

Arendal og Omegns Sparekasse
Delårsrapport for 1. kvartal 2020



Kvartalsrapport for 1K 2020

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.20:

- Sterk innskuddsvekst (10,3 % fra 31.03.19)
- God utlånsvekst inkl EBK (5,9 % fra 31.03.19)
- Moderate tap (0,2 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

Fra 01.01.2020 benytter Arendal og Omegns Sparekasse IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises for øvrig til noter i årsregnskapet for 2019. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 3.312,3 mill. kroner. Dette er en økning på 63,5 mill. kroner, eller 2,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 3.299,9 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.20 på 2.685,7 mill. kroner, som er en vekst på 74,3 mill. kroner, eller 2,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er tilnærmet uforandret i forhold til 31.12.19. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 142,6 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.20 på 2.368,1 mill. kroner, som er en økning på 220,9 mill. kroner, eller 10,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor

var tilsvarende forholdstall 82 %. Det har vært en økning i innskudd på 14,6 mill. kroner eller 0,6 % siden 31.12.19.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 476,6 mill. kroner, som er en økning på 95,0 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 36,1 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 58,9 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter verdijustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Investeringer i rentepapirer ble verdijustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner.

Verdipapirer er påvirket av Korona-situasjonen. Netto verdiendring på finansielle instrumenter har et negativt bidrag pr 1. kvartal på 2,8 mill. kroner. I tillegg viser verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et negativt bidrag på 0,4 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 15,7 mill. kroner, som er 2,2 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,69 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 1,7 mill. kroner, som er en reduksjon på 2,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 10,2 mill. kroner tilsvarende samme periode i fjor. Av dette er 5,4 mill.

kroner lønn inkludert personalkostnader mot 5,6 mill. kroner for samme periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 2,9 mill. kroner, mot et overskudd på 7,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 0,4 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 1,7 mill. kroner. Til sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 5,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantier utgjør 4,3 mill. kroner, mot en inntektsføring på 0,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Av dette utgjør 3,3 mill. kroner økte steg 2 nedskrivninger som fordeler seg på BM og PM med henholdsvis 2,1 og 1,2 mill. kroner. Grunnen til tilleggsavsetningen tilskrives betydelig usikkerhet knyttet til estimatene i modellen gitt Korona-situasjonen. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig

høyde for den usikre situasjonen banken nå befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Dette betyr at banken mener det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån for 1. kvartal.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 341,9 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning på 20,61 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 20,22 %.

Utsikter for resten av året

Gitt dagens situasjon er styret tilfreds med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer ytterligere svekkelse av verdipapirer eller dramatisk økning på kredittap, forventer styret at resultatet for året blir positivt.

Arendal, 11. mai 2020

sign.
Odd-Keilon Osmundsen
(nestleder)

sign.
Aage Nystøl
(leder)

sign.
Anita Aanonsen Jernquist

sign.
Cathrine Coucheron Berli

sign.
Lisbeth Rastad
(ansattrepresentant)

sign.
Per Olav Nærestad
(banksjef)

Resultat	Note	1K 2020	1K 2019	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter med effektiv rentes metode		26.382	22.868	26.382	22.868	95.419
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		1.977	0	1.977	0	5.845
Rentekostnader og lignende kostnader		12.659	9.379	12.659	9.379	42.665
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.700	13.489	15.700	13.489	58.599
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.399	4.270	5.399	4.270	20.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		866	901	866	901	4.250
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	4.580
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2.849	513	-2.849	513	956
Andre driftsinntekter		23	10	23	10	33
Netto andre driftsinntekter		1.707	3.892	1.707	3.892	21.385
Lønn og andre personalkostnader		5.408	5.572	5.408	5.572	21.521
Andre driftskostnader		4.325	4.172	4.325	4.172	18.302
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		510	496	510	496	2.045
Sum driftskostnader		10.243	10.240	10.243	10.240	41.868
Resultat før tap		7.164	7.141	7.164	7.141	38.116
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	4.276	-54	4.276	-54	-978
Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0	0	0	-307
Resultat før skatt		2.888	7.195	2.888	7.195	38.787
Skattekostnad		820	1.920	820	1.920	9.239
Resultat av ordinær drift etter skatt		2.068	5.275	2.068	5.275	29.548
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-393	0	-393	0	0
Sum utvidet resultat		-393	0	-393	0	0
Totalresultat		1.675	5.275	1.675	5.275	29.548

