203.899
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat		0
Sum egenkapital	260.711	243.899
Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,34 %	16,40 %

De 20 største eierne pr. 30.6.2020 utgjør 62,08 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				248.300	62,08 %

30.06.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Nils Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				248.300	62,08 %

Note 10 - Handlinger etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av periodeen som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.