

Kvartalsrapport for 3. kvartal 2020



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 benytter Østre Agder Sparebank IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises til noter i årsregnskapet for 2019.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.20 er forvaltningskapitalen på 2.691,4 mill. kroner. Dette er en økning på 188,4 mill. kroner, eller 7,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.20 på 2.206,2 mill. kroner, som er en vekst på 104,4 mill. kroner, eller 5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 116,1 mill. kroner eller 5,6 % i forhold til 01.01.20. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.130,3 mill. kroner, en økning på 61,8 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 5,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 16,7 % utlån til BM og 83,3 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 7,4 % på egen bok, og på 6,3 % samlet for egen bok og EBK.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.20 på 2.099,4 mill. kroner, som er en økning på 269,7 mill. kroner, eller 14,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 95,2 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 87,1 %. Det har vært en økning i innskudd på 249,6 mill. kroner eller 13,5 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Bankens resultat for andre kvartal trekkes noe ned som en følge av koronakrisen. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 22,03 mill. kroner, mot et overskudd på 24,42 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 17,86 mill. kroner, mot et overskudd på 19,58 til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 8,23 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 36,71 mill. kroner, som er 0,29 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,87 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,98 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 22,29 mill. kroner, som er en økning på 2,8 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 34,45 mill. kroner mot 32,22 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 16,12 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 31,22 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,76 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,75 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

De økte tapsavsetningene på kr 4,8 mill. utover den statistisk beregnede tapsavsetningen som banken tok i første halvår som følge av effektene av Covid-19, har banken videreført i 3. kvartal. Disse ekstra tapsavsetningene vil bli grunnlag for ny vurdering i 4. kvartal. Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 2,5 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,7 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 17,3 mill. kroner, en reduksjon på 0,5 mill. kroner fra forrige kvartal. Banken har tett oppfølging av denne porteføljen.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 372,7 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 20,56 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 19,47 %. Ren kjernekapital er pr. 3. kvartal 2020 på 15,92 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 95,2 %. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 113.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Covid-19 situasjonen har påvirket privatpersoner og bedrifter i hele Norge, men den gradvise gjenåpningen av samfunnet i 2. og 3. kvartal har ført til en positiv utvikling i bankens markedsområde. I 3. kvartal har banken opplevd en god og sunn utlånsvekst og positiv utvikling i bankens provisjonsinntekter. Renteendringene som ble foretatt tidligere i år førte til en midlertidig svakere rentenetto. Fra 3. kvartal er rentenettoen på et normalt nivå.

Usikkerheten rundt fremtidige konsekvenser av koronapandemien er fremdeles til stede, både for kundene og banken, selv om det er langt flere lyspunkter dette kvartalet enn ved utløpet av 2. kvartal.

Banken er solid og har en sterk lokal forankring, og er opptatt av å være en nær og god samarbeidspartner for bankens kunder.

Gitt dagens situasjon er styret fornøyd med resultatet. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer eller større kredittap, forventer styret at resultatet for året blir tilfredsstillende.

Sundebru, 30.09/28.10 2020

Hans A. Iversen (leder)
(sign)

Jan Kenneth De Bartolo
(sign)

Anny Grethe Hauge
(sign)

Mette Marit Salvesen
(sign)

Grete Jonassen
(sign)

Tallak Bakken
(sign)

Nina Holte (banksjef)
(sign)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