Balanse	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		1.658	41.707	2.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		115.967	181.551	157.406
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.665.585	2.588.926	2.668.587
Rentebærende verdipapirer	6	310.988	252.046	302.311
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	165.620	129.552	157.714
Våre driftsmidler		47.029	48.099	47.539
Andre eiendeler		5.489	6.968	3.275
Sum eiendeler		3.312.336	3.248.849	3.338.948
Innlån fra kredittinstitusjoner		100.826	150.327	150.465
Innskudd fra kunder		2.368.099	2.147.181	2.353.474
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	400.775	549.716	399.788
Annen gjeld		15.702	11.994	16.514
Avsetninger		13.256	19.537	6.725
Ansvarlig lånekapital	8	25.021	25.000	25.000
Sum gjeld		2.923.679	2.903.755	2.951.966
Opptjent egenkapital	8	386.982	339.819	386.982
Periodens resultat etter skatt		1.675	5.275	0
Sum egenkapital		388.657	345.094	386.982
Sum gjeld og egenkapital		3.312.336	3.248.849	3.338.948
Poster utenom balansen				
Garantier		30.191	29.258	29.130
Andre forpliktelser		112.828	122.171	113.547

Egenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	339.819	0	339.819
Resultat etter skatt	28.798	0	28.798
Andre inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat 31.12.2018	28.798	0	28.798
Egenkapital 31.12.2019	368.617	0	368.617
Overgang til IFRS	-826	19.191	18.365
Egenkapital 01.01.2020	367.791	19.191	386.982
Resultat etter skatt	1.675	0	1.675
Andre inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat 31.03.2020	1.675	0	1.675
Egenkapital 31.03.2020	369.466	19.191	388.657

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2020. 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 det for øvrig til note 1 og 17 i årsregnskapet 2019.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. 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 - 1. 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 kunde grupper (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 kunde grupper 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 makro utvikling.

Det er 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 scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kreditt risiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. 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. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken 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 kreditt risiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3.

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 prisse instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, 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 %. Bankens utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	8.503	6.957	12.443
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-550	-650	-1.500
Netto misligholdte engasjement	8.503	6.957	12.443
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	16.422	23.762	18.983
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.200	0	3.800
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-7.575	-6.775	-7.425
Netto tapsutsatte engasjement	12.047	16.987	15.358

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

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Lønnsinntakere og pensjonister	2.281.269	2.266.990	2.319.735
Jordbruk, skogbruk, fiske	19.194	20.066	15.679
Industri	4.223	4.098	4.371
Bygg og anlegg	80.806	85.178	76.165
Handel, hotell, transport, tjenester	14.717	17.056	1.412
Finansiering, eiendomsdrift	221.809	130.023	219.594
Offentlig forvaltning og andre	63.678	87.941	48.889
Sum utlån før nedskrivninger	2.685.696	2.611.351	2.685.845
Steg 1 nedskrivninger	-1.096		-1.312
Steg 2 nedskrivninger	-10.890		-7.021
Gruppevis nedskrivninger		-7.425	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.125	-15.000	-8.925
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.665.585	2.588.926	2.668.587
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.206.391	1.063.828	1.201.549
Totale utlån	3.871.976	3.652.754	3.870.136

Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold 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.

1K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	441	4.796	6.425	11.662
Overføringer til steg 1	28	-28	0	0
Overføringer til steg 2	-32	32	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	56	632	156	844
Utlån som er fraregnet i perioden	-273	-472	-1.506	-2.251
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	1.130	0	1.130
Andre justeringer	0	1	550	551
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	570	6.090	5.625	11.936

1K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	2.145.605	151.532	22.602	2.319.739
Overføringer til steg 1	72.172	-71.430	-741	0
Overføringer til steg 2	-44.443	44.443	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.498	1.498	0
Nye utlån utbetalt	140.465	463	3	140.931
Utlån som er fraregnet i perioden	-165.378	-12.531	-4.282	-182.191
Konstaterte tap	-3.106	-160	-28	-3.294
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2020	2.145.315	110.817	19.052	2.275.185

1K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	521	2.225	2.500	5.246
Overføringer til steg 1	18	-18	0	0
Overføringer til steg 2	-45	45	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	226	472	0	698
Utlån som er fraregnet i perioden	-195	-146	0	-341
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	2.223	0	2.223
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	526	4.801	2.500	7.826

1K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	316.872	53.918	3.742	374.532
Overføringer til steg 1	3.457	-3.457	0	0
Overføringer til steg 2	-15.067	15.067	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	41.743	3.767	0	45.511
Utlån som er fraregnet i perioden	-7.402	-958	-578	-8.938
Konstaterte tap	-491	-99	-5	-594
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	339.113	68.239	3.159	410.510

1K 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	62	54	0	116
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	32	11	0	43
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-34	-32	0	-66
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	59	34	0	93

1K 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	108.605	4.925	62	113.592
Overføringer til steg 1	151	-151	0	0
Overføringer til steg 2	-64	64	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	19.121	275	3	19.399
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-15.946	-4.157	-22	-20.125
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	111.867	956	43	112.867

