

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2021



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 1. kvartal 2021

Regnskapsprinsipper

Østre Agder Sparebank benytter IFRS 9 som regnskapsstandard.

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.21 er forvaltningskapitalen på 2.743,8 mill. kroner. Dette er en økning på 179,4 mill. kroner, eller 7,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.21 på 2.224,8 mill. kroner, som er en vekst på 129,1 mill. kroner, eller 6,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 17,7 mill. kroner eller 0,8 % i forhold til 01.01.21. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.200,5 mill. kroner, en økning på 106,9 mill. siste 12 mnd. Total utlåsendring (egen balanse og EBK) er 7,4 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,5 % utlån til BM og 82,5 % utlån til PM på egen bok.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.21 på 2.136,0 mill. kroner, som er en nedgang på 232,6 mill. kroner, eller 12,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 96,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 90,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 14,2 mill. kroner eller 0,7 % siden 01.01.21.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,02 mill. kroner, mot et overskudd på 0,6 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 4,39 mill. kroner, mot et overskudd på 0,26 til samme tid i fjor. Grunnen til det svake resultatet i fjor skyldes en ekstra tapsavsetning som følge av Covid-19. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 5,65 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 11,86 mill. kroner, som er 0,91 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,75 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,02 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 6,49 mill. kroner, som er en økning på 2,29 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og økte provisjonsinntekter.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,49 mill. kroner mot 12,60 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 5,92 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 12,36 mill. kroner i fjor. I summen for fjoråret inngår også en del administrasjonskostnader som nå føres under andre driftskostnader. Sum driftskostnader utgjør 1,85 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 2,00 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 0,2 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 3,8 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 8,6 mill. kroner, en reduksjon på 8,0 mill. kroner fra forrige kvartal. Banken har tett oppfølging av denne porteføljen.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 379,8 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2021. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 20,47 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 21,30 %. Ren kjernekapital er pr. 1. kvartal 2021 på 16,48 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 96,0 %. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 151.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Det er fremdeles stor usikkerhet rundt den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt som følge av koronapandemien. Pandemien har ført til et kraftig tilbakeslag i norsk økonomi, men aktiviteten har tatt seg opp siden i fjor vår. I første kvartal har gjeninnhenting blitt bremsert opp av økt smitte og innføring av nye, strenge nasjonale smitteverntiltak, men informasjonen fra helsemyndighetene tyder imidlertid på at store deler av den voksne befolkningen i Norge kan bli vaksinert innen utgangen av sommeren.

Selv om det er stor usikkerhet om den videre gjeninnhenting i økonomien, er det i følge Norges Bank utsikter til at aktiviteten vil nærme seg et normalt nivå tidligere enn anslått. Banken har klart å opprettholde god service og tett oppfølging av kundene gjennom hele pandemien. Alle bankens forretningsfunksjoner har fungert som de skal i denne perioden, og finansielt er banken posisjonert for ytterligere vekst og utvikling.

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

Sundebru, 31.03/10.05.2021



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	1.kv. 2021	1.kv. 2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	2020
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		16.224	21.879	16.224	21.879	74.170
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		546	945	546	945	2.606
Rentekostnader og lignende kostnader		4.912	10.061	4.912	10.061	27.554
Netto renteinntekter		11.858	12.763	11.858	12.763	49.222
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.181	5.784	7.181	5.784	25.795
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		939	800	939	800	3.199
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	32	0	32	7.428
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		212	-818	212	-818	849
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		39	2	39	2	102
Netto andre driftsinntekter		6.493	4.200	6.493	4.200	30.975
Lønn og andre personalkostnader		5.923	6.048	5.923	6.048	21.743
Andre driftskostnader		6.292	6.308	6.292	6.308	27.670
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		278	240	278	240	922
Sum driftskostnader		12.493	12.596	12.493	12.596	50.335
Resultat før tap		5.858	4.367	5.858	4.367	29.862
Kredittap på utlån, garantier mv.		157	-3.765	157	-3.765	-5.960
Resultat før skatt		6.015	602	6.015	602	23.902
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.622	343	1.622	343	3.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		4.393	259	4.393	259	20.734
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		686	369	686	369	5.398
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		686	369	686	369	5.398
Totalresultat		5.079	628	5.079	628	26.132
Resultat per egenkapitalbevis		752	93	752	93	3.868

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Kontanter og kontantekvivalenter		7.031	7.705	7.655
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		127.578	182.972	71.344
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.207.196	2.078.025	2.224.649
Rentebærende verdipapirer	6	236.390	163.023	246.386
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	142.299	112.347	181.372
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	16	0
Varige driftsmidler		18.424	17.174	17.029
Andre eiendeler		3.784	2.053	5.683
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.078	1.078
Sum eiendeler		2.743.780	2.564.393	2.755.196
Gjeld og egenkapital		31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Innlån fra kredittinstitusjoner		220	176	12.869
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.136.004	1.903.420	2.150.200
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	200.225	301.001	200.258
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		16.232	9.596	13.782
Avsetninger		5.671	3.893	7.601
Ansvarlig lånekapital	7	40.298	30.215	30.162
Sum gjeld		2.398.650	2.248.301	2.414.872
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		275.051	250.243	275.324
Fondsobligasjonskapital		25.000	25.221	25.000
Totalresultat		5.079	628	0
Sum egenkapital		345.130	316.092	340.324
Sum gjeld og egenkapital		2.743.780	2.564.393	2.755.196
LCR		151	163	102
NSFR		139	138	136

