

Arendal og Omegns Sparekasse
Delårsrapport for 2. kvartal 2020



Kvartalsrapport for 2K 2020

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.06.20:

- God innskuddsvekst (5,5 % fra 30.06.19)
- God utlånsvekst inkl EBK (4,6 % fra 30.06.19)
- Moderate tap (0,16 % av brutto utlån)

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.20 er forvaltningskapitalen på 3.394,0 mill. kroner. Dette er en økning på 112,3 mill. kroner, eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 2. kvartal på 3.348,4 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.20 på 2.652,0 mill. kroner, som er en vekst på 30,5 mill. kroner, eller 1,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er redusert med 33,9 mill. kroner, eller -1,3 % i forhold til 31.12.19. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 142,3 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.20 på 2.443,9 mill. kroner, som er en økning på 127,4 mill. kroner, eller 5,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor

var tilsvarende forholdstall 88,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 90,4 mill. kroner eller 3,8 % siden 31.12.19.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 528,9 mill. kroner, som er en økning på 94,6 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 30,4 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 64,2 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 var pr 1. kvartal negativt påvirket av Korona-situasjonen. Men dette er pr 2. kvartal reversert og netto verdiendring på finansielle instrumenter gir et positivt bidrag på 0,3 mill. kroner. Derimot viser verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et negativt bidrag på 4,4 mill. kroner. Dette tilskrives nedskrivning av aksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt i forbindelse med mottatt utbytte.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 28,2 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,70 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 13,7 mill. kroner, som er en økning på 1,3 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader utgjorde 20,4 mill. kroner som er en økning på 0,1 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 10,6 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader mot 10,4 mill. kroner for samme periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 17,2 mill. kroner, mot et overskudd på 19,9 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 4,4 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 9,5 mill. kroner. Til sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 15,8 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantier utgjør 4,3 mill. kroner, mot en inntektsføring på 0,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Av dette utgjør 4,5 mill. kroner økte steg 2 nedskrivninger som fordeler seg på BM og PM med henholdsvis 3,4 og 1,1 mill. kroner. Grunnen til tilleggsavsetningen tilskrives betydelig usikkerhet knyttet 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 pr 2. kvartal.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 337,2 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning på 20,23 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 19,65 %.

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, 10. august 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	2K 2020	2K 2019	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter med effektiv rentes metode		20.677	24.035	47.059	46.903	95.419
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		1.427	0	3.404	0	5.845
Rentekostnader og lignende kostnader		9.651	9.938	22.310	19.317	42.665
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.453	14.097	28.153	27.586	58.599
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.424	4.686	9.823	8.956	20.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		907	981	1.773	1.882	4.250
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.363	4.578	5.363	4.578	4.580
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3.137	246	288	759	956
Andre driftsinntekter		11	11	34	21	33
Netto andre driftsinntekter		12.028	8.540	13.735	12.432	21.385
Lønn og andre personalkostnader		5.201	4.829	10.609	10.401	21.521
Andre driftskostnader		4.455	4.718	8.780	8.890	18.302
Av- /nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		504	503	1.014	999	2.045
Sum driftskostnader		10.160	10.050	20.403	20.290	41.868
Resultat før tap		14.321	12.587	21.485	19.728	38.116
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	-7	-432	4.269	-486	-978
Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	-324	0	-324	-307
Resultat før skatt		14.328	12.695	17.216	19.890	38.787
Skattekostnad		2.540	2.170	3.360	4.090	9.239
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.788	10.525	13.856	15.800	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		-3.990	0	-4.383	0	0
Sum utvidet resultat		-3.990	0	-4.383	0	0
Totalresultat		7.798	10.525	9.473	15.800	29.548

