

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2021



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 2. kvartal 2021

Regnskapsprinsipper

Østre Agder Sparebank benytter IFRS 9 som regnskapsstandard.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.21 er forvaltningskapitalen på 2.902,9 mill. kroner. Dette er en økning på 188,0 mill. kroner, eller 6,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.21 på 2.247,4 mill. kroner, som er en vekst på 105,4 mill. kroner, eller 4,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 4,8 mill. kroner eller 0,2 % i forhold til 01.01.21. Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.228,9 mill. kroner, en økning på 125,5 mill. siste 12 mnd. Total utlåsendring (egen balanse og EBK) er 7,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,1 % utlån til BM og 82,9 % utlån til PM på egen bok.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.21 på 2.302,4 mill. kroner, som er en økning på 196,6 mill. kroner, eller 9,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 102,4 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 98,3 %. Det har vært en økning i innskudd på 152,2 mill. kroner eller 7,1 % siden 01.01.21.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 19,35 mill. kroner, mot et overskudd på 14,16 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 15,73 mill. kroner, mot et overskudd på 11,94 til samme tid i fjor. Tilsvarende resultat i fjor skyldes en ekstra tapsavsetning som følge av Covid-19. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 10,06 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 24,14 mill. kroner, som er 0,28 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,86 % på samme tidpunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 19,04 mill. kroner, som er en økning på 2,14 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 24,98 mill. kroner mot 23,00 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,27 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 22,52 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,81 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,79 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Banken har valgt å videreføre 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 1,2 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 3,6 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 5,9 mill. kroner, en reduksjon på 15,3 mill. kroner fra forrige kvartal. Banken har tett oppfølging av denne porteføljen.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 389,4 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 20,19 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 21,03 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal 2021 på 16,33 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 102,4 %. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 212.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

I begynnelsen av året bidro økt smitte og strenge smitteverntiltak til å bremse gjeninnhenting av norsk økonomi. Utover våren har imidlertid tempoet i vaksinerings økt, og myndighetene har startet en gradvis gjenåpning av samfunnet. Arbeidsledigheten har falt, men er fremdeles relativt høy. Det er fortsatt usikkerhet om det videre forløpet for pandemien, men aktiviteten i økonomien ser nå ut til å ta seg markert opp, og noe raskere enn tidligere anslått.

Det er grunn til å anta at videre lettelser i smitteverntiltakene vil bidra til at forholdene i økonomien blir mer normale. Slik Sentralbanken nå vurderer utsiktene og risikobildet (jfr. Pengepolitisk rapport 2/2021), vil styringsrenten mest sannsynlig bli satt opp i september.

Østre Agder Sparebank har klart å opprettholde god service og tett oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. I andre kvartal har aktiviteten økt betydelig, og banken har hatt god vekst innenfor alle bankens produktområder.

I lys av dagens situasjon er styret tilfreds med resultatet for andre halvår 2021. Under forutsetning av at det ikke skjer svekkelse av verdipapirer eller større kredittap, forventer styret at resultatet for året blir tilfredsstillende.

Sundebru, 30.06/12.08.2021



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	2.kv. 2021	2.kv. 2020	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		16.266	18.335	32.490	40.214	74.170
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		579	748	1.125	1.693	2.606
Rentekostnader og lignende kostnader		4.564	7.991	9.476	18.052	27.554
Netto renteinntekter		12.281	11.092	24.139	23.855	49.222
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.260	5.897	14.441	11.681	25.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		570	806	1.509	1.606	3.199
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.824	6.603	5.824	6.635	7.428
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		1	1.009	213	191	849
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		32	0	71	2	102
Netto andre driftsinntekter		12.547	12.703	19.040	16.903	30.975
Lønn og andre personalkostnader		5.345	4.533	11.268	10.581	21.743
Andre driftskostnader		6.864	5.633	13.156	11.941	27.670
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		279	233	557	473	922
Sum driftskostnader		12.488	10.399	24.981	22.995	50.335
Resultat før tap		12.340	13.396	18.198	17.763	29.862
Kredittap på utlån, garantier mv.		994	165	1.151	-3.600	-5.960
Resultat før skatt		13.334	13.561	19.349	14.163	23.902
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.998	1.878	3.620	2.221	3.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.336	11.683	15.729	11.942	20.734
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-6.569	-5.815	-5.883	-5.446	5.398
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		-6.569	-5.815	-5.883	-5.446	5.398
Totalresultat		4.767	5.868	9.846	6.496	26.132
Resultat per egenkapitalbevis		706	869	1.457	962	3.868

