

# Kvartalsrapport for 3. kvartal 2021



**ØSTRE AGDER**  

---

**S P A R E B A N K**

# Delårsrapport 3. kvartal 2021

## Regnskapsprinsipper

Østre Agder Sparebank benytter IFRS 9 som regnskapsstandard.

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.21 er forvaltningskapitalen på 2.943,2 mill. kroner. Dette er en økning på 251,8 mill. kroner, eller 9,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.21 på 2.281,9 mill. kroner, som er en vekst på 75,8 mill. kroner, eller 3,4 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 39,4 mill. kroner eller 1,8 % i forhold til 01.01.21. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.280,2 mill. kroner, en økning på 149,9 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 6,8 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,0 % utlån til BM og 83,0 % utlån til PM på egen bok.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.21 på 2.339,8 mill. kroner, som er en økning på 240,4 mill. kroner, eller 11,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 102,5 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 95,2 %. Det har vært en økning i innskudd på 189,6 mill. kroner eller 8,8 % siden 01.01.21.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 25,51 mill. kroner, mot et overskudd på 22,03 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 20,17 mill. kroner, mot et overskudd på 17,86 til samme tid i fjor. Tilsvarende resultat i fjor skyldes en ekstra tapsavsetning som følge av Covid-19. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 8,55 %.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 36,30 mill. kroner, som er 0,41 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,72 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,87 % på samme tidpunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 26,12 mill. kroner, som er en økning på 3,84 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 37,83 mill. kroner mot 34,45 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 17,05 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 33,76 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,79 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,76 på samme tid i fjor.

I forbindelse med at banken sammen med de andre Eika-bankene skal bytte datasentral fra SDC i Danmark til Tieto Evry i Norge, har banken kostnadsført 2,5 mill. kroner i 2021. Denne investeringen vil etter styrets mening bidra til at kostnaden de kommende årene vil bli lavere enn på dagens nivå.

## Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har valgt å tilbakeføre kr 2,0 mill. av de økte tapsavsetningene på kr 4,8 mill. utover den statistisk beregnede tapsavsetningene som banken tok i første halvår i fjor som følge av effektene av Covid-19. Netto tap på utlån og garantier utgjør en inntekt på 0,9 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 2,5 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 4,7 mill. kroner, en reduksjon på 13,3 mill. kroner fra forrige kvartal. Banken har tett oppfølging av denne porteføljen.

## Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 387,3 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 19,68 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 20,56 %. Ren kjernekapital er pr. 3. kvartal 2021 på 15,89 %.

## Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 102,5 %. Ved kvartals var bankens LCR på 163.

## Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Østre Agder Sparebank har klart å opprettholde god service og tett oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. Etter samfunnets gjenåpning og massevaksinering andre kvartal, økte aktiviteten innenfor alle bankens produktområder. I tredje kvartal har aktiviteten økt ytterligere, og banken har opplevd god vekst i utlån, innskudd, forsikring og fondssparing.

Banken skal fortsette å være en solid og god samarbeidspartner for person- og bedriftskunder i østregionen i Agder. Østre Agder Sparebank har lojale og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner, korte beslutningsveier og en sterk lokal forankring.

Styret er fornøyd med resultatet for tredje kvartal 2021. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer, eller større kredittap, forventer styret at resultatet for året blir tilfredsstillende.

Sundebru, 30.09/04.11.2021



Jan Kenneth De Bartolo (leder)



Olav Voie



Anny Grethe Hauge



Mette Marit Salvesen



Grete Jonassen



Tallak Bakken



Nina Holte (banksjef)

