

Arendal og Omegns Sparekasse
Delårsrapport for 3. kvartal 2021



Kvartalsrapport for 3K 2021

Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.09.21:

- God innskuddsvekst (12,37 % fra 30.09.20)
- God utlånsvekst inkl EBK (4,67 % fra 30.09.20)
- Inngang på tap (-0,02 % 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. 30.09.21 er forvaltningskapitalen på 3.737,1 mill. kroner. Dette er en økning på 324,2 mill. kroner, eller 9,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 3.592,0 mill. kroner.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.21 på 2.933,1 mill. kroner, som er en vekst på 198,7 mill. kroner, eller 7,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 211,4 mill. kroner, eller 7,8 % i forhold til 31.12.20. De siste 12 månedene er lån til Eika Boligkreditt redusert med 10,3 mill. kroner. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.21 på 2.725,7 mill. kroner, som er en økning på 300,1 mill. kroner, eller 12,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor

var tilsvarende forholdstall 88,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 238,8 mill. kroner eller 9,6 % siden 31.12.20.

Verdipapirer

Beholdning av aksjer, rentefond og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 581,0 mill. kroner, som er en økning på 38,3 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter en økning på 8,5 mill. kroner. Beholdningen av rentebærende verdipapirer viser en økning på 29,9 mill. kroner.

Obligasjoner hadde et negativt bidrag på 0,37 mill. kroner pr 3. kvartal. Aksjer og rentefond hadde et negativt bidrag på 4,5 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 39,4 mill. kroner, som er 2,7 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,46 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,67 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 21,1 mill. kroner, som er en økning på 2,0 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Sum driftskostnader utgjorde 34,2 mill. kroner som er en økning på 3,4 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 17,1 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader, som er 1,3 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 27,0 mill. kroner, mot et overskudd på 26,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Etter en negativ verdjustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 4,5 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 16,9 mill. kroner etter skatt mot et overskudd på 16,7 mill. kroner til samme tid i fjor.

Kredittap

Det var pr 3. 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 3,7 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. Bankens 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 0,66 % av brutto utlån. Steg 1 og steg 2 nedskrivninger utgjør henholdsvis 1,6 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 9,8 mill. kroner.

Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 360,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning på 20,02 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 19,07 %.

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, 9. november 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	3K 2021	3K 2020	30.09.21	30.09.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		18.428	18.711	53.650	65.770	80.504
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		816	877	2.597	4.281	9.228
Rentekostnader og lignende kostnader		5.847	5.656	16.897	27.966	33.428
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.397	13.932	39.350	42.085	56.304
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.595	6.021	18.809	15.844	22.125
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		899	1.000	2.569	2.773	4.040
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10	14	5.089	5.377	6.200
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-135	402	-210	690	1.069
Andre driftsinntekter		7	11	30	45	44
Netto andre driftsinntekter		5.578	5.448	21.149	19.183	25.398
Lønn og andre personalkostnader		5.746	5.225	17.114	15.834	21.662
Andre driftskostnader		5.428	4.647	15.487	13.427	22.990
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		530	503	1.589	1.517	2.112
Sum driftskostnader		11.704	10.375	34.190	30.778	46.764
Resultat før tap		7.271	9.005	26.309	30.490	34.938
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	-529	-617	-725	3.652	3.285
Resultat før skatt		7.800	9.622	27.034	26.838	31.653
Skattekostnad		1.899	2.610	5.649	5.970	6.439
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.901	7.012	21.385	20.868	25.214
Oppstilling av andre inntekter og kostnader						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-226	200	-4.455	-4.183	3.507
Sum utvidet resultat		-226	200	-4.455	-4.183	3.507
Totalresultat		5.675	7.212	16.930	16.685	28.721

