

Arendal og Omegns Sparekasse
Delårsrapport for 1. kvartal 2021



Kvartalsrapport for 1K 2021

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.03.21:

- God innskuddsvekst (6,26 % fra 31.03.20)
- God utlånsvekst inkl EBK (5,95 % fra 31.03.20)
- Inngang på tap (- 0,03 % 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 2020. Delårsregnskapet er ikke revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.21 er forvaltningskapitalen på 3.489,8 mill. kroner. Dette er en økning på 177,4 mill. kroner, eller 5,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 3.473,0 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.21 på 2.734,0 mill. kroner, som er en vekst på 48,4 mill. kroner, eller 1,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 12,4 mill. kroner, eller 0,5 % i forhold til 31.12.20. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 183,3 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.21 på 2.516,3 mill. kroner, som er en økning på 148,2 mill. kroner, eller 6,26 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor

var tilsvarende forholdstall 88,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 29,4 mill. kroner eller 1,2 % siden 31.12.20.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 1. kvartal på 566,9 mill. kroner, som er en økning på 90,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 7,3 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 83,0 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et positivt bidrag på 0,1 mill. kroner pr 1. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et positivt bidrag på 1,2 mill. kroner. Av dette var 0,8 mill. kroner urealisert gevinst som tilskrives verdiøkning på aksjer.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,8 mill. kroner, som er 2,9 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,89 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 5,7 mill. kroner, som er en økning på 4,0 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 10,6 mill. kroner som er en økning på 0,4 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 5,5 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader, som er 0,1 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 8,6 mill. kroner, mot et overskudd på 2,9 mill. kroner til samme tid i fjor.

Etter en positiv verdjustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 0,8 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 7,1 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 1,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Det var pr 1. kvartal i år inntektsføring av 0,7 mill. kroner på netto kredittap på utlån og garantier mot en utgiftsføring for tilsvarende periode i fjor på 4,3 mill. kroner. På bakgrunn av Korona-situasjonen i fjor valgte banken å avsette 4,5 mill. kroner i økte steg 2 nedskrivninger. De fordelte seg på BM og PM med henholdsvis 3,4 og 1,1 mill. kroner. Banken anser situasjonen som fortsatt uavklart og har dermed valgt å beholde avsetningene knyttet til Korona-situasjonen inntil videre.

Avsetningene til å dekke fremtidige tap på utlån utgjør ved utgangen av kvartalet 0,69 % av brutto utlån. Steg 1

og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 1,9 og 8,1 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 8,8 mill. kroner.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 358,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning på 20,92 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 20,00 %.

Utsikter for resten av året

Gitt dagens situasjon er styret tilfreds med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer vesentlig svekkelse av verdipapirer eller økning på kredittap, forventer styret et tilfredsstillende resultat.

Arendal, 26. april 2021

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)

Resultat	Note	1K 2021	1K 2020	31.03.21	31.03.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		17.489	26.382	17.489	26.382	80.504
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		932	1.977	932	1.977	9.228
Rentekostnader og lignende kostnader		5.615	12.659	5.615	12.659	33.428
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		12.806	15.700	12.806	15.700	56.304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.134	5.399	6.134	5.399	22.125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		802	866	802	866	4.040
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	6.200
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		400	-2.849	400	-2.849	1.069
Andre driftsinntekter		11	23	11	23	44
Netto andre driftsinntekter		5.743	1.707	5.743	1.707	25.398
Lønn og andre personalkostnader		5.479	5.408	5.479	5.408	21.662
Andre driftskostnader		4.640	4.325	4.640	4.325	22.990
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		530	510	530	510	2.112
Sum driftskostnader		10.649	10.243	10.649	10.243	46.764
Resultat før tap		7.900	7.164	7.900	7.164	34.938
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	-684	4.276	-684	4.276	3.285
Resultat før skatt		8.584	2.888	8.584	2.888	31.653
Skattekostnad		2.360	820	2.360	820	6.439
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.224	2.068	6.224	2.068	25.214
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdiendring egenkapitaoinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		848	-393	848	-393	3.507
Sum utvidet resultat		848	-393	848	-393	3.507
Totalresultat		7.072	1.675	7.072	1.675	28.721