**Resultatregnskap**

Prosent av gj. sn. forv. kapital

	Noter	3.kv. 2021	3.kv. 2020	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		16.820	17.050	49.310	57.264	74.170
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		464	470	1.589	2.163	2.606
Rentekostnader og lignende kostnader		5.122	4.662	14.598	22.714	27.554
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>12.162</b>	<b>12.858</b>	<b>36.301</b>	<b>36.713</b>	<b>49.222</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.481	5.849	21.922	17.530	25.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		601	713	2.110	2.319	3.199
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		19	26	5.843	6.661	7.428
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		134	156	347	347	849
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		48	64	119	66	102
Netto andre driftsinntekter		7.081	5.382	26.121	22.285	30.975
Lønn og andre personalkostnader		5.785	5.536	17.053	16.117	21.743
Andre driftskostnader		6.784	5.698	19.940	17.639	27.670
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		278	224	835	697	922
Sum driftskostnader		12.847	11.458	37.828	34.453	50.335
<b>Resultat før tap</b>		<b>6.396</b>	<b>6.782</b>	<b>24.594</b>	<b>24.545</b>	<b>29.862</b>
Kredittap på utlån, garantier mv.		-237	1.086	914	-2.514	-5.960
<b>Resultat før skatt</b>		<b>6.159</b>	<b>7.868</b>	<b>25.508</b>	<b>22.031</b>	<b>23.902</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.715	1.948	5.335	4.169	3.168
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.444</b>	<b>5.920</b>	<b>20.173</b>	<b>17.862</b>	<b>20.734</b>
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		89	88	-5.794	-5.358	5.398
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet</b>		<b>89</b>	<b>88</b>	<b>-5.794</b>	<b>-5.358</b>	<b>5.398</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>4.533</b>	<b>6.008</b>	<b>14.379</b>	<b>12.504</b>	<b>26.132</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>671</b>	<b>889</b>	<b>2.128</b>	<b>1.851</b>	<b>3.868</b>

<b>Balanse</b>		<i>Beløp i hele tusen</i>		
<b>Eiendeler</b>	<b>Noter</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Kontanter og kontantekvivalenter		7.046	7.747	7.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		194.367	71.271	71.344
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.265.788	2.191.042	2.224.649
Rentebærende verdipapirer	6	271.953	231.152	246.386
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	181.730	170.307	181.372
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		17.868	16.733	17.029
Andre eiendeler		3.406	2.109	5.683
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.943.236</b>	<b>2.691.439</b>	<b>2.755.196</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>		<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		392	5.859	12.869
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.339.848	2.099.408	2.150.200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	195.224	200.212	200.258
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		13.987	10.753	13.782
Avsetninger		9.788	7.937	7.601
Ansvarlig lånekapital	7	30.107	30.070	30.162
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.589.346</b>	<b>2.354.239</b>	<b>2.414.872</b>
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		274.511	249.696	275.324
Fondsobligasjonskapital		25.000	35.000	25.000
Totalresultat		14.379	12.504	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>353.890</b>	<b>337.200</b>	<b>340.324</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.943.236</b>	<b>2.691.439</b>	<b>2.755.196</b>
LCR		163	113	102
NSFR		136	144	136

Egenkapitaloppstilling pr. 30.09.2021

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanker fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.981</b>	<b>234.374</b>	<b>808</b>	<b>700</b>	<b>14.956</b>	<b>0</b>	<b>323.819</b>
Resultat etter skatt					17.879	2.855				20.734
Andre inntekter og kostnader					163	28		5.207		5.398
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.042</b>	<b>2.883</b>	<b>0</b>	<b>5.207</b>	<b>0</b>	<b>26.132</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7.981	-1.446		-200			-9.627
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>250.970</b>	<b>3.691</b>	<b>500</b>	<b>20.163</b>	<b>0</b>	<b>340.324</b>
Resultat etter skatt					20.173					20.173
Andre inntekter og kostnader								-5.794		-5.794
<b>Totalresultat 30.09.2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.173</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5.794</b>	<b>0</b>	<b>14.379</b>
Utbetalt utbytte for 2020										0
Utbetalt fra gavefond										0
Endring fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon						-693		-120		-813
<b>Egenkapital 30.09.2021</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.000</b>	<b>270.450</b>	<b>3.571</b>	<b>500</b>	<b>14.369</b>	<b>0</b>	<b>353.890</b>

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

### ***Regnskapsprinsipper***

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.6.2021. 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 forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap.

### ***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 - 3. kvartal 2021***

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 fortsatt en viss usikkerhet knyttet til koronasituasjonen, selv om utsiktene nå er mye bedre enn de var tidligere i pandemien. 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 kredittisiko 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. Deler av den ekstra avsetningen som ble gjort tidligere i pandemien er tilbakeført.

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 kredittisiko, 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 kredittisiko, 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 økte styringsrenta til 0,25 % fra 23.09.2021. Banken gjennomfører som følge av dette renteendringer i løpet av 4. kvartal 2021. Dette vil påvirke bankens rentenetto.