	Noter	3.kv. 2020	3.kv. 2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		17.050	21.856	57.264	61.636	84.569
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		470	0	2.163	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		4.662	9.154	22.714	25.210	35.343
Netto renteinntekter		12.858	12.702	36.713	36.426	49.226
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.849	5.294	17.530	15.638	22.645
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		713	689	2.319	2.581	3.613
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		26	0	6.661	5.931	5.935
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		156	105	347	497	36
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		64	0	66	0	58
Netto andre driftsinntekter		5.382	4.710	22.285	19.485	25.061
Lønn og andre personalkostnader		5.536	9.193	16.117	28.013	37.198
Andre driftskostnader		5.698	964	17.639	3.203	4.820
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		224	294	697	1.003	1.250
Sum driftskostnader		11.458	10.451	34.453	32.219	43.268
Resultat før tap		6.782	6.961	24.545	23.692	31.019
Kredittap på utlån, garantier mv.		1.086	99	-2.514	731	-1.238
Resultat før skatt		7.868	7.060	22.031	24.423	29.781
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.948	1.877	4.169	4.846	7.216
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.920	5.183	17.862	19.577	22.565
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		88	33	-5.358	-351	-351
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		88	33	-5.358	-351	-351
Totalresultat		6.008	5.216	12.504	19.226	22.214
Resultat per egenkapitalbevis		922	855	1.918	3.153	3.643

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.747	75.898	6.134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		71.271	70.566	150.485
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.191.042	2.087.613	2.074.642
Rentebærende verdipapirer	6	231.152	150.613	163.598
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	170.307	93.331	111.783
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	1.915	457
Varige driftsmidler		16.733	17.422	17.272
Andre eiendeler		2.109	4.150	6.180
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.489	1.489
Sum eiendeler		2.691.439	2.502.997	2.532.040
Gjeld og egenkapital		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		5.859	179	175
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.099.408	1.829.712	1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	200.212	299.835	299.855
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		10.753	11.968	16.448
Avsetninger		7.937	26.458	12.810
Ansvarlig lånekapital	7	30.070	29.939	29.946
Fondsobligasjonskapital		0	24.969	32.980
Sum gjeld		2.354.239	2.223.060	2.242.010
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		249.696	220.711	250.030
Fondsobligasjonskapital		35.000	0	0
Totalresultat		12.504	19.226	0
Sum egenkapital		337.200	279.937	290.030
Sum gjeld og egenkapital		2.691.439	2.502.997	2.532.040
LCR		113	162	193
NSFR		144	132	131

Egenkapitaloppstilling pr. 30.09.2020

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanken fond	Utvænnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	0	0	220.511	0	200	0	0	260.711
Resultat etter skatt					18.306	808	500			19.614
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	18.306	808	500	0	0	19.614
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	0	0	238.817	808	700	0	0	280.325
Overgang til IFRS				32.981	-4.443			14.956		43.494
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	0	32.981	234.374	808	700	14.956	0	323.819
Resultat etter skatt					17.862					17.862
Andre inntekter og kostnader					369			-5.727		-5.358
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	18.231	0	0	-5.727	0	12.504
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond							-200			-200
Endring fondsobligasjon				2.197						2.197
Renter på fondsobligasjon				-1.120						-1.120
Egenkapital 30.09.2020	40.000	0	0	34.058	252.605	808	500	9.229	0	337.200

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.07. - 30.9.2020. 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 forøvrig 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 til årsregnskapet 2019 notene 22-26.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 - 3. kvartal 2020

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.

Som følge av koronasituasjonen er det 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 scenarier og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene 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 værre 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. Bankene har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankene 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 «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

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 0,00 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende redusert, noe som forventes å redusere netto rentemargin.

Note 2 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	19.636	19.775	18.391
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	207	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-2.569	-2.040	-2.568
Netto misligholdte engasjement	17.274	17.735	15.823
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	4.334	7.277	5.843
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-1.300	-1.776	-2.796
Netto tapsutsatte engasjement	3.034	5.501	3.047

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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønnsinntakere og pensjonister	1.833.952	1.756.218	1.742.347
Jordbruk, skogbruk, fiske	17.017	13.345	12.307
Industri	16.929	14.221	13.620
Bygg og anlegg	47.996	44.559	47.180
Handel, hotell, transport, tjenester	64.537	69.346	60.004
Finansiering, eiendomsdrift	164.722	153.964	156.212
Offentlig forvaltning og andre	61.016	50.110	58.431
Sum utlån før nedskrivninger	2.206.169	2.101.763	2.090.101
Steg 1 nedskrivninger	-2.970		-2.107
Steg 2 nedskrivninger	-9.656		-7.987
Gruppevise nedskrivninger		-10.300	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.501	-3.850	-5.365
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.191.042	2.087.613	2.074.642
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.130.299	1.068.473	1.095.183
Totale utlån	3.321.341	3.156.086	3.169.825

Note 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikgholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet 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.