Balanse	Note	31.03.21	31.03.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		1.254	1.658	1.861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		157.064	115.967	137.533
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.715.286	2.665.585	2.702.614
Rentebærende verdipapirer	6	393.953	310.988	392.726
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	172.907	165.620	171.563
Varige driftsmidler		45.116	47.029	45.524
Andre eiendeler		4.190	5.489	4.399
Sum eiendeler		3.489.770	3.312.336	3.456.220
Innlån fra kredittinstitusjoner		100.773	100.826	100.731
Innskudd fra kunder		2.516.272	2.368.099	2.486.896
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	400.355	400.775	400.317
Annen gjeld		13.101	15.702	14.055
Avsetninger		12.229	13.256	14.253
Ansvarlig lånekapital	8	25.015	25.021	25.015
Sum gjeld		3.067.745	2.923.679	3.041.267
Opptjent egenkapital	8	414.953	386.982	414.953
Periodens resultat etter skatt		7.072	1.675	0
Sum egenkapital		422.025	388.657	414.953
Sum gjeld og egenkapital		3.489.770	3.312.336	3.456.220
Poster utenom balansen				
Garantier		45.346	30.191	38.696
Andre forpliktelser		117.967	112.828	113.940

Nøkkeltall

	31.03.21	31.12.20	30.09.20	30.06.20	31.03.20
Forvaltningskapital	3.489.770	3.456.220	3.412.843	3.394.041	3.312.336
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.472.995	3.382.878	3.364.542	3.348.442	3.325.642
Utlån BM	410.069	399.654	383.511	401.701	407.895
Utlån PM	2.324.006	2.322.017	2.350.893	2.250.254	2.277.800
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.389.699	1.346.689	1.300.233	1.265.718	1.206.391
Innskudd	2.516.272	2.486.896	2.425.555	2.443.884	2.368.099
12 mnd forvaltningsvekst	5,36 %	5,32 %	5,05 %	6,13 %	3,75 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	1,80 %	3,82 %	4,71 %	1,03 %	1,03 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	5,95 %	8,64 %	9,78 %	7,65 %	6,32 %
12 mnd innskuddsvekst	6,26 %	7,36 %	12,96 %	10,93 %	8,51 %
Innskudd i % av utlån	92,03 %	91,37 %	88,71 %	92,15 %	88,17 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	61,02 %	61,13 %	60,12 %	62,38 %	60,84 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,47 %	1,66 %	1,67 %	1,79 %	1,74 %
Driftsinntekter	0,66 %	0,75 %	0,76 %	0,65 %	0,70 %
Driftskostnader	1,23 %	1,38 %	1,22 %	1,28 %	1,27 %
Total resultat	0,81 %	0,85 %	0,66 %	0,90 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,82 %	6,92 %	5,75 %	4,90 %	1,73 %
Kostnader i % av totale inntekter	57,41 %	57,24 %	50,24 %	52,35 %	51,89 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	58,68 %	58,00 %	50,81 %	52,98 %	52,73 %
Tap i % av brutto utlån	-0,03 %	0,12 %	0,13 %	0,16 %	0,16 %
Netto ansvarlig kapital	358.135	359.178	336.826	337.165	341.860
Kjernekapital	333.135	334.178	311.826	312.165	316.860
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.712.011	1.695.856	1.631.500	1.666.625	1.658.614
Kapitaldekning i %	20,92 %	21,18 %	20,65 %	20,23 %	20,61 %
Uvektet kjernekapital	9,55 %	9,72 %	9,16 %	9,21 %	9,43 %
LCR	307	256	152	385	253
NSFR	138	136	133	136	139
Antall årsverk	21,4	21,4	21,4	21,4	21,4

Egenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2021	392.359	22.594	414.953
Resultat etter skatt	6.224	0	6.224
Andre inntekter og kostnader	0	848	848
Totalresultat 31.03.2021	6.224	848	7.072
Egenkapital 31.03.2021	398.583	23.442	422.025