## Note 2 - Kredittforringede engasjement

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - o For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
  - o For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

### Misligholdte engasjement:

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	6.425	19.636	10.335
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	207	7.883
Nedskrivninger i steg 3 mislighold	-1.727	-1.801	-1.743
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>4.698</b>	<b>18.042</b>	<b>16.475</b>

### Kredittforringede engasjement:

Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	14.025	1.539	10.935
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	5.727	0	0
Nedskrivninger i steg 3 andre kredittforringede	-5.520	-700	-2.474
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>14.232</b>	<b>839</b>	<b>8.461</b>

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

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Lønnsinntakere og pensjonister	1.891.130	1.833.952	1.852.690
Jordbruk, skogbruk, fiske	14.774	17.017	15.640
Industri	22.172	16.929	25.767
Bygg og anlegg	49.560	47.996	45.737
Handel, hotell, transport, tjenester	59.998	64.537	51.032
Finansiering, eiendomsdrift	179.242	164.722	200.056
Offentlig forvaltning og andre	65.069	61.016	51.650
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	<b>2.281.945</b>	<b>2.206.169</b>	<b>2.242.572</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2.436	-2.970	-2.718
Steg 2 nedskrivninger	-6.474	-9.656	-8.999
Steg 3 nedskrivninger	-7.247	-2.501	-6.206
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>	<b>2.265.788</b>	<b>2.191.042</b>	<b>2.224.649</b>
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.280.168	1.130.299	1.176.415
<b>Totale utlån</b>	<b>3.545.956</b>	<b>3.321.341</b>	<b>3.401.064</b>



## Note 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (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. 2021

### Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.150	4.395	6.205	11.750
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	18	-18		0
Overføringer til steg 2	-34	34		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	228	580	172	980
Utlån som er fraregnet i perioden	-125	-380	-109	-614
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	-504	-2.010	979	-1.535
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2021</b>	<b>733</b>	<b>2.601</b>	<b>7.247</b>	<b>10.581</b>

3.kv. 2021

### Brutto utlån til kunder - personmarkedet

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2021	1.749.001	84.227	20.001	1.853.229
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	27.729	-27.729		0
Overføringer til steg 2	-61.893	61.893		0
Overføringer til steg 3	-5.463		5.463	0
Nye utlån utbetalt	400.092	13.916	118	414.126
Utlån som er fraregnet i perioden	-355.371	-17.325	-3.320	-376.016
Andre justeringer	196	13	2	211
<b>Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2021</b>	<b>1.754.291</b>	<b>114.995</b>	<b>22.264</b>	<b>1.891.550</b>

3.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.568	4.604		6.172
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	207	-207		0
Overføringer til steg 2	-11	11		0
Overføringer til steg 3		-2		-2
Nye utlån utbetalt	149	406		555
Utlån som er fraregnet i perioden	-210	-939		-1.149
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021</b>	<b>1.703</b>	<b>3.873</b>	<b>0</b>	<b>5.576</b>

3.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Utlån pr. 01.01.2021	295.993	93.351		389.344
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	27.442	-27.442		0
Overføringer til steg 2	-5.997	5.997		0
Overføringer til steg 3	-2.257	-3.023	5.280	0
Nye utlån utbetalt	42.498	7.301	32	49.831
Utlån som er fraregnet i perioden	-38.110	-10.714		-48.824
Andre justeringer	36	7	1	44
<b>Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2021</b>	<b>319.605</b>	<b>65.477</b>	<b>5.313</b>	<b>390.395</b>

3.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	72	90		162
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1	-1		0
Overføringer til steg 2				0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	13	78		91
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-72	-37		-109
Andre justeringer	5	-2		3
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2021</b>	<b>19</b>	<b>128</b>	<b>0</b>	<b>147</b>

3.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2021	121.807	10.096		131.903
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	536	-536		0
Overføringer til steg 2	-834	834		0
Overføringer til steg 3		-415	415	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	58.046	9.600		67.646
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-40.340	-2.349		-42.689
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2021</b>	<b>139.215</b>	<b>17.230</b>	<b>415</b>	<b>156.860</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>2020</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.206	5.365	5.365
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			31
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.133	361	4.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.005	-151	-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-87	-3.074	-3.074
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>7.247</b>	<b>2.501</b>	<b>6.206</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.09.21</b>	<b>30.09.20</b>	<b>2020</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-774	2.864	-782
Endring i perioden i steg 3 på garantier			-14
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.789	-2.532	-1.770
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-88	-3.074	-3.072
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-1.184		-1.389
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	139	228	1.067
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>882</b>	<b>-2.514</b>	<b>-5.960</b>

