

Arendal og Omegns Sparekasse
Delårsrapport for 2. kvartal 2021



Kvartalsrapport for 2K 2021

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.06.21:

- God innskuddsvekst (12,6 % fra 30.06.20)
- God utlånsvekst inkl EBK (7,59 % fra 30.06.20)
- Inngang på tap (- 0,01 % 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. 30.06.21 er forvaltningskapitalen på 3.684,7 mill. kroner. Dette er en økning på 290,7 mill. kroner, eller 8,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 1. kvartal på 3.543,6 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.21 på 2.879,6 mill. kroner, som er en vekst på 227,7 mill. kroner, eller 8,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 158,0 mill. kroner, eller 5,8 % i forhold til 31.12.20. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt økt med 69,6 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.21 på 2.752,4 mill. kroner, som er en økning på 308,5 mill. kroner, eller 12,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,6 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor

var tilsvarende forholdstall 92,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 265,5 mill. kroner eller 10,7 % siden 31.12.20.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 2. kvartal på 566,2 mill. kroner, som er en økning på 37,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 10,2 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 27,1 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et negativt bidrag på 0,15 mill. kroner pr 2. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et negativt bidrag på 4,2 mill. kroner som i stor grad tilskrives nedskrivning av verdier i forbindelse med utbetaling av utbytte på til sammen 5,1 mill. kroner.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 26,0 mill. kroner, som er 2,2 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,68 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 15,6 mill. kroner, som er en økning på 1,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 22,5 mill. kroner som er en økning på 2,1 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 11,4 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader, som er 0,8 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 19,2 mill. kroner, mot et overskudd på 17,2 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdjustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 4,2 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 11,3 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 9,5 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Det var pr 2. kvartal i år inntektsføring av 0,2 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 2020 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 0,68 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 1,3 og 8,2 mill. kroner. Nedskrivninger som følge av vesentlig økning i kredittrisiko der det foreligger en tapshendelse (steg 3) utgjør ved utgangen av kvartalet 10,0 mill. kroner.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 360,4 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning på 19,91 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 18,88 %.

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, 6. august 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	2K 2021	2K 2020	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		17.733	20.677	35.222	47.059	80.504
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		849	1.427	1.781	3.404	9.228
Rentekostnader og lignende kostnader		5.435	9.651	11.050	22.310	33.428
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.147	12.453	25.953	28.153	56.304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.080	4.424	12.214	9.823	22.125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		868	907	1.670	1.773	4.040
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.079	5.363	5.079	5.363	6.200
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-475	3.137	-75	288	1.069
Andre driftsinntekter		12	11	23	34	44
Netto andre driftsinntekter		9.828	12.028	15.571	13.735	25.398
Lønn og andre personalkostnader		5.889	5.201	11.368	10.609	21.662
Andre driftskostnader		5.419	4.455	10.059	8.780	22.990
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		529	504	1.059	1.014	2.112
Sum driftskostnader		11.837	10.160	22.486	20.403	46.764
Resultat før tap		11.138	14.321	19.038	21.485	34.938
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	488	-7	-196	4.269	3.285
Resultat før skatt		10.650	14.328	19.234	17.216	31.653
Skattekostnad		1.390	2.540	3.750	3.360	6.439
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.260	11.788	15.484	13.856	25.214
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-5.077	-3.990	-4.229	-4.383	3.507
Sum utvidet resultat		-5.077	-3.990	-4.229	-4.383	3.507
Totalresultat		4.183	7.798	11.255	9.473	28.721

Balanse	Note	30.06.21	30.06.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		1.840	3.061	1.861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		207.644	179.608	137.533
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.860.179	2.632.139	2.702.614
Rentebærende verdipapirer	6	393.567	366.487	392.726
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	172.665	162.448	171.563
Varige driftsmidler		44.586	46.622	45.524
Andre eiendeler		4.260	3.676	4.399
Sum eiendeler		3.684.741	3.394.041	3.456.220
Innlån fra kredittinstitusjoner		50.686	102.455	100.731
Innskudd fra kunder		2.752.400	2.443.884	2.486.896
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	400.317	400.232	400.317
Annen gjeld		20.778	13.773	14.055
Avsetninger		9.340	12.229	14.253
Ansvarlig lånekapital	8	25.012	25.013	25.015
Sum gjeld		3.258.533	2.997.586	3.041.267
Opptjent egenkapital	8	414.953	386.982	414.953
Periodens resultat etter skatt		11.255	9.473	0
Sum egenkapital		426.208	396.455	414.953
Sum gjeld og egenkapital		3.684.741	3.394.041	3.456.220
Poster utenom balansen				
Garantier		28.254	31.395	38.696
Andre forpliktelser		132.212	123.430	113.940