Egenkapitaloppstilling pr. 31.03.2021

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					4.393					4.393
Andre inntekter og kostnader								686		686
Totalresultat 31.03.2021	0	0	0	0	4.393	0	0	686	0	5.079
Utbetalt utbytte for 2020										0
Utbetalt fra gavefond										0
Endring fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon					-233	-40				-273
Egenkapital 31.03.2021	40.000	0	0	25.000	255.130	3.651	500	20.849	0	345.130

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2021. 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 - 1. 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:	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	9.076	18.704	10.335
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.550	523	7.883
Nedskrivninger i steg 3 mislighold	-1.977	-2.569	-1.743
Netto misligholdte engasjement	8.649	16.658	16.475
Kredittforringede engasjement:			
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	14.898	10.904	10.935
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	2.274	4.235	0
Nedskrivninger i steg 3 andre kredittforringede	-4.779	-1.351	-2.474
Netto tapsutsatte engasjement	12.393	13.788	8.461

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

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Lønsmottakere og pensjonister	1.834.421	1.738.984	1.852.690
Jordbruk, skogbruk, fiske	13.974	15.961	15.640
Industri	24.391	16.187	25.767
Bygg og anlegg	47.935	45.383	45.737
Handel, hotell, transport, tjenester	60.169	60.785	51.032
Finansiering, eiendomsdrift	177.216	161.760	200.056
Offentlig forvaltning og andre	66.721	56.708	51.650
Sum utlån før nedskrivninger	2.224.827	2.095.768	2.242.572
Steg 1 nedskrivninger	-2.909	-3.163	-2.718
Steg 2 nedskrivninger	-7.967	-10.660	-8.999
Steg 3 nedskrivninger	-6.755	-3.920	-6.206
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.207.196	2.078.025	2.224.649
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.200.510	1.093.623	1.176.415
Totale utlån	3.407.706	3.171.648	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 mislikgholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikgholdssannsynlighet 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 kredittap i steg 1 til kredittap 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.

1.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	17	-17		0
Overføringer til steg 2	-34	34		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	94	308	93	495
Utlån som er fraregnet i perioden	-65	-299	-6	-370
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	-103	-411	463	-51
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2021	1.059	4.010	6.755	11.824

1.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	31.476	-31.476		0
Overføringer til steg 2	-27.438	27.438		0
Overføringer til steg 3	-4.070		4.070	0
Nye utlån utbetalt	120.335	65	49	120.449
Utlån som er fraregnet i perioden	-130.974	-7.837	-185	-138.996
Konstaterte tap	184	8	3	195
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2021	1.738.514	72.425	23.938	1.834.877

1.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.568	4.604		6.172
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	101	-101		0
Overføringer til steg 2	-15	15		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	291	213		504
Utlån som er fraregnet i perioden	-95	-774		-869
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer				0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	1.850	3.957	0	5.807

1.kv. 2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	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	32.628	-32.628		0
Overføringer til steg 2	-9.522	9.522		0
Overføringer til steg 3	-2.274	-1.529	3.803	0
Nye utlån utbetalt	23.039	1.852	21	24.912
Utlån som er fraregnet i perioden	-18.119	-6.228		-24.347
Konstaterte tap	34	7		41
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	321.779	64.347	3.824	389.950

1.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				0
Overføringer til steg 2				0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	123	185		308
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-27	-28		-55
Andre justeringer	5	-2		3
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	173	245	0	418

1.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	701	-701		0
Overføringer til steg 2	-189	189		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	23.010	1.963		24.973
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-24.921	-1.595		-26.516
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	120.408	9.952	0	130.360

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.21	31.03.20	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		6.206	5.365
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		33	31
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		516	4.035
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-151
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-1.445
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.755	3.920	6.206

