

**Arendal og Omegns Sparekasse**  
**Delårsrapport for 3. kvartal 2020**



## Kvartalsrapport for 3K 2020

### Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.09.20:

- Moderat innskuddsvekst (3,8 % fra 30.09.19)
- God utlånsvekst inkl EBK (5,7 % fra 30.09.19)
- Moderate tap (0,13 % 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. 30.09.20 er forvaltningskapitalen på 3.412,8 mill. kroner. Dette er en økning på 95,4 mill. kroner, eller 2,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 3.364,5 mill. kroner.

### Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.20 på 2.734,4mill. kroner, som er en vekst på 81,1 mill. kroner, eller 3,05 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 44,6 mill. kroner, eller 2,1 % i forhold til 31.12.19. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 135,8 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

### Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.20 på 2.425,6 mill. kroner, som er en økning på 90,6 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,7 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var

tilsvarende forholdstall 88,0 %. Det har vært en økning i innskudd på 72,1 mill. kroner eller 4,1 % siden 31.12.19.

### Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 542,6 mill. kroner, som er en økning på 103,8 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 30,5 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 73,3 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter verdjustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Investeringer i rentepapirer ble verdjustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner.

Verdipapirer var pr 1. kvartal negativt påvirket av Korona-situasjonen. Dette ble reversert i 2. kvartal og netto verdiendring på finansielle instrumenter pr 3. kvartal gir et positivt bidrag på 0,7 mill. kroner. Derimot viser verdjustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et negativt bidrag på 4,2 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 42,1 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,67 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,74 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 19,2 mill. kroner, som er en økning på 2,2 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 30,8 mill. kroner som er en nedgang på 0,2 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 15,8 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader, som er identisk med tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 26,8 mill. kroner, mot et overskudd på 28,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 4,2 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 16,7 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 22,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantier utgjør 3,7 mill. kroner, mot en inntektsføring på 0,3 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 3. kvartal.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 336,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning på 20,65 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 19,87 %.

### 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 et tilfredsstillende resultat.

Arendal, 27. oktober 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  
(adm banksjef)

<b>Resultat</b>	<b>Note</b>	<b>3K 2020</b>	<b>3K 2019</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter med effektiv rentes metode		18.711	26.340	65.770	73.243	95.419
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		877	0	4.281	0	5.845
Rentekostnader og lignende kostnader		5.656	11.251	27.966	30.568	42.665
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>13.932</b>	<b>15.089</b>	<b>42.085</b>	<b>42.675</b>	<b>58.599</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.021	5.430	15.844	14.386	20.066
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.000	1.044	2.773	2.926	4.250
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14	2	5.377	4.580	4.580
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		402	197	690	956	956
Andre driftsinntekter		11	11	45	30	33
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.448</b>	<b>4.596</b>	<b>19.183</b>	<b>17.026</b>	<b>21.385</b>
Lønn og andre personalkostnader		5.225	5.407	15.834	15.808	21.521
Andre driftskostnader		4.647	4.773	13.427	13.663	18.302
Av- /nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		503	507	1.517	1.506	2.045
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.375</b>	<b>10.687</b>	<b>30.778</b>	<b>30.977</b>	<b>41.868</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>9.005</b>	<b>8.998</b>	<b>30.490</b>	<b>28.724</b>	<b>38.116</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	-617	178	3.652	-308	-978
Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	17	0	-307	-307
<b>Resultat før skatt</b>		<b>9.622</b>	<b>8.837</b>	<b>26.838</b>	<b>28.725</b>	<b>38.787</b>
Skattekostnad		2.610	2.350	5.970	6.440	9.239
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.012</b>	<b>6.487</b>	<b>20.868</b>	<b>22.285</b>	<b>29.548</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		200	0	-4.183	0	0
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>200</b>	<b>0</b>	<b>-4.183</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>7.212</b>	<b>6.487</b>	<b>16.685</b>	<b>22.285</b>	<b>29.548</b>

<b>Balanse</b>	<b>Note</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		2.838	42.232	2.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		101.890	148.763	157.406
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.714.773	2.632.177	2.668.587
Rentebærende verdipapirer	6	379.660	306.324	302.311
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	162.976	132.512	157.714
Varige driftsmidler		46.119	47.851	47.539
Andre eiendeler		4.587	7.601	3.275
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.412.843</b>	<b>3.317.460</b>	<b>3.338.948</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		133.296	150.388	150.465
Innskudd fra kunder		2.425.555	2.334.954	2.353.474
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	400.249	399.764	399.788
Annen gjeld		10.065	14.184	16.514
Avsetninger		14.997	31.066	6.725
Ansvarlig lånekapital	8	25.014	25.000	25.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.009.176</b>	<b>2.955.356</b>	<b>2.951.966</b>
Opptjent egenkapital	8	386.982	339.819	386.982
Periodens resultat etter skatt		16.685	22.285	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>403.667</b>	<b>362.104</b>	<b>386.982</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.412.843</b>	<b>3.317.460</b>	<b>3.338.948</b>
<b>Poster utenom balansen</b>				
Garantier		27.924	31.665	29.130
Andre forpliktelser		123.736	119.907	113.547