Balanse	Note	30.09.21	30.09.20	31.12.20
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		1.266	2.838	1.861
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		191.888	101.890	137.533
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	2.913.607	2.714.773	2.702.614
Rentebærende verdipapirer	6	409.516	379.660	392.726
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	171.438	162.976	171.563
Varige driftsmidler		44.071	46.119	45.524
Andre eiendeler		5.290	4.587	4.399
Sum eiendeler		3.737.076	3.412.843	3.456.220
Innlån fra kredittinstitusjoner		25.683	133.296	100.731
Innskudd fra kunder		2.725.660	2.425.555	2.486.896
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	500.337	400.249	400.317
Annen gjeld		16.315	10.065	14.055
Avsetninger		12.184	14.997	14.253
Ansvarlig lånekapital	8	25.014	25.014	25.015
Sum gjeld		3.305.193	3.009.176	3.041.267
Opptjent egenkapital	8	414.953	386.982	414.953
Periodens resultat etter skatt		16.930	16.685	0
Sum egenkapital		431.883	403.667	414.953
Sum gjeld og egenkapital		3.737.076	3.412.843	3.456.220
Poster utenom balansen				
Garantier		40.292	27.924	38.696
Andre forpliktelser		127.913	123.736	113.940

Nøkkeltall

	30.09.21	30.06.21	31.03.21	31.12.20	30.09.20
Forvaltningskapital	3.737.076	3.684.741	3.489.770	3.456.220	3.412.843
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3.591.952	3.543.577	3.472.995	3.382.878	3.364.542
Utlån BM	408.215	405.750	410.069	399.654	383.511
Utlån PM	2.524.886	2.473.895	2.324.006	2.322.017	2.350.893
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	1.289.972	1.335.356	1.389.699	1.346.689	1.300.233
Innskudd	2.725.660	2.752.400	2.516.272	2.486.896	2.425.555
12 mnd forvaltningsvekst	9,50 %	8,57 %	5,36 %	4,18 %	3,99 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	7,27 %	8,59 %	1,80 %	2,57 %	4,31 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	4,67 %	7,59 %	5,95 %	6,56 %	7,74 %
12 mnd innskuddsvekst	12,37 %	12,62 %	6,26 %	6,51 %	4,71 %
Innskudd i % av utlån	92,93 %	95,58 %	92,03 %	91,37 %	88,71 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	64,54 %	65,30 %	61,02 %	61,13 %	60,12 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,46 %	1,46 %	1,47 %	1,66 %	1,67 %
Driftsinntekter	0,79 %	0,88 %	0,66 %	0,75 %	0,76 %
Driftskostnader	1,27 %	1,27 %	1,23 %	1,38 %	1,22 %
Total resultat	0,63 %	0,64 %	0,81 %	0,85 %	0,66 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,44 %	5,42 %	6,82 %	6,92 %	5,75 %
Kostnader i % av totale inntekter	56,51 %	54,15 %	57,41 %	57,24 %	50,24 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	56,32 %	54,05 %	58,68 %	58,00 %	50,81 %
Tap i % av brutto utlån	-0,02 %	-0,01 %	-0,03 %	0,12 %	0,13 %
Netto ansvarlig kapital	360.346	360.363	358.135	359.178	336.826
Kjernekapital	335.346	335.363	333.135	334.178	311.826
Tilleggskapital	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000
Risikovektet balanse	1.799.727	1.809.622	1.712.011	1.695.856	1.631.500
Kapitaldekning i %	20,02 %	19,91 %	20,92 %	21,18 %	20,65 %
Uvektet kjernekapital	8,98 %	9,11 %	9,55 %	9,72 %	9,16 %
LCR	207	216	307	256	152
NSFR	136	132	138	136	133
Antall årsverk	20,4	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	21.385	0	21.385
Andre inntekter og kostnader	0	-4.455	-4.455
Totalresultat 30.09.2021	21.385	-4.455	16.930
Egenkapital 30.09.2021	413.744	18.139	431.883

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 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. 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 økt styringsrenten fra 0 % til 0,25 %, som er fortsatt historisk lavt. Banken opplever press på utlånsrentene, først og fremst til personmarkedet, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - personmarkedet	7.568	9.546	6.050
Brutto misligholdte lån (over 90 dager) - bedriftsmarkedet	625	0	0
Nedskrivning steg 3	-2.200	-1.650	-1.100
Netto misligholdte lån	5.993	7.896	4.950
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	16.507	21.559	30.451
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.658	3.510	0
Nedskrivning steg 3	-7.639	-8.375	-8.325
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	12.526	16.694	22.126
Netto misligholdt og kredittforringede lån	18.519	24.590	27.076

