

Kvartalsrapport for

3. kvartal 2020



BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 benytter Kvinesdal Sparebank IFRS som regnskapsspråk. Det vises til noter i årsregnskapet for 2019.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.20 er forvaltningskapitalen på 2.978,8 mill. kroner. Dette er en økning på 124,2 mill. kroner, eller 4,3 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.20 på 2.195,6 mill. kroner, som er nedgang på 145,6 mill. kroner, eller 6,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 93 mill. kroner eller 4,1 % i forhold til 01.01.20. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.053,1 mill. kroner, en økning på 24,0 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er - 3,6 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 18,3 % utlån til BM og 81,7 % utlån til PM på egen bok

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.20 på 2.173,6 mill. kroner, som er en økning på 73,5 mill. kroner, eller 3,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 99,0 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 89,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 92,3 mill. kroner eller 4,4 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,86 mill. kroner, mot et overskudd på 21,05 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,84 mill. kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt annualisert er på 1,86%.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 34,75 mill. kroner, som er 0,39 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,67 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 22,02 mill. kroner, som er en økning på 1,27 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 31,10 mill. kroner mot 31,17 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 11,44 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 11,98 mill. kroner i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,40 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,48 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 19,8 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 3,7 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 12,8 mill. kroner, en reduksjon på 9,6 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning (konsolidert)

Banken har en ansvarlig kapital på 480,5 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 25,98 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 22,04 %. Ren kjernekapital er pr. 3. kvartal 2020 på 20,12 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 99,0 %. Styret har stort fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 264.

Spesielle kommentarer til kvartalsregnskapet

Covid-19 situasjonen har påvirket privatpersoner og bedrifter i hele Norge. Usikkerheten rundt framtidige konsekvenser av koronapandemien er fremdeles til stede, både for kundene og banken. Mangel på vekst i bankens portefølje skyldes sterk konkurranse. Renteendringene som ble foretatt tidligere i år førte til press på rentemarginen. Vi har stort fokus på god kundebehandling og oppfølging av våre kunder.

Det er gjennomført en svært grundig gjennomgang av utlånsporteføljen, og flere enkelt engasjement er hardt rammet som følge av redusert aktivitetsnivå grunnet COVID-19.

Utbytte fra Eika er ført over ordinært resultat. Verdien av Eika gruppen er justert for utbytte og denne justering er foretatt over verdjustert resultat. Utvidet resultat viser dermed et fall i andre og tredje kvartal.

Banken er solid med dyktige medarbeidere og en sterk lokal forankring, og vi mener å være rustet til å håndtere de utfordringer banken står overfor.

Kvinesdal, 30.09.2020 / 11.11.2020

Vidar H Homme (leder)

Odd Omland

Mona Netland

Hans Sandvand

Linda Eftestad Nilsen

Berit Elve

Tone Egeland Syvertsen (banksjef)

Resultatregnskap

Prosent av gj. sn. forv. kapital

	Noter	3.kv. 2020	3.kv. 2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektiv rentemetode		15.856	23.082	56.282	63.938	88.519
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		556	0	3.011	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		5.544	10.488	24.543	28.801	40.494
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1-5	10.868	12.593	34.750	35.138	48.025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	5.964	5.602	16.404	15.534	21.484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	819	806	2.349	2.532	3.353
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5	0	125	7.247	7.033	7.185
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter	5-6	321	118	251	129	-567
Andre driftsinntekter	5	155	186	465	583	757
Netto andre driftsinntekter	5	5.621	5.224	22.018	20.747	25.506
Lønn og andre personalkostnader	5	3.800	-3.465	11.441	11.979	16.725
Andre driftskostnader	5	6.059	13.119	17.934	17.339	23.700
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	5	494	619	1.724	1.856	2.474
Sum driftskostnader	5	10.353	10.272	31.099	31.174	42.899
Resultat før tap	5	6.136	7.545	25.669	24.710	30.633
Kredittap på utlån, garantier mv.	4-5	-5.921	-1.750	-19.810	-3.660	-5.681
Resultat før skatt	5	215	5.796	5.859	21.050	24.952
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		169	1.551	20	3.941	5.318
Resultat av ordinær drift etter skatt	9	46	4.245	5.839	17.109	19.633
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		0	1	-6.715	-27	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		0	1	-6.715	-27	0
Totalresultat		46	4.245	-876	17.082	19.633
Resultat per egenkapitalbevis		0,02	1,74	-0,36	7,00	8,05