## 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. 2021				3.kv. 2020				2020			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>0</b>	<b>12.162</b>	<b>0</b>	<b>12.162</b>	<b>33.035</b>	<b>-14.690</b>	<b>-5.487</b>	<b>12.858</b>	<b>44.079</b>	<b>12.072</b>	<b>-6.929</b>	<b>49.222</b>
Utbytte			19	19			26	26			7.428	7.428
Provisjonsinntekter m.v.	6.200	1.281		7.481	4.862	987		5.849	21.310	4.485		25.795
Provisjonskostnader m.v.	498	103		601	593	120		713	2.643	556		3.199
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			134	134			156	156			849	849
Andre driftsinntekter			48	48			64	64			102	102
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.702</b>	<b>1.178</b>	<b>201</b>	<b>7.081</b>	<b>4.269</b>	<b>867</b>	<b>246</b>	<b>5.382</b>	<b>18.668</b>	<b>3.928</b>	<b>8.379</b>	<b>30.975</b>
Lønn og andre personalkostnader	4.794	991		5.785	4.602	934		5.536	17.963	3.780		21.743
Avskrivninger på driftsmidler			278	278			224	224			922	922
Andre driftskostnader	5.622	1.162		6.784	4.737	961		5.698	22.859	4.811		27.670
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>10.416</b>	<b>2.153</b>	<b>278</b>	<b>12.847</b>	<b>9.339</b>	<b>1.895</b>	<b>224</b>	<b>11.458</b>	<b>40.822</b>	<b>8.591</b>	<b>922</b>	<b>50.335</b>
Tap på utlån			-237	-237			1.086	1.086			-5.960	-5.960
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>-4.715</b>	<b>11.188</b>	<b>-314</b>	<b>6.159</b>	<b>27.966</b>	<b>-15.719</b>	<b>-4.379</b>	<b>7.868</b>	<b>21.924</b>	<b>7.410</b>	<b>-5.432</b>	<b>23.902</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre områder</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre områder</b>	<b>Totalt</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Andre områder</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	1.891.550	390.395		2.281.945	1.860.331	345.838		2.206.169	1.891.209	351.363		2.242.572
Innskudd fra kunder	1.551.049	788.799		2.339.848	1.291.347	808.061		2.099.408	1.275.913	874.287		2.150.200

## 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 verdsettingemetoder 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
<b>30.09.2021</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		271.953		271.953
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	67.181			67.181
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	106	612	113.831	114.549
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>67.287</b>	<b>272.565</b>	<b>113.831</b>	<b>453.683</b>

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse		117.830	
Realisert resultatført gevinst			
Urealisert resultatført gevinst/tap		-5.855	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			
Anskaffet ved kjøp		1.856	
Salg			
<b>Utgående balanse</b>		<b>113.831</b>	<b>0</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
<b>30.09.2020</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		205.108		205.108
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.611			62.611
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	69	612	106.815	107.496
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>62.680</b>	<b>205.720</b>	<b>106.815</b>	<b>375.215</b>

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
<b>31.12.2020</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		246.386		246.386
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	62.849			62.849
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	92	612	117.819	118.523
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>62.941</b>	<b>246.998</b>	<b>117.819</b>	<b>427.758</b>

## Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000		50.125	5.059	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.061	50.048	50.054	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.033	50.011	50.020	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.054	50.028	50.047	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.076		45.078	3 mnd. NIBOR + 1,01 %

<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>195.224</b>	<b>200.212</b>	<b>200.258</b>
---	----------------	----------------	----------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000		15.088	15.096	3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.070	14.982	15.066	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.037			3 mnd. NIBOR + 1,60 %

<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>30.107</b>	<b>30.070</b>	<b>30.162</b>
---	---------------	---------------	---------------