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		7.155	7.313	7.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		230.822	188.978	71.344
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.231.612	2.124.270	2.224.649
Rentebærende verdipapirer	6	273.013	205.108	246.386
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	137.572	170.107	181.372
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	3	0
Varige driftsmidler		18.145	16.953	17.029
Andre eiendeler		3.530	1.143	5.683
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		2.902.927	2.714.953	2.755.196
Gjeld og egenkapital		30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		343	369	12.869
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.302.359	2.105.745	2.150.200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	195.041	228.275	200.258
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		18.113	13.161	13.782
Avsetninger		7.375	5.837	7.601
Ansvarlig lånekapital	7	30.070	30.162	30.162
Sum gjeld		2.553.301	2.383.549	2.414.872
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		274.780	249.908	275.324
Fondsobligasjonskapital		25.000	35.000	25.000
Totalresultat		9.846	6.496	0
Sum egenkapital		349.626	331.404	340.324
Sum gjeld og egenkapital		2.902.927	2.714.953	2.755.196
LCR		212	198	102
NSFR		143	145	136

Egenkapitaloppstilling pr. 30.06.2021

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanken fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	0	32.981	234.374	808	700	14.956	0	323.819
Resultat etter skatt					17.879	2.855				20.734
Andre inntekter og kostnader					163	28		5.207		5.398
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	0	18.042	2.883	0	5.207	0	26.132
Andre egenkapitaltransaksjoner				-7.981	-1.446		-200			-9.627
Egenkapital 01.01.2021	40.000	0	0	25.000	250.970	3.691	500	20.163	0	340.324
Resultat etter skatt					15.729					15.729
Andre inntekter og kostnader								-5.883		-5.883
Totalresultat 30.06.2021	0	0	0	0	15.729	0	0	-5.883	0	9.846
Utbetalt utbytte for 2020										0
Utbetalt fra gavefond										0
Endring fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon					-463	-81				-544
Egenkapital 30.06.2021	40.000	0	0	25.000	266.236	3.610	500	14.280	0	349.626

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 kontantstrømpstilling, 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 - 2. 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.

Som følge av koronasituasjonen er det fortsatt 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. Bankens konkrete vurdering 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. Bankens vurdering av forventet kredittap vurderer engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankens 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 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 verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

Andre usikkerhetsfaktorer

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

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 kredittforpliktelse 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:	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	7.563	23.718	10.335
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	34	0	7.883
Nedskrivninger i steg 3 mislighold	-1.732	-2.569	-1.743
Netto misligholdte engasjement	5.865	21.149	16.475
Kredittforringede engasjement:			
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	15.746	4.334	10.935
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	2.268	0	0
Nedskrivninger i steg 3 andre kredittforringede	-3.809	-1.300	-2.474
Netto tapsutsatte engasjement	14.205	3.034	8.461

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

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Lønsmottakere og pensjonister	1.863.242	1.774.382	1.852.690
Jordbruk, skogbruk, fiske	14.198	16.763	15.640
Industri	23.313	15.393	25.767
Bygg og anlegg	46.537	46.407	45.737
Handel, hotell, transport, tjenester	57.556	65.217	51.032
Finansiering, eiendomsdrift	181.298	162.935	200.056
Offentlig forvaltning og andre	61.267	60.916	51.650
Sum utlån før nedskrivninger	2.247.411	2.142.013	2.242.572
Steg 1 nedskrivninger	-2.724	-3.118	-2.718
Steg 2 nedskrivninger	-7.531	-10.756	-8.999
Steg 3 nedskrivninger	-5.544	-3.869	-6.206
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.231.612	2.124.270	2.224.649
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.228.943	1.103.440	1.176.415
Totale utlån	3.460.555	3.227.710	3.401.064