Balanse	Note	30.06.20	30.06.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		3.061	42.010	2.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		179.608	151.606	157.406
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.632.139	2.599.532	2.668.587
Rentebærende verdipapirer	6	366.487	302.316	302.311
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	162.448	132.058	157.714
Varige driftsmidler		46.622	47.745	47.539
Andre eiendeler		3.676	6.511	3.275
Sum eiendeler		3.394.041	3.281.778	3.338.948
Innlån fra kredittinstitusjoner		102.455	150.431	150.465
Innskudd fra kunder		2.443.884	2.316.438	2.353.474
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	400.232	399.740	399.788
Annen gjeld		13.773	11.086	16.514
Avsetninger		12.229	23.464	6.725
Ansvarlig lånekapital	8	25.013	25.000	25.000
Sum gjeld		2.997.586	2.926.159	2.951.966
Opptjent egenkapital	8	386.982	339.819	386.982
Periodens resultat etter skatt		9.473	15.800	0
Sum egenkapital		396.455	355.619	386.982
Sum gjeld og egenkapital		3.394.041	3.281.778	3.338.948
Poster utenom balansen				
Garantier		31.395	31.131	29.130
Andre forpliktelser		123.430	118.438	113.547

Nøkkeltall

	30.06.20	31.03.20	31.12.19	30.09.19	30.06.19
Forvaltningskapital	3.394.041	3.312.336	3.338.948	3.317.460	3.281.778
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.348.442	3.325.642	3.276.978	3.261.486	3.242.828
Utlån BM	401.701	407.895	370.032	354.354	338.611
Utlån PM	2.250.254	2.277.800	2.319.735	2.298.998	2.282.796
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.265.718	1.206.391	1.201.549	1.164.445	1.123.415
Innskudd	2.443.884	2.368.099	2.353.474	2.334.954	2.316.438
12 mnd forvaltningsvekst	3,42 %	1,95 %	4,41 %	3,75 %	2,23 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	1,17 %	3,28 %	2,87 %	1,03 %	-1,87 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	4,62 %	5,90 %	6,92 %	6,32 %	3,65 %
12 mnd innskuddsvekst	5,50 %	10,29 %	6,82 %	8,51 %	6,46 %
Innskudd i % av utlån	92,15 %	88,17 %	87,50 %	88,00 %	88,37 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	62,38 %	60,84 %	60,48 %	61,16 %	61,86 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68 %	1,89 %	1,79 %	1,74 %	1,70 %
Driftsinntekter	0,82 %	0,21 %	0,65 %	0,70 %	0,77 %
Driftskostnader	1,22 %	1,23 %	1,28 %	1,27 %	1,25 %
Total resultat	0,57 %	0,20 %	0,90 %	0,91 %	0,97 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	4,86 %	1,73 %	8,34 %	8,47 %	9,11 %
Kostnader i % av totale inntekter	48,71 %	58,84 %	52,35 %	51,89 %	50,70 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	49,05 %	50,57 %	52,98 %	52,73 %	51,68 %
Tap i % av brutto utlån	0,16 %	0,16 %	-0,04 %	-0,02 %	-0,04 %
Netto ansvarlig kapital	337.165	341.860	341.102	315.205	315.069
Kjernekapital	312.165	316.860	316.102	290.205	290.069
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.666.625	1.658.614	1.640.772	1.565.115	1.563.315
Kapitaldekning i %	20,23 %	20,61 %	20,79 %	20,14 %	20,15 %
Uvektet kjernekapital	9,21 %	9,58 %	9,43 %	8,68 %	8,77 %
LCR	385	253	466	466	484
NSFR	136	139	137	137	142
Antall årsverk	21,6	21,6	21,6	21,6	21,5

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 31.12.2019	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	9.473	0	9.473
Andre inntekter og kostnader	0	0	0
Totalresultat 30.06.2020	9.473	0	9.473
Egenkapital 30.06.2020	377.264	19.191	396.455

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2020. 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 for øvrig 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

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.