## Nøkkeltall

	30.09.20	30.06.20	31.03.20	31.12.19	30.09.19
Forvaltningskapital	3.412.843	3.394.041	3.312.336	3.338.948	3.317.460
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.364.542	3.348.442	3.325.642	3.276.978	3.261.486
Utlån BM	383.511	401.701	407.895	370.032	354.354
Utlån PM	2.350.893	2.250.254	2.277.800	2.319.735	2.298.998
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.300.233	1.265.718	1.206.391	1.201.549	1.164.445
Innskudd	2.425.555	2.443.884	2.368.099	2.353.474	2.334.954
12 mnd forvaltningsvekst	2,88 %	3,42 %	1,95 %	4,41 %	3,75 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	3,05 %	1,17 %	2,85 %	2,47 %	1,03 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	5,68 %	4,62 %	5,90 %	6,92 %	6,32 %
12 mnd innskuddsvekst	3,88 %	5,50 %	10,29 %	6,82 %	8,51 %
Innskudd i % av utlån	88,71 %	92,15 %	88,17 %	87,50 %	88,00 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	60,12 %	62,38 %	60,84 %	60,48 %	61,16 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,67 %	1,68 %	1,89 %	1,79 %	1,74 %
Driftsinntekter	0,76 %	0,82 %	0,21 %	0,65 %	0,70 %
Driftskostnader	1,22 %	1,22 %	1,23 %	1,28 %	1,27 %
Total resultat	0,66 %	0,57 %	0,20 %	0,90 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,15 %	7,21 %	2,18 %	8,34 %	8,47 %
Kostnader i % av totale inntekter	50,24 %	48,71 %	58,84 %	52,35 %	51,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	50,81 %	49,05 %	50,57 %	52,98 %	52,73 %
Tap i % av brutto utlån	0,13 %	0,16 %	0,16 %	-0,04 %	-0,02 %
Netto ansvarlig kapital	336.826	337.165	341.860	341.102	315.205
Kjernekapital	311.826	312.165	316.860	316.102	290.205
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.631.397	1.666.625	1.658.614	1.640.772	1.565.115
Kapitaldekning i %	20,65 %	20,23 %	20,61 %	20,79 %	20,14 %
Uvektet kjernekapital	9,16 %	9,21 %	9,58 %	9,43 %	8,68 %
LCR	152	385	253	466	466
NSFR	133	136	139	137	137
Antall årsverk	21,4	20,4	20,4	20,4	20,4

## Egenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>339.819</b>	<b>0</b>	<b>339.819</b>
Resultat etter skatt	28.798	0	28.798
Andre inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>28.798</b>	<b>0</b>	<b>28.798</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>368.617</b>	<b>0</b>	<b>368.617</b>
Overgang til IFRS	-826	19.191	18.365
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>367.791</b>	<b>19.191</b>	<b>386.982</b>
Resultat etter skatt	16.685	0	16.685
Andre inntekter og kostnader	0	0	0
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	<b>16.685</b>	<b>0</b>	<b>16.685</b>
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>384.476</b>	<b>19.191</b>	<b>403.667</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2020. 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 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 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. Bankens konkrete vurdering 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. Bankens ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens 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 prisen instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

## Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0 %. Banken opplever press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

## Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<b>Misligholdte engasjement:</b>			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	9.546	11.162	12.443
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-1.650	-700	-1.500
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>7.896</b>	<b>10.462</b>	<b>10.943</b>
<b>Tapsutsatte engasjement:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	21.559	19.531	18.983
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.510	0	3.800
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-8.375	-5.475	-7.425
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>16.694</b>	<b>14.056</b>	<b>15.358</b>

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

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Lønnsinntakere og pensjonister	2.353.455	2.298.998	2.319.735
Jordbruk, skogbruk, fiske	13.767	16.261	15.679
Industri	3.473	4.911	4.371
Bygg og anlegg	72.383	82.617	76.165
Handel, hotell, transport, tjenester	17.462	18.189	18.211
Finansiering, eiendomsdrift	214.221	191.369	208.008
Offentlig forvaltning og andre	59.644	41.007	43.676
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	<b>2.734.405</b>	<b>2.653.352</b>	<b>2.685.845</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1.103		-1.312
Steg 2 nedskrivninger	-8.504		-7.021
Gruppevis nedskrivninger		-6.175	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10.025	-15.000	-8.925
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>	<b>2.714.773</b>	<b>2.632.177</b>	<b>2.668.587</b>
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt	1.300.233	1.164.445	1.201.549
<b>Totale utlån</b>	<b>4.015.006</b>	<b>3.796.622</b>	<b>3.870.136</b>