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

	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Personmarkedet	2.524.886	2.350.893	2.322.017
Jordbruk, skogbruk og fiske	13.997	13.767	14.579
Industri	3.548	3.473	3.090
Bygg og anlegg	70.822	72.383	76.049
Varehandel	19.367	13.498	21.381
Transport og lagring	2.823	3.240	3.105
Eiendomsdrift og tjenesteyring	240.872	219.267	224.718
Annen næring	56.786	57.884	56.732
Sum utlån før nedskrivninger	2.933.101	2.734.405	2.721.671
Steg 1 nedskrivninger	-1.577	-1.103	-1.318
Steg 2 nedskrivninger	-8.079	-8.504	-8.314
Steg 3 nedskrivninger	-9.839	-10.025	-9.425
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.913.606	2.714.773	2.702.614
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt	1.289.972	1.300.233	1.346.689
Totale utlån	4.203.578	4.015.006	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.

3K 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	10	-10	0	0
Overføringer til steg 2	-20	20	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	323	375	4.600	5.298
Utlån som er fraregnet i perioden	-168	-476	-3.750	-4.394
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	-336	-336
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021	762	2.614	7.439	10.815

3K 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	25.021	-24.098	-923	0
Overføringer til steg 2	-64.696	64.696	0	0
Overføringer til steg 3	-3.475	-1.272	4.747	0
Nye utlån utbetalt	706.592	20.142	3.628	730.362
Utlån som er fraregnet i perioden	-504.547	-14.064	-9.400	-528.011
Andre justeringer	-2.117	-107	-23	-2.247
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2021	2.377.855	119.877	25.497	2.523.230

3K 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	8	-8	0	0
Overføringer til steg 2	-62	62	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	541	150	0	690
Utlån som er fraregnet i perioden	-372	-348	-100	-821
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. 30.09.2021	815	5.464	2.400	8.679

3K 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	13.737	-13.737	0	0
Overføringer til steg 2	-12.497	12.497	0	0
Overføringer til steg 3	-621	0	621	0
Nye utlån utbetalt	80.809	532	12	81.353
Utlån som er fraregnet i perioden	-55.812	-17.965	-641	-74.417
Andre justeringer	-7.201	-553	-81	-7.835
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021	369.854	28.390	4.157	402.401

3K 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	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	34	17	1	53
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-29	-28	0	-56
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2021	43	40	1	84

3K 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	476	-476	0	0
Overføringer til steg 2	-137	137	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye kreditter eller garantier	51.691	2.410	69	54.170
Kreditter eller garantier som er fraregnet i perioden	-38.864	-1.717	0	-40.581
Andre justeringer	1.981	0	0	1.981
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021	155.566	12.564	75	168.205

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.425	8.925	8.925
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.700	150	150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	114	3.100	3.100
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.400	-100	-150
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-2.050	-2.600
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.839	10.025	9.425

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.21	30.09.20	31.12.20
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	259	-209	6
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	-235	970	293
Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	414	1.100	500
Konstaterte tap mot tidligere nedskrivninger	0	2.050	2.600
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	73	451	475
Inngått på tidligere konstaterte tap	-1.236	-710	-589
Tapskostnader på utlån og garantier	-725	3.652	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	30.09.21				30.09.20				31.12.20			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	35.385	7.532	-3.567	39.350	40.012	6.706	-4.633	42.085	52.723	10.330	-6.749	56.304
Netto provisjonsinntekter	8.621		7.619	16.240	6.467		6.604	13.071	9.578		8.507	18.085
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			5.089	5.089			5.377	5.377			6.200	6.200
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-210	-210			690	690			1.069	1.069
Andre driftsinntekter			30	30			45	45			44	44
Netto andre driftsinntekter	8.621	0	12.528	21.149	6.467	0	12.716	19.183	9.578	0	15.820	25.398
Lønn og andre personalkostnader			-17.114	-17.114			-15.834	-15.834			-21.662	-21.662
Andre driftskostnader			-15.487	-15.487			-13.427	-13.427			-22.990	-22.990
Avskrivninger på driftsmidler			-1.589	-1.589			-1.517	-1.517			-2.112	-2.112
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	-34.190	-34.190	0	0	-30.778	-30.778	0	0	-46.764	-46.764
Tap på utlån og garantier	-529	-196	0	-725	1.914	1.738	0	3.652	1.723	1.562	0	3.285
Resultat før skatt	43.477	7.336	-25.229	27.034	48.393	8.444	-22.695	26.838	64.024	11.892	-37.693	31.653
BALANSE												
Utlån til og fordringer på kunder	2.524.886	408.215	0	2.933.101	2.350.893	383.512	0	2.734.405	2.322.017	399.654	0	2.721.671
Innskudd fra kunder	1.912.110	813.550	0	2.725.660	1.757.802	667.753	0	2.425.555	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.

Verdsettshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
30.09.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	409.516	0	409.516
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	53.826	0	53.826
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	117.612	117.612
Sum verdipapirer	0	463.342	117.612	580.954
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Inngående balanse pr. 01.01.2021			117.299	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			-29	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			-4.455	0
Investering			4.797	0
Salg			0	0
Utgående balanse			117.612	0

Verdsettshierarki for verdipapirer til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
30.09.2020				
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
Sum verdipapirer	0	433.729	108.907	542.636
Avstemming av nivå 3			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virk verdi over res
Inngående balanse pr. 01.01.2020			102.189	0
Realisert gevinst resultatført			9	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			-4.192	0
Investering			10.944	0
Salg			-43	0
Utgående balanse			108.907	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
NO0010779325	23.11.2016	23.11.2021	50.000	50.087	50.076	50.086	3M Nibor + 120
NO0010810369	14.11.2017	14.11.2022	150.000	150.257	150.252	150.274	3M Nibor + 100
NO0010846520	15.03.2019	15.03.2023	100.000	100.059	100.048	100.054	3M Nibor + 80
NO0010875917	28.02.2020	28.02.2025	100.000	100.095	100.084	100.091	3M Nibor + 66
NO0011109571	28.09.2021	28.09.2026	100.000	100.006	0	0	3M Nibor + 62
Kursregulering				-167	-211	-188	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				500.337	400.249	400.317	

Ansvarlig lånekapital	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
NO0010820095	23.03.2018	23.03.2028	25.000	25.014	25.014	25.015	3M Nibor + 195
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				25.014	25.014	25.015	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				30.09.2021
Obligasjonsgjeld	400.317	100.000	0	20	500.337
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	400.317	100.000	0	20	500.337
Ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	-1	25.014
Sum ansvarlig lånekapital	25.015	0	0	-1	25.014

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Sparebankens fond	414.953	386.982	414.953
Fradrag i ren kjernekapital	-79.607	-75.156	-80.775
Ren kjernekapital	335.346	311.826	334.178
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	335.346	311.826	334.178
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Ansvarlig kapital	360.346	336.826	359.178
Risikovektet beregningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	17.573	11.838	17.431
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	52.730	37.824	32.499
Foretak	57.253	74.450	40.698
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	1.203.353	1.140.258	1.104.610
Forfalte engasjementer	25.052	15.178	13.126
Høyrisiko-engasjementer	64.916	0	95.073
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.817	16.423	14.939
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.671	0	9.687
Andeler i verdipapirfond	29.334	29.256	29.413
Egenkapitalposisjoner	41.587	38.799	41.589
Øvrige engasjementer	136.203	129.498	151.555
Operasjonell risiko	145.237	137.873	145.237
Beregningsgrunnlag	1.799.725	1.631.397	1.695.856
Ren kjernekapitaldekning	18,63 %	19,11 %	19,71 %
Kjernekapitaldekning	18,63 %	19,11 %	19,71 %
Kapitaldekning	20,02 %	20,65 %	21,18 %
Uvektet kjernekapital	8,98 %	9,16 %	9,72 %
Konsolidering av samarbeidende grupper	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	411.587	389.208	408.556
Kjernekapital	421.055	398.137	417.485
Ansvarlig kapital	457.984	434.391	453.740
Beregningsgrunnlag	2.401.017	2.186.329	2.257.137
Ren kjernekapitaldekning	17,14 %	17,80 %	18,10 %
Kjernekapitaldekning	17,54 %	18,21 %	18,50 %
Kapitaldekning	19,07 %	19,87 %	20,10 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,54 %	7,38 %	8,16 %