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 kredittrisiko 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 kredittrisiko, 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 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 %. Banken opplever stort press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	22.179	14.610	12.443
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-550	-1.750	-1.500
Netto misligholdte engasjement	21.629	12.860	10.943
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	19.864	17.966	18.983
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.700	0	3.800
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-9.475	-5.125	-7.425
Netto tapsutsatte engasjement	13.089	12.841	15.358

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

	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Lønnsinntakere og pensjonister	2.253.269	2.282.796	2.319.735
Jordbruk, skogbruk, fiske	18.640	19.403	15.679
Industri	3.347	4.190	4.371
Bygg og anlegg	83.849	113.025	76.165
Handel, hotell, transport, tjenester	18.526	23.738	18.211
Finansiering, eiendomsdrift	214.801	135.479	208.008
Offentlig forvaltning og andre	59.523	42.776	43.676
Sum utlån før nedskrivninger	2.651.955	2.621.407	2.685.845
Steg 1 nedskrivninger	-1.151		-1.312
Steg 2 nedskrivninger	-8.640		-7.021
Gruppevis nedskrivninger		-6.875	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.025	-15.000	-8.925
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.632.139	2.599.532	2.668.587
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	390.140	346.844	357.924
Totale utlån	3.022.279	2.946.376	3.026.511

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.

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	570	6.090	5.625	12.285
Overføringer til steg 1	8	-8	0	0
Overføringer til steg 2	-13	13	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	63	264	0	327
Utlån som er fraregnet i perioden	-87	-653	-100	-840
Konstaterte tap	0	-1.892	0	-1.892
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	-16	0	-16
Andre justeringer	5	-959	2.000	1.046
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	547	2.838	7.525	10.910

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.04.2020	2.145.315	110.817	19.052	2.275.184
Overføringer til steg 1	24.157	-24.157	0	0
Overføringer til steg 2	-32.329	32.329	0	0
Overføringer til steg 3	0	-8.350	8.350	0
Nye utlån utbetalt	209.813	142	22	209.977
Utlån som er fraregnet i perioden	-214.250	-22.223	-202	-236.676
Andre justeringer	4.607	149	28	4.784
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.06.2020	2.137.313	88.707	27.249	2.253.269

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	525	4.801	2.500	7.826
Overføringer til steg 1	34	-34	0	0
Overføringer til steg 2	-37	37	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	127	160	0	287
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-329	0	-370
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	1.167	0	1.167
Andre justeringer	-4	0	0	-4
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	604	5.802	2.500	8.906

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	339.113	68.239	3.159	410.511
Overføringer til steg 1	15.169	-15.169	0	0
Overføringer til steg 2	-13.195	13.195	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	15.537	1.072	0	16.609
Utlån som er fraregnet i perioden	-11.130	-10.980	-497	-22.607
Andre justeringer	-5.942	111	4	-5.827
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	339.551	56.468	2.666	398.686

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	59	34	0	93
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	39	51	0	91
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-13	-6	0	-19
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	87	78	0	165

2K 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.04.2020	111.867	956	43	112.867
Overføringer til steg 1	63	-63	0	0
Overføringer til steg 2	-166	166	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	22.243	8.010	10	30.263
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-19.369	-118	-3	-19.490
Andre justeringer	-210	0	0	-210
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	114.427	8.953	50	123.430

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.20	30.06.19	31.12.19
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	2.550	1.505	4.405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-100	-1.424	-1.824
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.500	-564	-1.414
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.025	6.875	8.925