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.21	31.03.20	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån		-508	-782
Endring i perioden i steg 3 på garantier			-14
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2		584	-1.770
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			-3.072
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		-25	-1.389
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		106	1.067
Tapkostnader i perioden	157	-3.765	-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	1.kv. 2021				1.kv. 2020				2020			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	10.245	2.945	-1.332	11.858	12.071	3.317	-2.625	12.763	44.079	12.072	-6.929	49.222
Utbytte			0	0			32	32			7.428	7.428
Provisjonsinntekter m.v.	5.921	1.260		7.181	4.799	985		5.784	21.310	4.485		25.795
Provisjonskostnader m.v.	774	165		939	664	136		800	2.643	556		3.199
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			212	212			-818	-818			849	849
Andre driftsinntekter			39	39			2	2			102	102
Netto andre driftsinntekter	5.147	1.095	251	6.493	4.136	848	-784	4.200	18.668	3.928	8.379	30.975
Lønn og andre personalkostnader	4.884	1.039		5.923	5.018	1.030		6.048	17.963	3.780		21.743
Avskrivinger på driftsmidler			278	278			240	240			922	922
Andre driftskostnader	5.188	1.104		6.292	5.234	1.074		6.308	22.859	4.811		27.670
Sum driftskostnader før tap på utlån	10.072	2.143	278	12.493	10.253	2.103	240	12.596	40.822	8.591	922	50.335
Tap på utlån			157	157			-3.765	-3.765			-5.960	-5.960
Driftsresultat før skatt	5.320	1.897	-1.202	6.015	5.954	2.062	-7.414	602	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	1.834.877	389.950		2.224.827	1.749.930	345.838		2.095.768	1.891.209	351.363		2.242.572
Innskudd fra kunder	1.408.338	727.666		2.136.004	1.291.347	612.073		1.903.420	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
31.03.2021				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		236.390		236.390
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	23.080			23.080
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	107	612	118.500	119.219
Sum verdipapirer	23.187	237.002	118.500	378.689

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		117.819	
Realisert resultatført gevinst			
Urealisert resultatført gevinst/tap		606	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			
Anskaffet ved kjøp		75	
Salg			
Utgående balanse		118.500	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
31.03.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		163.023		163.023
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	2.380			2.380
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	69	612	109.286	109.967
Sum verdipapirer	2.449	163.635	109.286	275.370

	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
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790231	03.04.2017	03.04.2020	50.000		50.345		3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	50.000		50.084		3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010820871 *)	09.04.2018	09.04.2021	50.000	5.013	50.291	5.059	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.059	50.127	50.054	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.025	50.043	50.020	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.050	50.111	50.047	3 mnd. NIBOR + 1,084 %
NO0010907082	18.11.2020	18.11.2025	45.000	45.078		45.078	3 mnd. NIBOR + 1,01 %
*) Kjøpt tilbake 45.000							

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.225	301.001	200.258				
---	----------------	----------------	----------------	--	--	--	--

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010763774 *)	04.05.2016	04.05.2021	15.000	10.187	15.111	15.096	3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.074	15.104	15.066	3 mnd. NIBOR + 2,50 %
NO0010928997	17.02.2021	17.02.2026	15.000	15.037			3 mnd. NIBOR + 1,60 %
*) Kjøpt tilbake 5.000							

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	40.298	30.215	30.162				
---	---------------	---------------	---------------	--	--	--	--

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2020				31.03.2021
Obligasjonsgjeld	200.258			-33	200.225
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	200.258	0	0	-33	200.225
Ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	-5.000	136	40.298
Sum ansvarlig lånekapital	30.162	15.000	-5.000	136	40.298

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2021	31.03.2020	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	233.978	250.970
Gavefond	500	500	500
Utevningsfond	3.691	808	3.691
Immaterielle eiendeler	0	-12	0
Fradrag	-88.404	-81.246	-87.461
Ren kjernekapital	226.920	208.984	227.863
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Kjernekapital	251.920	233.984	252.863
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	281.920	263.984	282.863

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	7.223	3.210	9.254
Institusjoner	20.816	8.657	21.293
Foretak	88.498	53.983	81.400
Pantesikret eiendom	897.080	838.658	872.979
Forfalte engasjement	22.376	24.907	20.670
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.490	11.132	11.778
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.490	22.583	346
Andeler i verdipapirfond	4.754	476	24.660
Egenkapitalposisjoner	31.906	29.062	30.870
Andre engasjement	87.854	104.329	90.771
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.184.487	1.096.997	1.164.021
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	137.619	125.557	137.619
Beregningsgrunnlag	1.322.106	1.222.554	1.301.640

Kapitaldekning i %	21,32 %	21,59 %	21,73 %
Kjernekapitaldekning	19,05 %	19,14 %	19,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,16 %	17,09 %	17,51 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	305.843	287.824	307.468
Kjernekapital	339.124	320.937	340.930
Ansvarlig kapital	379.794	361.121	381.602
Beregningsgrunnlag	1.855.391	1.695.178	1.839.575
Kapitaldekning i %	20,47 %	21,30 %	20,74 %
Kjernekapitaldekning	18,28 %	18,93 %	18,53 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,48 %	16,98 %	16,71 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,92 %	7,68 %	7,93 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2021 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. 31.03.2021 utgjør 63,03 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2021

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 %

31.03.2020

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	24	21	45
Balanseført verdi pr. 31.03.2021	785	698	1.483
Avskrivninger pr 01.01.2021	0	0	0
Avskrivninger i år	24	21	45
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.03.2021	24	21	45

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.