Nøkkeltall

	30.06.21	31.03.21	31.12.20	30.09.20	30.06.20
Forvaltningskapital	3.684.741	3.489.770	3.456.220	3.412.843	3.394.041
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.543.577	3.472.995	3.382.878	3.364.542	3.348.442
Utlån BM	405.750	410.069	399.654	383.511	401.701
Utlån PM	2.473.895	2.324.006	2.322.017	2.350.893	2.250.254
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.335.356	1.389.699	1.346.689	1.300.233	1.265.718
Innskudd	2.752.400	2.516.272	2.486.896	2.425.555	2.443.884
12 mnd forvaltningsvekst	8,57 %	5,36 %	4,18 %	2,88 %	3,42 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	8,59 %	1,80 %	2,57 %	3,05 %	1,17 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	7,59 %	5,95 %	6,56 %	5,68 %	4,62 %
12 mnd innskuddsvekst	12,62 %	6,26 %	6,51 %	3,88 %	5,50 %
Innskudd i % av utlån	95,58 %	92,03 %	91,37 %	88,71 %	92,15 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	65,30 %	61,02 %	61,13 %	60,12 %	62,38 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,46 %	1,47 %	1,66 %	1,79 %	1,74 %
Driftsinntekter	0,88 %	0,66 %	0,75 %	0,76 %	0,70 %
Driftskostnader	1,27 %	1,23 %	1,38 %	1,28 %	1,27 %
Total resultat	0,64 %	0,81 %	0,85 %	0,90 %	0,91 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,42 %	6,82 %	6,92 %	5,75 %	4,90 %
Kostnader i % av totale inntekter	54,15 %	57,41 %	57,24 %	50,24 %	48,71 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	54,05 %	58,68 %	58,00 %	50,81 %	49,05 %
Tap i % av brutto utlån	-0,01 %	-0,03 %	0,12 %	0,13 %	0,16 %
Netto ansvarlig kapital	360.363	358.135	359.178	336.826	337.165
Kjernekapital	335.363	333.135	334.178	311.826	312.165
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.809.622	1.712.011	1.695.856	1.631.500	1.666.625
Kapitaldekning i %	19,91 %	20,92 %	21,18 %	20,65 %	20,23 %
Uvektet kjernekapital	9,11 %	9,55 %	9,72 %	9,16 %	9,21 %
LCR	216	307	256	152	385
NSFR	133	138	136	133	136
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	15.484	0	15.484
Andre inntekter og kostnader	0	-4.229	-4.229
Totalresultat 30.06.2021	15.484	-4.229	11.255
Egenkapital 30.06.2021	407.843	18.365	426.208

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2021. 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 2020. 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 press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - personmarkedet	5.929	22.179	6.050
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - bedriftsmarkedet	1.506	0	0
Nedskrivning steg 3	-1.950	-550	-1.100
Netto misligholdte lån	5.485	21.629	4.950
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	18.470	19.864	30.451
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.628	2.700	0
Nedskrivning steg 3	-8.025	-9.475	-8.325
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	14.073	13.089	22.126
Netto misligholdt og kredittforringede lån	19.558	34.718	27.076

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

	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Personmarkedet	2.473.895	2.250.254	2.322.017
Jordbruk, skogbruk og fiske	14.096	18.640	14.579
Industri	3.091	3.347	3.090
Bygg og anlegg	65.266	83.849	76.049
Varehandel	20.983	15.357	21.381
Transport og lagring	2.943	3.169	3.105
Eiendomsdrift og tjenesteyring	245.335	220.672	224.718
Annen næring	54.035	56.667	56.732
Sum utlån før nedskrivninger	2.879.644	2.651.955	2.721.671
Steg 1 nedskrivninger	-1.307	-1.151	-1.318
Steg 2 nedskrivninger	-8.183	-8.640	-8.314
Steg 3 nedskrivninger	-9.975	-10.025	-9.425
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.860.179	2.632.139	2.702.614
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt	1.335.356	1.265.718	1.346.689
Totale utlån	4.195.535	3.897.857	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.

2K 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	11	-11	0	0
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	262	139	2.700	3.101
Utlån som er fraregnet i perioden	-134	-416	-1.500	-2.050
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	-450	-450
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	745	2.428	7.675	10.848

2K 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	32.263	-31.286	-977	0
Overføringer til steg 2	-28.731	28.731	0	0
Overføringer til steg 3	-60	-1.450	1.510	0
Nye utlån utbetalt	535.705	1.857	17	537.579
Utlån som er fraregnet i perioden	-374.702	-7.387	-3.923	-386.012
Andre justeringer	-708	-65	-24	-798
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.06.2021	2.384.843	64.981	24.071	2.473.895

2K 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	14	-14	0	0
Overføringer til steg 2	-92	92	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	281	356	0	637
Utlån som er fraregnet i perioden	-341	-290	-200	-830
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. 30.06.2021	563	5.754	2.300	8.617

2K 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	6.264	-6.264	0	0
Overføringer til steg 2	-14.897	14.897	0	0
Overføringer til steg 3	-1.478	0	1.478	0
Nye utlån utbetalt	58.040	135	36	58.212
Utlån som er fraregnet i perioden	-35.656	-17.333	-675	-53.664
Andre justeringer	-2.056	-39	-5	-2.100
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	361.658	39.012	5.079	405.749

2K 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	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	107	70	0	177
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-28	-25	0	-53
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	117	95	0	212