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 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 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 press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - personmarkedet	2.121	8.503	6.050
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivning steg 3	0	-550	-1.100
Netto misligholdte lån	2.121	7.953	4.950
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	23.611	16.422	30.451
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.278	3.200	0
Nedskrivning steg 3	-8.825	-7.575	-8.325
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	21.064	12.047	22.126
Netto misligholdt og kredittforringede lån	23.185	20.000	27.076

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

	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Personmarkedet	2.324.006	2.277.800	2.322.017
Jordbruk, skogbruk og fiske	14.960	19.193	14.579
Industri	3.472	4.223	3.090
Bygg og anlegg	76.158	80.806	76.049
Varehandel	21.831	14.717	21.381
Transport og lagring	234.813	227.471	224.718
Eiendomsdrift og tjenesteyring	3.057	3.442	3.105
Annen næring	55.778	58.044	56.732
Sum utlån før nedskrivninger	2.734.075	2.685.696	2.721.671
Steg 1 nedskrivninger	-1.864	-1.096	-1.318
Steg 2 nedskrivninger	-8.100	-10.890	-8.314
Steg 3 nedskrivninger	-8.825	-8.125	-9.425
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.715.286	2.665.585	2.702.614
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt	1.389.699	1.206.391	1.346.689
Totale utlån	4.104.985	3.871.976	4.049.303

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 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	617	2.705	6.925	10.247
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	49	107	101	257
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-311	-705	-1.088
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	4	4
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	589	2.506	6.325	9.421

1K 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2021	2.221.077	74.580	27.468	2.323.126
Overføringer til steg 1	23.016	-23.016	0	0
Overføringer til steg 2	-18.388	18.388	0	0
Overføringer til steg 3	-67	-1.526	1.593	0
Nye utlån utbetalt	181.798	104	17	181.919
Utlån som er fraregnet i perioden	-174.027	-2.871	-3.371	-180.268
Andre justeringer	-625	-105	-41	-771
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2021	2.232.784	65.556	25.666	2.324.006

1K 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	701	5.609	2.500	8.810
Overføringer til steg 1	20	-20	0	0
Overføringer til steg 2	-82	82	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	893	171	0	1.065
Utlån som er fraregnet i perioden	-257	-249	0	-506
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.275	5.593	2.500	9.368

1K 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	351.440	47.615	4.246	403.300
Overføringer til steg 1	11.072	-11.072	0	0
Overføringer til steg 2	-14.995	14.995	0	0
Overføringer til steg 3	-1.478	0	1.478	0
Nye utlån utbetalt	43.875	86	538	44.499
Utlån som er fraregnet i perioden	-21.947	-12.180	-1	-34.128
Andre justeringer	-3.530	-63	-10	-3.603
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	364.438	39.380	6.251	410.069

1K 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	37	51	0	88
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	8	67	0	75
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-27	-18	0	-44
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	19	100	0	119

1K 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	140.419	12.210	7	152.636
Overføringer til steg 1	542	-542	0	0
Overføringer til steg 2	-526	526	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	21.599	2.047	170	23.816
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-18.402	-1.790	0	-20.192
Andre justeringer	7.053	0	0	7.053
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	150.685	12.451	177	163.313

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.425	8.925	8.925
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	150	150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	550	3.100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-600	0	-150
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.500	-2.600
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.825	8.125	9.425

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.21	31.03.20	31.12.20
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	595	-216	6
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-214	3.738	293
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	-600	-800	500
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	1.500	2.600
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	0	228	475
Inngått på tidligere konstaterte tap	-465	-174	-589
Tapskostnader på utlån og garantier	-684	4.276	3.285