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier			
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.925	6.958	6.958
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	150	400	800
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	550	1.105	4.405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-674	-1.824
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.500	-364	-1.414
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.125	7.425	8.925
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	800	467	1.967
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	2.549	0	-3.420
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.500	364	1.414
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	228	88	536
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-801	-973	-1.474
Tapskostnader i perioden	4.276	-54	-977

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). 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	31.03.20				31.03.19				31.12.19			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	13.336	2.364	0	15.700	11.710	1.779	0	13.489	50.611	7.988	0	58.599
Utbytte			0	0			0	0			4.580	4.580
Provisjonsinntekter m.v.	4.586	813		5.399	3.707	563		4.270	17.331	2.735		20.066
Provisjonskostnader m.v.	736	130		866	782	119		901	3.671	579		4.250
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-2.849	-2.849			513	513			956	956
Andre driftsinntekter			23	23			10	10			33	33
Netto andre driftsinntekter	3.850	683	-2.826	1.707	2.925	444	523	3.892	13.660	2.156	5.569	21.385
Lønn og andre personalkostnader	4.594	814		5.408	4.837	735		5.572	18.587	2.934		21.521
Avskrivninger på driftsmidler			510	510			496	496			2.045	2.045
Andre driftskostnader	3.674	651		4.325	3.622	550		4.172	15.807	2.495		18.302
Sum driftskostnader før tap på utlån	8.267	1.466	510	10.243	8.459	1.285	496	10.240	34.395	5.428	2.045	41.868
Tap på utlån	4.104	172		4.276	-54	0		-54	-3.471	2.493		-978
Gevinst aksjer												-307
Resultat før skatt	4.815	1.409	-3.336	2.888	6.230	938	27	7.195	33.348	2.222	3.524	38.787
BALANSE												
Utlån til og fordringer på kunder	2.281.269	404.427		2.685.696	2.266.990	344.361		2.611.351	2.319.735	366.110		2.685.845
Innskudd fra kunder	1.686.807	681.292		2.368.099	1.558.309	588.874		2.147.183	1.660.399	693.075		2.353.474

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 verdsettingsmetoder 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
31.03.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	310.988	0	310.988
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	52.751	0	52.751
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	2.261	163.359	165.620
Sum verdipapirer	0	366.000	163.359	529.359
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over res
Inngående balanse			102.189	0
Realisert resultatført gevinst/tap			0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap			0	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			-393	0
Anskaffet ved kjøp			8.812	0
Salg			0	0
Utgående balanse			110.608	0
31.03.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				252.046
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				52.781
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				76.771
Sum verdipapirer				381.598
31.12.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				302.002
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				53.492
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				85.031
Sum verdipapirer				440.525

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.000	50.000	50.000	3M Nibor + 120
NO0010789951	30.03.2017	30.03.2020	100.000	0	100.000	100.000	3M Nibor + 77
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	150.000	150.000	150.000	150.000	3M Nibor + 100
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.000	100.000	100.000	3M Nibor + 80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.000	0	0	3M Nibor + 66
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				400.000	400.000	400.000	
Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.000	25.000	25.000	3M Nibor + 195
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				25.000	25.000	25.000	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emittert		Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.03.2020
Obligasjonsgjeld	400.000	400.000	100.000	100.000	-100.000	0	400.000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.000	400.000	100.000	100.000	-100.000	0	400.000
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	0	0	0	0	25.000
Sum ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	0	0	0	0	25.000

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	386.982	339.819	368.617
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-70.122	-49.106	-52.515
Ren kjernekapital	316.860	290.713	316.102
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	316.860	290.713	316.102
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig kapital	341.860	315.713	341.102
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.213	1.975	4.202
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	32.616	58.378	42.618
Foretak	85.713	88.412	87.704
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.139.155	1.041.513	1.140.819
Forfalte engasjementer	7.591	7.104	12.015
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.152	15.746	16.256
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.132	1.147	2.847
Andeler i verdipapirfond	28.183	28.574	28.978
Egenkapitalposisjoner	29.489	34.196	32.517
Øvrige engasjementer	171.496	139.888	139.420
Operasjonell risiko	137.873	123.531	133.396
Beregningsgrunnlag	1.658.614	1.540.464	1.640.772
Ren kjernekapitaldekning	19,10 %	18,87 %	19,27 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	18,87 %	19,27 %
Kapitaldekning	20,61 %	20,49 %	20,79 %
Uvektet kjernekapital	9,43 %	8,89 %	9,43 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	388.323	328.005	358.956
Kjernekapital	396.324	335.905	366.926
Ansvarlig kapital	431.370	370.252	401.970
Beregningsgrunnlag	2.133.723	1.972.435	2.076.843
Ren kjernekapitaldekning	18,20 %	16,63 %	17,28 %
Kjernekapitaldekning	18,57 %	17,03 %	17,67 %
Kapitaldekning	20,22 %	18,77 %	19,35 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,89 %	7,00 %	7,60 %