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				30.09.2021
Obligasjonsgjeld	200.258		-5.000	-34	195.224
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>200.258</b>	<b>0</b>	<b>-5.000</b>	<b>-34</b>	<b>195.224</b>
Ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	-15.000	-55	30.107
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>30.162</b>	<b>15.000</b>	<b>-15.000</b>	<b>-55</b>	<b>30.107</b>

## Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	20.163	14.956	20.163
Sparebankens fond	250.970	234.373	250.970
Gavefond	500	500	500
Utevningsfond	3.691	808	3.691
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag	-84.411	-80.129	-87.461
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>230.913</b>	<b>210.508</b>	<b>227.863</b>
Fondsobligasjoner	25.000	35.000	25.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>255.913</b>	<b>245.508</b>	<b>252.863</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>285.913</b>	<b>275.508</b>	<b>282.863</b>

### Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	8.621	7.225	9.254
Institusjoner	44.346	23.155	21.293
Foretak	90.540	68.614	81.400
Pantesikret eiendom	928.961	908.957	872.979
Forfalte engasjement	21.930	19.138	20.670
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.729	10.977	11.778
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.523	258	346
Andeler i verdipapirfond	27.233	24.636	24.660
Egenkapitalposisjoner	30.511	28.914	30.870
Andre engasjement	96.488	83.886	90.771
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.280.882</b>	<b>1.175.760</b>	<b>1.164.021</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>137.619</b>	<b>125.557</b>	<b>137.619</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.418.501</b>	<b>1.301.317</b>	<b>1.301.640</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,16 %</b>	<b>21,17 %</b>	<b>21,73 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,04 %</b>	<b>18,87 %</b>	<b>19,43 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,28 %</b>	<b>16,18 %</b>	<b>17,51 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>312.692</b>	<b>288.570</b>	<b>307.468</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>346.352</b>	<b>332.039</b>	<b>340.930</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>387.259</b>	<b>372.711</b>	<b>381.602</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.967.618</b>	<b>1.813.030</b>	<b>1.839.575</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,68 %</b>	<b>20,56 %</b>	<b>20,74 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,60 %</b>	<b>18,31 %</b>	<b>18,53 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,89 %</b>	<b>15,92 %</b>	<b>16,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>7,54 %</b>	<b>7,50 %</b>	<b>7,93 %</b>

## Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2021 40.000 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010814270.)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2021, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

### Eigarandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	3.691	808
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>43.691</b>	<b>40.808</b>
Sparebankens fond	250.970	234.373
Gavefond	500	500
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>251.470</b>	<b>234.873</b>
Fond for urealiserte gevinster	20.163	14.956
Fondsobligasjon	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat		0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>340.324</b>	<b>315.637</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>14,80 %</b>	<b>14,80 %</b>



De 20 største eierne pr. 30.09.2021 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.09.2021

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 %
Roald Nilsen 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 %
<b>SUM</b>				<b>252.100</b>	<b>63,03 %</b>

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 %
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 %
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 %
<b>SUM</b>				<b>248.300</b>	<b>62,08 %</b>

## Note 10 - IFRS 16

Standarden gjelder alle leieavtaler, og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne de unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger, og bruksretteieendelen settes lik leieforpliktelsen. For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader.

Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Banken har leie av kontorer i Risør og Tvedestrand som ble balanseført ved innføring av IFRS 16 1. januar 2021.

Banken har vurdert å benytte følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (Kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes da som en kostnad lineært over leieperioden.
- Unntak for endring av sammenliknbare tall ved overgang til IFRS 16.

Bruksretteieendelen er presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen. Leieforpliktelsen er presentert på linjen for annen gjeld.

Implementering av IFRS 16 har ikke hatt noen påvirkning på bankens egenkapital per 1. januar 2021.

Bruksretten er tildelt en risikovekt på 100 prosent, og virkningen på ren kjernekapital var uvesentlig ved implementering.

	<b>Risør</b>	<b>Tvedestrand</b>	<b>Total</b>
Nåverdi 01.01.2021	809	719	1.528
Tilgang			0
Avgang			0
Avskrivninger	71	63	134
<b>Balanseført verdi pr. 30.09.2021</b>	<b>738</b>	<b>656</b>	<b>1.394</b>
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	71	63	134
<b>Akkumulerte avskrivninger pr. 30.09.2021</b>	<b>71</b>	<b>63</b>	<b>134</b>

## Note 11 - Handlinger etter balansedagen

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