2K 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	803	-803	0	0
Overføringer til steg 2	-389	389	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	46.140	4.644	50	50.834
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-31.525	-1.475	0	-33.000
Andre justeringer	-10.003	0	0	-10.003
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	145.444	14.966	56	160.466

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.425	8.925	8.925
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.600	150	150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	2.550	3.100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.050	-100	-150
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.500	-2.600
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.975	10.025	9.425

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.21	30.06.20	31.12.20
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	-11	-161	6
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-131	1.854	293
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	550	1.100	500
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	1.500	2.600
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	69	411	475
Inngått på tidligere konstaterte tap	-673	-435	-589
Tapkostnader på utlån og garantier	-196	4.269	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. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	30.06.21				30.06.20				31.12.20			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	23.054	5.520	-2.621	25.953	27.558	4.672	-4.077	28.153	52.723	10.330	-6.749	56.304
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			5.079	5.079			5.363	5.363			6.200	6.200
Netto provisjonsinntekter	5.646		4.898	10.544	3.687		4.363	8.050	9.578		8.507	18.085
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-75	-75			288	288			1.069	1.069
Andre driftsinntekter			23	23			34	34			44	44
Netto andre driftsinntekter	5.646	0	9.925	15.571	3.687	0	10.048	13.735	9.578	0	15.820	25.398
Lønn og andre personalkostnader			-11.368	-11.368			-10.609	-10.609			-21.662	-21.662
Avskrivninger på driftsmidler			-1.059	-1.059			-1.014	-1.014			-2.112	-2.112
Andre driftskostnader			-10.059	-10.059			-8.780	-8.780			-22.990	-22.990
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-22.486	-22.486	0	0	-20.403	-20.403	0	0	-46.764	-46.764
Tap på utlån og garantier	15	-211	0	-196	2.263	2.006	0	4.269	1.723	1.562	0	3.285
Resultat før skatt	28.715	5.309	-15.182	19.234	33.508	6.678	-14.432	17.216	64.024	11.892	-37.693	31.653
BALANSE												
Utlån til og fordringer på kunder	2.473.895	405.749	0	2.879.644	2.282.796	338.611	0	2.621.407	2.322.017	399.654	0	2.721.671
Innskudd fra kunder	1.917.197	835.203	0	2.752.400	1.643.270	673.168	0	2.316.438	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 verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettelseshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
30.06.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	393.567	0	393.567
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	55.053	0	55.053
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	117.612	117.612
Sum verdipapirer	0	448.620	117.612	566.232
			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			-28	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			-109	0
Investering			450	0
Salg			0	0
Utgående balanse			117.612	0

Verdsettelseshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettelses-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
			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse pr. 01.01.2020			103.849	0
Realisert gevinst resultatført			9	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			-4.392	0
Investering			9.160	0
Salg			-43	0
Utgående balanse			108.583	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.075	50.076	50.086	3M Nibor +120
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	150.000	150.252	150.252	150.274	3M Nibor +100
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.045	100.050	100.054	3M Nibor +80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.086	100.089	100.091	3M Nibor +66
Kursregulering				-141	-235	-188	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				400.317	400.232	400.317	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.012	25.013	25.015	3M Nibor +195
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				25.012	25.013	25.015	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				30.06.2021
Obligasjonsgjeld	400.317	0	0	0	400.317
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.317	0	0	0	400.317
Ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	-3	25.012
Sum ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	-3	25.012

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	414.953	386.982	414.953
Fradrag i ren kjernekapital	-79.590	-74.817	-80.775
Ren kjernekapital	335.363	312.165	334.178
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	335.363	312.165	334.178
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig kapital	360.363	337.165	359.178
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.601	6.229	17.431
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	54.189	49.696	32.499
Foretak	39.336	82.877	40.698
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.150.195	1.108.668	1.104.610
Forfalte engasjementer	25.626	28.011	13.126
Høyrisiko-engasjementer	84.467	0	95.073
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.825	14.913	14.939
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.916	12.259	9.687
Andeler i verdipapirfond	29.978	29.106	29.413
Egenkapitalposisjoner	41.589	38.805	41.589
Øvrige engasjementer	197.661	158.189	151.555
Operasjonell risiko	145.237	137.873	145.237
Beregningsgrunnlag	1.809.621	1.666.626	1.695.856
Ren kjernekapitaldekning	18,53 %	18,73 %	19,71 %
Kjernekapitaldekning	18,53 %	18,73 %	19,71 %
Kapitaldekning	19,91 %	20,23 %	21,18 %
Uvektet kjernekapital	9,11 %	9,21 %	9,72 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	409.291	389.330	408.556
Kjernekapital	418.758	398.258	417.485
Ansvarlig kapital	455.686	434.510	453.740
Beregningsgrunnlag	2.412.961	2.210.885	2.257.137
Ren kjernekapitaldekning	16,96 %	17,61 %	18,10 %
Kjernekapitaldekning	17,35 %	18,01 %	18,50 %
Kapitaldekning	18,88 %	19,65 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,57 %	7,52 %	8,16 %