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.20	30.06.19	31.12.19
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	74	0	0
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	1.619	0	-3.420
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	1.100	-83	1.967
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	1.500	564	1.414
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	411	156	536
Inngått på tidligere konstaterte tap	-435	-1.123	-1.474
Tapskostnader på utlån og garantier	4.269	-486	-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	30.06.20				30.06.19				31.12.19			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	27.558	4.672	-4.077	28.153	28.258	4.514	-5.186	27.586	59.495	8.350	-9.246	58.599
Provisjonsinntekter m.v.	8.346	1.477		9.823	7.799	1.157		8.956	17.331	2.735		20.066
Provisjonskostnader m.v.	1.506	267		1.773	1.639	243		1.882	3.671	579		4.250
Utbytte			5.363	5.363			4.578	4.578			4.580	4.580
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			288	288			759	759			956	956
Andre driftsinntekter			34	34			21	21			33	33
Netto andre driftsinntekter	6.840	1.210	5.685	13.735	6.160	914	5.358	12.432	13.660	2.156	5.569	21.385
Lønn og andre personalkostnader	9.014	1.595		10.609	9.057	1.344		10.401	18.587	2.934		21.521
Andre driftskostnader	7.460	1.320		8.780	7.742	1.148		8.890	15.807	2.495		18.302
Avskrivninger på driftsmidler			1.014	1.014			999	999			2.045	2.045
Sum driftskostnader før tap på utlån	16.474	2.915	1.014	20.403	16.799	2.492	999	20.290	34.395	5.428	2.045	41.868
Tap på utlån	2.263	2.006		4.269	-54	0		-54	-3.471	2.493		-978
Gevinst aksjer												-307
Resultat før skatt	15.661	961	594	17.216	17.673	2.936	-827	19.782	42.231	2.585	-5.415	38.787
BALANSE												
Utlån til og fordringer på kunder	2.253.269	398.686		2.651.955	2.282.796	338.611		2.621.407	2.319.735	366.110		2.685.845
Innskudd fra kunder	1.763.584	680.300		2.443.884	1.643.270	673.168		2.316.438	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
30.06.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	366.487	0	366.487
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	53.865	0	53.865
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	108.583	108.583
Sum verdipapirer	0	420.352	108.583	528.935
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Inngående balanse			103.849	0
Realisert resultatført gevinst/tap			9	0
Urealisert resultatført gevinst/tap			0	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			-4.392	0
Anskaffet ved kjøp			9.160	0
Salg			-43	0
Utgående balanse			108.583	0
30.06.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				302.316
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				53.007
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				79.051
Sum verdipapirer				434.374
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
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.076	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	150.252	150.000	150.000	3M Nibor + 100
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.050	100.000	100.000	3M Nibor + 80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.089	0	0	3M Nibor + 66
Kursregulering				-235	-260	-212	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				400.232	399.740	399.788	
Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.013	25.000	25.000	3M Nibor + 195
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				25.013	25.000	25.000	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse 30.06.2020		
Obligasjonsgjeld	399.788	100.000	-100.000	444	400.232		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	399.788	100.000	-100.000	444	400.232		
Ansvarlig lånekapital	25.000	0	0	13	25.013		
Sum ansvarlig lånekapital	25.000	0	0	13	25.013		

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	386.982	339.819	368.617
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-74.817	-49.750	-52.515
Ren kjernekapital	312.165	290.069	316.102
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	312.165	290.069	316.102
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig kapital	337.165	315.069	341.102
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	6.229	1.975	4.202
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	49.696	42.937	42.618
Foretak	82.877	99.976	87.704
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.108.668	1.038.583	1.140.819
Forfalte engasjementer	28.011	13.832	12.015
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.913	16.249	16.256
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.259	10.277	2.847
Andeler i verdipapirfond	29.106	28.697	28.978
Egenkapitalposisjoner	38.805	34.195	32.517
Øvrige engasjementer	158.189	153.063	139.420
Operasjonell risiko	137.873	123.531	133.396
Beregningsgrunnlag	1.666.625	1.563.315	1.640.772
Ren kjernekapitaldekning	18,73 %	18,55 %	19,27 %
Kjernekapitaldekning	18,73 %	18,55 %	19,27 %
Kapitaldekning	20,23 %	20,15 %	20,79 %
Uvektet kjernekapital	9,21 %	8,77 %	9,43 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	389.330	327.867	358.956
Kjernekapital	398.258	334.869	366.926
Ansvarlig kapital	434.510	369.217	401.970
Beregningsgrunnlag	2.210.885	1.992.806	2.076.843
Ren kjernekapitaldekning	17,61 %	16,45 %	17,28 %
Kjernekapitaldekning	18,01 %	16,80 %	17,67 %
Kapitaldekning	19,65 %	18,53 %	19,35 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,52 %	7,04 %	7,60 %