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

RESULTAT	31.03.21				31.03.20				31.12.20			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.478	2.735	-1.407	12.806	15.621	2.715	-2.636	15.700	52.723	10.330	-6.749	56.304
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			0	0			0	0			6.200	6.200
Netto provisjonsinntekter	2.902		2.430	5.332	2.172		2.361	4.533	9.578		8.507	18.085
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			400	400			-2.849	-2.849			1.069	1.069
Andre driftsinntekter			11	11			23	23			44	44
Netto andre driftsinntekter	2.902	0	2.841	5.743	2.172	0	-465	1.707	9.578	0	15.820	25.398
Lønn og andre personalkostnader			-5.479	-5.479			-5.408	-5.408			-21.662	-21.662
Avskrivninger på driftsmidler			-530	-530			-510	-510			-2.112	-2.112
Andre driftskostnader			-4.640	-4.640			-4.325	-4.325			-22.990	-22.990
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-10.649	-10.649	0	0	-10.243	-10.243	0	0	-46.764	-46.764
Tap på utlån og garantier	627	57	0	684	-4.104	-172	0	-4.276	-2.343	-1.562	620	-3.285
Resultat før skatt	15.007	2.792	-9.215	8.584	13.689	2.543	-13.344	2.888	59.958	8.768	-37.073	31.653
BALANSE												
Utlån til og fordringer på kunder	0	2.678.297	0	2.678.297	2.281.269	346.383	0	2.627.652	0	2.664.939	0	2.664.939
Innskudd fra kunder	1.837.490	678.782	0	2.516.272	1.686.807	681.292	0	2.368.099	1.792.329	694.567	0	2.486.896

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
31.03.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	393.953	0	393.953
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	54.568	0	54.568
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	118.339	118.339
Sum verdipapirer	0	448.521	118.339	566.860
			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse pr. 01.01.2021			117.299	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-58	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			848	0
Investering			250	0
Salg			0	0
Utgående balanse			118.339	0

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	54.105	0	54.105
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	111.515	111.515
Sum verdipapirer	0	365.093	111.515	476.608
			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse pr. 01.01.2020			103.096	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			-393	0
Investering			8.812	0
Salg			0	0
Utgående balanse			111.515	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.084	50.152	50.086	3M Nibor +120
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	150.000	150.272	150.541	150.274	3M Nibor +100
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.059	100.121	100.054	3M Nibor +80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.105	100.220	100.091	3M Nibor +66
Kursregulering				-165	-259	-188	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				400.355	400.775	400.317	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.015	25.021	25.015	3M Nibor +195
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				25.015	25.021	25.015	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	400.317	0	0	38	400.355
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.317	0	0	38	400.355
Ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	0	25.015
Sum ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	0	25.015

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	414.953	386.982	414.953
Fradrag i ren kjernekapital	-81.817	-70.122	-80.775
Ren kjernekapital	333.136	316.860	334.178
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	333.136	316.860	334.178
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig kapital	358.136	341.860	359.178
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.643	4.213	17.431
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	41.286	32.616	32.499
Foretak	37.435	85.713	40.698
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.131.090	1.139.155	1.104.610
Forfalte engasjementer	27.078	7.591	13.126
Høyrisiko-engasjementer	80.134	0	95.073
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.943	16.152	14.939
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.664	6.132	9.687
Andeler i verdipapirfond	29.647	28.183	29.413
Egenkapitalposisjoner	41.271	29.489	41.589
Øvrige engasjementer	139.582	171.496	151.555
Operasjonell risiko	145.237	137.873	145.237
Beregningsgrunnlag	1.712.011	1.658.614	1.695.856
Ren kjernekapitaldekning	19,46 %	19,10 %	19,71 %
Kjernekapitaldekning	19,46 %	19,10 %	19,71 %
Kapitaldekning	20,92 %	20,61 %	21,18 %
Uvektet kjernekapital	9,55 %	9,43 %	9,72 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	410.008	388.323	408.556
Kjernekapital	418.939	396.324	417.485
Ansvarlig kapital	455.191	431.370	453.740
Beregningsgrunnlag	2.276.115	2.133.723	2.257.137
Ren kjernekapitaldekning	18,01 %	18,20 %	18,10 %
Kjernekapitaldekning	18,41 %	18,57 %	18,50 %
Kapitaldekning	20,00 %	20,22 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,10 %	7,89 %	8,16 %