## 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.

3K 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	791	4.796	6.425	12.012
Overføringer til steg 1	11	-11	0	0
Overføringer til steg 2	-7	7	0	0
Overføringer til steg 3	0	-550	550	0
Nye utlån utbetalt	150	227	2.150	2.527
Utlån som er fraregnet i perioden	-330	-682	-1.600	-2.612
Konstaterte tap	0	-2.483	0	-2.483
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	1.114	0	1.114
Andre justeringer	3	183	0	186
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>619</b>	<b>2.600</b>	<b>7.525</b>	<b>10.744</b>

3K 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	49.997	-49.270	-727	0
Overføringer til steg 2	-32.647	32.647	0	0
Overføringer til steg 3	-4.752	-1.152	5.904	0
Nye utlån utbetalt	613.478	6.538	3.740	623.756
Utlån som er fraregnet i perioden	-520.278	-66.350	-4.638	-591.267
Andre justeringer	228	0	0	228
<b>Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2.251.631</b>	<b>73.943</b>	<b>26.881</b>	<b>2.352.455</b>

3K 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	32	-32	0	0
Overføringer til steg 2	-65	65	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	213	530	47	790
Utlån som er fraregnet i perioden	-219	-274	-47	-540
Konstaterte tap	0	-18	0	-18
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	3.390	0	3.390
Andre justeringer	1	18	0	19
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>483</b>	<b>5.904</b>	<b>2.500</b>	<b>8.887</b>

3K 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	10.734	-10.734	0	0
Overføringer til steg 2	-18.021	18.021	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	42.749	13.780	910	57.439
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.897	-13.821	-1.289	-45.007
Andre justeringer	-6.014	0	0	-6.014
<b>Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>316.423</b>	<b>61.164</b>	<b>3.363</b>	<b>380.950</b>

3K 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	2	-2	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	14	169	0	182
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-41	-34	0	-75
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>	<b>33</b>	<b>190</b>	<b>0</b>	<b>223</b>

3K 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	108.560	4.925	62	113.547
Overføringer til steg 1	258	-258	0	0
Overføringer til steg 2	-618	618	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	39.031	10.029	89	49.148
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-36.424	-2.509	-3	-38.936
Andre justeringer	-24	0	0	-24
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>110.783</b>	<b>12.804</b>	<b>148</b>	<b>123.736</b>



<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
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	3.100	1.905	4.405
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-100	-1.674	-1.824
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.050	-1.414	-1.414
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>10.025</b>	<b>6.175</b>	<b>8.925</b>

  

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-722	0	0
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	1.483	0	-3.420
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	1.100	-783	1.967
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	2.050	1.414	1.414
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	451	369	536
Inngått på tidligere konstaterte tap	-710	-1.308	-1.474
<b>Tapskostnader på utlån og garantier</b>	<b>3.652</b>	<b>-308</b>	<b>-977</b>

## 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	30.09.20				30.09.19				31.12.19			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>40.176</b>	<b>6.948</b>	<b>-5.039</b>	<b>42.085</b>	<b>43.787</b>	<b>6.162</b>	<b>-7.274</b>	<b>42.675</b>	<b>59.495</b>	<b>8.350</b>	<b>-9.246</b>	<b>58.599</b>
Provisjonsinntekter m.v.	13.637	2.207		15.844	12.465	1.921		14.386	17.331	2.735		20.066
Provisjonskostnader m.v.	2.387	386		2.773	2.535	391		2.926	3.671	579		4.250
Utbytte			5.377	5.377			4.580	4.580			4.580	4.580
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			690	690			956	956			956	956
Andre driftsinntekter			45	45			30	30			33	33
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>11.250</b>	<b>1.821</b>	<b>6.112</b>	<b>19.183</b>	<b>9.930</b>	<b>1.530</b>	<b>5.566</b>	<b>17.026</b>	<b>13.660</b>	<b>2.156</b>	<b>5.569</b>	<b>21.385</b>
Lønn og andre personalkostnader	13.628	2.206		15.834	13.697	2.111		15.808	18.587	2.934		21.521
Andre driftskostnader	11.556	1.871		13.427	11.838	1.825		13.663	15.807	2.495		18.302
Avskrivninger på driftsmidler			1.517	1.517			1.506	1.506			2.045	2.045
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>25.184</b>	<b>4.077</b>	<b>1.517</b>	<b>30.778</b>	<b>25.535</b>	<b>3.936</b>	<b>1.506</b>	<b>30.977</b>	<b>34.395</b>	<b>5.428</b>	<b>2.045</b>	<b>41.868</b>
Tap på utlån	3.031	1.238		4.269	-308	0		-308	-3.471	2.493		-978
Gevinst aksjer							-307	-307			-307	-307
<b>Resultat før skatt</b>	<b>23.211</b>	<b>3.454</b>	<b>-444</b>	<b>26.838</b>	<b>28.489</b>	<b>3.757</b>	<b>-3.214</b>	<b>28.725</b>	<b>42.231</b>	<b>2.585</b>	<b>-5.415</b>	<b>38.787</b>
<b>BALANSE</b>												
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.353.455	380.950		2.734.405	2.298.998	354.354		2.653.352	2.319.735	366.110		2.685.845
Innskudd fra kunder	1.757.802	667.753		2.425.555	1.656.285	678.669		2.334.954	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.

Verdsettshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Total
	Kvoterte priser i aktive markeder		Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata		Verdsettningsteknikk basert på ikke-observerbare markedsdata		
<b>30.09.2020</b>							
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0		379.660		0		379.660
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0		54.069		0		54.069
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0		0		108.907		108.907
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>0</b>		<b>433.729</b>		<b>108.907</b>		<b>542.636</b>
<b>Avstemming av nivå 3</b>					<b>Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter</b>		<b>Virk verdi over res</b>
Inngående balanse pr. 01.01.2020					102.189		0
Realisert resultatført gevinst/tap					9		0
Urealisert resultatført gevinst/tap					0		0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader					-4.192		0
Anskaffet ved kjøp					10.944		0
Salg					-43		0
<b>Utgående balanse</b>					<b>108.907</b>		<b>0</b>
<b>30.09.2019</b>							<b>Total</b>
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp							306.324
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp							53.108
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris							79.404
<b>Sum verdipapirer</b>							<b>438.836</b>
<b>31.12.2019</b>							<b>Total</b>
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
<b>Sum verdipapirer</b>							<b>440.525</b>

## Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2020	30.09.2019	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	100.048	100.000	100.000	3M Nibor + 80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.084	0	0	3M Nibor + 66
Kursregulering				-211	-236	-212	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>400.249</b>	<b>399.764</b>	<b>399.788</b>	
Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.014	25.000	25.000	3M Nibor + 195
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>25.014</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse		
						31.12.2019	30.09.2020
Obligasjonsgjeld	399.788	100.000	-100.000	461	400.249		
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>399.788</b>	<b>100.000</b>	<b>-100.000</b>	<b>461</b>	<b>400.249</b>		
Ansvarlig lånekapital	25.000	0	0	14	25.014		
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>25.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>25.014</b>		

## Note 8 – Kapitaldekning

<b>Beløp i tusen kroner</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Sparebankens fond</b>	<b>386.982</b>	<b>339.819</b>	<b>368.617</b>
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-75.156	-49.614	-52.515
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>311.826</b>	<b>290.205</b>	<b>316.102</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>311.826</b>	<b>290.205</b>	<b>316.102</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>336.826</b>	<b>315.205</b>	<b>341.102</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
<b>Kreditrisiko</b>			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	11.838	1.975	4.202
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	37.824	42.937	42.618
Foretak	74.450	99.976	87.704
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantestikkerhet i eiendom	1.140.258	1.038.583	1.140.819
Forfalte engasjementer	15.178	13.832	12.015
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.423	16.249	16.256
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	10.277	2.847
Andeler i verdipapirfond	29.256	28.697	28.978
Egenkapitalposisjoner	38.799	34.195	32.517
Øvrige engasjementer	129.498	153.063	139.420
Operasjonell risiko	137.873	123.531	133.396
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.631.397</b>	<b>1.563.315</b>	<b>1.640.772</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>19,11 %</b>	<b>18,56 %</b>	<b>19,27 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,11 %</b>	<b>18,56 %</b>	<b>19,27 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,65 %</b>	<b>20,16 %</b>	<b>20,79 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>9,16 %</b>	<b>8,77 %</b>	<b>9,43 %</b>
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>389.208</b>	<b>327.867</b>	<b>358.956</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>398.137</b>	<b>334.869</b>	<b>366.926</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>434.391</b>	<b>369.217</b>	<b>401.970</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.186.329</b>	<b>1.992.806</b>	<b>2.076.843</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,80 %</b>	<b>16,45 %</b>	<b>17,28 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,21 %</b>	<b>16,80 %</b>	<b>17,67 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>19,87 %</b>	<b>18,53 %</b>	<b>19,35 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>7,38 %</b>	<b>7,04 %</b>	<b>7,60 %</b>