3.kv. 2020**Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	640	2.248	3.920	6.808
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	42	-42		0
Overføringer til steg 2	-246	246		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	92	781		873
Utlån som er fraregnet i perioden	-298	-1.258	-1.780	-3.336
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	801	3.374	361	4.536
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	1.031	5.349	2.501	8.881

3.kv. 2020**Brutto utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	1.607.814	124.895	9.638	1.742.347
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	46.382	-46.382		0
Overføringer til steg 2	-36.441	36.441		0
Overføringer til steg 3		-341	341	0
Nye utlån utbetalt	420.783	6.256	70	427.109
Utlån som er fraregnet i perioden	-299.519	-30.941	-1.904	-332.364
Konstaterte tap	-2.381	-123	-12	-2.516
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2020	1.736.638	89.805	8.133	1.834.576

3.kv. 2020**Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	972	2.895	1.446	5.313
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	43	-43		0
Overføringer til steg 2	-79	79		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	605	509		1.114
Utlån som er fraregnet i perioden	-727	-1.759	-1.446	-3.932
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	1.125	2.626		3.751
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.939	4.307	0	6.246

3.kv. 2020**Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Utlån pr. 01.01.2020	242.732	103.572	1.450	347.754
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	26.518	-26.518		0
Overføringer til steg 2	-19.420	19.420		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	68.179	3.697		71.876
Utlån som er fraregnet i perioden	-28.813	-17.264	-1.450	-47.527
Konstaterte tap	-396	-114		-510
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	288.800	82.793	0	371.593

3.kv. 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	70	145		215
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1	-1		0
Overføringer til steg 2	-8	8		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	207	38		245
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-53	-81		-134
Andre justeringer	0	0		0
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	217	109	0	326

3.kv. 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	118.661	12.864		131.525
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	969	-969		0
Overføringer til steg 2	-1.020	1.020		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	28.901	-884		28.017
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-39.286	-2.766		-42.052
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	108.225	9.265	0	117.490

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.20	30.09.19	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		5.750	5.750
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			1.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		361	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-151	-591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-3.074	-1.518
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.501	5.750	5.365

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.20	30.09.19	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		2.864	-487
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)		-2.532	
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		-3.074	1.518
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			708
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		228	-501
Tapkostnader i perioden	-2.514	731	1.238

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. 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 tilleggsm informasjon.

RESULTAT	3.kv. 2020				3.kv. 2019				2019			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	33.035	-14.690	-5.487	12.858	0	12.702	0	12.702	46.858	13.215	-10.847	49.226
Utbytte			26	26			0	0			5.935	5.935
Provisjonsinntekter m.v.	4.862	987		5.849	4.424	870		5.294	18.877	3.768		22.645
Provisjonskostnader m.v.	593	120		713	576	113		689	3.012	601		3.613
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			156	156			105	105			36	36
Andre driftsinntekter			64	64			0	0			58	58
Netto andre driftsinntekter	4.269	867	246	5.382	3.848	757	105	4.710	15.865	3.167	6.029	25.061
Lønn og andre personalkostnader	4.602	934		5.536	7.682	1.511		9.193	31.009	6.189		37.198
Avskrivninger på driftsmidler			224	224			294	294			1.250	1.250
Andre driftskostnader	4.737	961		5.698	806	158		964	4.018	802		4.820
Sum driftskostnader før tap på utlån	9.339	1.895	224	11.458	8.487	1.670	294	10.451	35.027	6.991	1.250	43.268
Tap på utlån			1.086	1.086			99	99			-1.238	-1.238
Driftsresultat før skatt	27.966	-15.719	-4.379	7.868	-4.639	11.789	-90	7.060	27.696	9.391	-7.306	29.781
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.834.576	371.593		2.206.169	1.755.925	345.838		2.101.763	1.738.738	351.363		2.090.101
Innskudd fra kunder	1.408.338	691.070		2.099.408	1.291.347	538.365		1.829.712	1.275.913	573.883		1.849.796