Note 4 - Nedskrivinger 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 mislikholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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 kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2.kv. 2021

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2021	1.150	4.395	6.205	11.750
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	21	-21		0
Overføringer til steg 2	-26	26		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	98	252	94	444
Utlån som er fraregnet i perioden	-124	-399	-105	-628
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	-103	-411	-653	-1.167
Nedskrivinger personmarkedet pr. 30.06.2021	1.016	3.842	5.541	10.399

2.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	13.910	-13.911		-1
Overføringer til steg 2	-6.021	6.021		0
Overføringer til steg 3	-1.325		1.324	-1
Nye utlån utbetalt	1.342.650	219.828	20.257	1.582.735
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.191.726	-58.887	-14.303	-1.264.916
Konstaterte tap	-173.517	-21.596	-2.483	-197.596
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.06.2021	1.732.972	215.682	24.796	1.973.450

2.kv. 2021**Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.568	4.604		6.172
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	244	-244		0
Overføringer til steg 2	-7	7		0
Overføringer til steg 3		-2	2	0
Nye utlån utbetalt	118	109	1	228
Utlån som er fraregnet i perioden	-215	-785		-1.000
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	1.708	3.689	3	5.400

2.kv. 2021**Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2021	295.993	93.351		389.344
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	3.631	-3.631		0
Overføringer til steg 2	-3.336	3.336		0
Overføringer til steg 3	-11	0	11	0
Nye utlån utbetalt	148.108	61.298	2.273	211.679
Utlån som er fraregnet i perioden	-221.248	-78.383		-299.631
Konstaterte tap	-20.309	-6.914	-208	-27.431
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	202.828	69.057	2.076	273.961

2.kv. 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	72	90		162
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	2	-2		0
Overføringer til steg 2				0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	42	34		76
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-68	-33		-101
Andre justeringer	4	-2		2
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	52	87	0	139

2.kv. 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	121.807	10.096		131.903
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1.987	-1.987		0
Overføringer til steg 2	-118	118		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	42.921	4.631		47.552
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-29.801	-1.320		-31.121
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	136.796	11.538	0	148.334

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.21	30.06.20	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.755	5.365	5.365
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			31
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3		4.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-87	-51	-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.127	-1.445	-3.074
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.544	3.869	6.206

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.21	30.06.20	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	836	1.496	-782
Endring i perioden i steg 3 på garantier			-14
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.484	-3.780	-1.770
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-88	-1.505	-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	103	189	1.067
Tapkostnader i perioden	1.151	-3.600	-5.960

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 tilleggsinformasjon.

RESULTAT	2.kv. 2021				2.kv. 2020				2020			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	20.528	-5.900	-2.347	12.281	22.006	-6.520	-4.394	11.092	44.079	12.072	-6.929	49.222
Utbytte			5.824	5.824			6.603	6.603			7.428	7.428
Provisjonsinntekter m.v.	6.019	1.241		7.260	4.885	1.012		5.897	21.310	4.485		25.795
Provisjonskostnader m.v.	473	97		570	668	138		806	2.643	556		3.199
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			1	1			1.009	1.009			849	849
Andre driftsinntekter			32	32			0	0			102	102
Netto andre driftsinntekter	5.546	1.144	5.857	12.547	4.217	874	7.612	12.703	18.668	3.928	8.379	30.975
Lønn og andre personalkostnader	4.431	914		5.345	3.755	778		4.533	17.963	3.780		21.743
Avskrivinger på driftsmidler			279	279			233	233			922	922
Andre driftskostnader	5.691	1.173		6.864	4.666	967		5.633	22.859	4.811		27.670
Sum driftskostnader før tap på utlån	10.122	2.087	279	12.488	8.421	1.745	233	10.399	40.822	8.591	922	50.335
Tap på utlån			994	994			165	165			-5.960	-5.960
Driftsresultat før skatt	15.952	-6.843	4.225	13.334	17.802	-7.391	3.150	13.561	21.924	7.410	-5.432	23.902
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.973.450	273.961		2.247.411	1.796.175	345.838		2.142.013	1.891.209	351.363		2.242.572
Innskudd fra kunder	1.556.622	745.737		2.302.359	1.291.347	814.398		2.105.745	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
30.06.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		273.013		273.013
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	23.110			23.110
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	103	612	113.747	114.462
Sum verdipapirer	23.213	273.625	113.747	410.585

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		117.830	
Realisert resultatført gevinst			
Urealisert resultatført gevinst/tap		-5.941	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			
Anskaffet ved kjøp		1.858	
Salg			
Utgående balanse		113.747	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
30.06.2020				
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
Sum verdipapirer	62.680	205.720	106.815	375.215

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
31.12.2020				
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
Sum verdipapirer	62.941	246.998	117.819	427.758

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	50.000		28.018		3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000		50.172	5.059	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.055	50.049	50.054	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.022	50.007	50.020	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	49.962	50.029	50.047	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.002		45.078	3 mnd. NIBOR + 1,01 %

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	195.041	228.275	200.258
---	----------------	----------------	----------------

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
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	15.069	15.074	15.066	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.001			3 mnd. NIBOR + 1,60 %

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	30.070	30.162	30.162
---	---------------	---------------	---------------

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				30.06.2021
Obligasjonsgjeld	200.258		-5.000	-217	195.041
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.258	0	-5.000	-217	195.041
Ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	-15.000	-92	30.070
Sum ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	-15.000	-92	30.070

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	20.163	14.227	20.163
Sparebankens fond	250.970	234.373	250.970
Gavefond	500	500	500
Utevningsfond	3.691	808	3.691
Immaterielle eiendeler	0	-2	0
Fradrag	-83.979	-78.918	-87.461
Ren kjernekapital	231.345	210.988	227.863
Fondsobligasjoner	25.000	35.000	25.000
Kjernekapital	256.345	245.988	252.863
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	286.345	275.988	282.863

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	8.624	5.234	9.254
Institusjoner	29.738	22.552	21.293
Foretak	88.988	56.229	81.400
Pantesikret eiendom	908.842	863.443	872.979
Forfalte engasjement	19.991	23.497	20.670
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.116	11.772	11.778
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.261	23.790	346
Andeler i verdipapirfond	5.165	24.566	24.660
Egenkapitalposisjoner	30.628	28.953	30.870
Andre engasjement	96.987	86.276	90.771
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.234.340	1.146.312	1.164.021
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.619	125.557	137.619
Beregningsgrunnlag	1.371.959	1.271.869	1.301.640

Kapitaldekning i %	20,87 %	21,70 %	21,73 %
Kjernekapitaldekning	18,68 %	19,34 %	19,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,86 %	16,59 %	17,51 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	314.816	289.113	307.468
Kjernekapital	348.475	332.581	340.930
Ansvarlig kapital	389.382	373.252	381.602
Beregningsgrunnlag	1.928.395	1.774.640	1.839.575
Kapitaldekning i %	20,19 %	21,03 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	18,07 %	18,74 %	18,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,33 %	16,29 %	16,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,65 %	7,60 %	7,93 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2021 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
Sum eierandelskapital (A)	43.691	40.808
Sparebankens fond	250.970	234.373
Gavefond	500	500
Grunnfondskapital (B)	251.470	234.873
Fond for urealiserte gevinster	20.163	14.956
Fondsobligasjon	25.000	25.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat		0
Sum egenkapital	340.324	315.637
Eierandelsbrøk A/(A+B)	14,80 %	14,80 %

De 20 største eierne pr. 30.06.2021 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2021

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 %
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 %

30.06.2020

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 %
SUM				248.300	62,08 %

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 bankene 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.

	Risør	Tvedestrand	Total
Nåverdi 01.01.2021	809	719	1.528
Tilgang			0
Avgang			0
Avskrivninger	48	42	90
Balanseført verdi pr. 30.06.2021	761	677	1.438
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	48	42	90
Akkumulerte avskrivninger pr. 30.06.2021	48	42	90

Note 11 - Handlinger etter balansedagen

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