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdssetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdssetting 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 verdssettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdssettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdssettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdssettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
30.09.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		231.152		231.152
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.786			62.786
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	82	612	106.827	107.521
Sum verdipapirer	62.868	231.764	106.827	401.459

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	109.286	
Realisert resultatført gevinst		
Urealisert resultatført gevinst/tap	-2.459	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		
Anskaffet ved kjøp		
Salg		
Utgående balanse	106.827	0

30.09.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	162.900
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.369
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	90.895
Sum verdipapirer	256.164

31.12.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	163.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.387
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	95.496
Sum verdipapirer	261.481

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790231	03.04.2017	03.04.2020	0	0	49.992	49.996	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	0	0	49.986	49.990	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000	50.125	49.990	49.992	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.048	49.982	49.984	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.011	49.954	49.958	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.028	49.931	49.935	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				200.212	299.835	299.855	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000	15.088	14.969	14.974	3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	14.982	14.970	14.972	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				30.070	29.939	29.946	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				30.09.2020
Obligasjonsgjeld	299.855		-100.000	357	200.212
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	299.855	0	-100.000	357	200.212
Ansvarlig lånekapital	29.946			124	30.070
Sum ansvarlig lånekapital	29.946	0	0	124	30.070

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	13.837	0	0
Sparebankens fond	234.373	220.511	238.816
Gavefond	500	200	700
Utevningsfond	808	0	808
Immaterielle eiendeler	0	-57	-29
Fradrag	-79.010	-65.090	-67.467
Ren kjernekapital	210.508	195.564	212.828
Fondsobligasjoner	35.000	24.968	24.983
Kjernekapital	245.508	220.532	237.811
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.939	29.946
Netto ansvarlig kapital	275.508	250.471	267.757

Eksponeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	7.225	3.217	3.211
Institusjoner	23.155	5.316	8.829
Foretak	68.614	73.599	57.532
Pantesikret eiendom	908.957	872.687	855.420
Forfalte engasjement	19.138	26.473	24.237
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.977	11.175	11.180
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	258	14.040	16.024
Andeler i verdipapirfond	24.636	475	477
Egenkapitalposisjoner	28.914	28.547	27.949
Andre engasjement	83.886	110.655	95.495
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.175.760	1.146.184	1.100.354
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	125.557	115.983	115.983
Beregningsgrunnlag	1.301.317	1.262.167	1.216.337
Kapitaldekning i %	21,17 %	19,84 %	22,01 %
Kjernekapitaldekning	18,87 %	17,47 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,18 %	15,49 %	17,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	288.570	256.892	279.750
Kjernekapital	332.039	289.919	312.815
Ansvarlig kapital	372.711	332.012	352.944
Beregningsgrunnlag	1.813.030	1.705.615	1.661.695
Kapitaldekning i %	20,56 %	19,47 %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	18,31 %	17,00 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,92 %	15,06 %	16,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,50 %	7,91 %	8,04 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2020 40.000 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010814270.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Eigarandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	0	0
Sum eierandelskapital (A)	40.000	40.000
Sparebankens fond	220.011	203.699
Gavefond	700	200
Grunnfondskapital (B)	220.711	203.899
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat		0
Sum egenkapital	260.711	243.899
Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,34 %	16,40 %

De 20 største eierne pr. 30.09.2020 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.09.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Nilsen Entreprenør AS	17.600	4,40 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				252.100	63,03 %

30.09.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Nils Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				248.300	62,08 %

Note 10 - Handlinger etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av periodeen som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.