Balanse

Beløp i hele tusen

Eiendeler	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		8.382	7.662	75.791
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		293.880	121.585	118.862
Utlån til og fordringer på kunder	1-2-3-4-5	2.178.056	2.323.120	2.274.186
Rentebærende verdipapirer	1-6	263.789	261.224	261.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1-6	187.984	106.436	111.146
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	1	20	20	1.328
Eierinteresser i konsernselskaper	1	1.308	1.308	0
Immaterielle eiendeler		0	0	4.796
Varige driftsmidler		25.037	9.171	8.577
Andre eiendeler		10.594	12.343	11.707
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		9.722	11.753	10.753
Sum eiendeler		2.978.772	2.854.622	2.878.328
Gjeld og egenkapital		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		51.994	1.596	1.587
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	2.173.577	2.100.120	2.081.242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	250.289	300.847	349.829
Annen gjeld		10.515	20.853	11.851
Avsetninger		5.975	10.963	11.584
Ansvarlig lånekapital	7	59.410	45.176	45.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	45.000
Sum gjeld		2.551.760	2.479.555	2.546.093
Innskutt egenkapital	8-9	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	8	313.046	253.143	272.392
Fondsobligasjonskapital	8	55.000	45.000	0
Totalresultat	8	-876	17.082	0
Sum egenkapital		427.012	375.067	332.235
Sum gjeld og egenkapital		2.978.772	2.854.622	2.878.328

Egenkapitaloppstilling pr. 30.09.2020

Beløp i tusen kroner	Egne		Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
	Egenkapital- bevis	egenkapital- bevis								
Egenkapital 01.01.2019	54.229	-202	5.815	0	229.961	21.957	1.475	0	0	313.235
Resultat etter skatt					13.082	5.136	1.425			19.643
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	13.082	5.136	1.425	0	0	19.643
Estimatavvik ført mot EK					-180	-64				-244
Utbetalt fra gavefond							-400			-400
Tilbakebetaling av fondsobligasjon										0
Opptak av fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon										0
Egenkapital 31.12.2019	54.229	-202	5.815	0	242.863	27.029	2.500	0	0	332.234
Overgang til IFRS se Note 12 i Årsrapport 2019				45.000	-2.361	-817		45.529		87.351
Egenkapital 01.01.2020	54.229	-202	5.815	45.000	240.502	26.212	2.500	45.529	0	419.585
Resultat etter skatt					4.312	1.527				5.839
Andre inntekter og kostnader					-4.959	-1.756				-6.715
Totalresultat 30.09.2020	0	0	0	0	-647	-229	0	0	0	-876
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond							-256			-256
Endring fondsobligasjon				10.000						10.000
Renter på fondsobligasjon					-1.064	-377				-1.441
Egenkapital 30.09.2020	54.229	-202	5.815	55.000	238.791	25.606	2.244	45.529	0	427.012

NØKKELTALL

Resultat målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,57 %	1,62 %	1,85 %	1,69 %	1,67 %
Netto andre driftsinntekter	0,99 %	1,11 %	0,41 %	0,91 %	0,98 %
Sum driftskostnader	1,40 %	1,41 %	1,45 %	1,51 %	1,48 %
Kreditttap på utlån, garantier mv.	0,89 %	0,94 %	0,78 %	0,20 %	0,17 %
Resultat før skatt	0,26 %	0,38 %	0,04 %	0,88 %	1,00 %
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,00 %	-0,01 %	0,03 %	0,19 %	0,19 %
Resultat av ordinær drift etter skatt	0,26 %	0,39 %	0,01 %	0,69 %	0,81 %
Sum andre inntekter og kostnader (OCI)	-0,30 %	-0,46 %	0,00 %	0,69 %	0,81 %
Totalresultat	-0,04 %	-0,06 %	0,01 %		
RESULTAT	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kostnader i % av totale inntekter	54,78 %	51,51 %	64,01 %	58,02 %	55,78 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	55,03 %	51,42 %	56,47 %	57,89 %	55,91 %
Tap i % av brutto utlån	1,21 %	0,62 %	0,25 %	0,25 %	0,16 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt (annualisert)	1,86 %	2,71 %	0,08 %	6,08 %	7,30 %
SOLIDITET	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Ren kjernekapitaldekning - foretak	22,09 %	21,95 %	20,92 %	20,26 %	24,31 %
Kjernekapitaldekning - foretak	25,39 %	25,23 %	24,13 %	23,52 %	21,22 %
Kapitaldekning - foretak	28,69 %	28,50 %	27,34 %	26,77 %	18,12 %
Risikovektet balanse - foretak	1.366.172	1.376.743	1.402.531	1.382.258	1.452.548
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - foretak	11,84 %	11,85 %	11,68 %	11,35 %	10,85 %
Ren kjernekapitaldekning - konsolidert*	20,12 %	20,13 %	19,58 %	17,93 %	16,25 %
Kjernekapitaldekning - konsolidert*	22,99 %	23,00 %	22,40 %	20,82 %	19,03 %
Kapitaldekning - konsolidert*	25,98 %	25,98 %	25,33 %	23,83 %	22,04 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) - konsolidert*	9,32 %	9,49 %	9,26 %	8,98 %	8,51 %
<i>*konsolidert forholdsmessig Eika gruppen og EBK</i>					
LIKVIDITET	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
LCR	264	204	242	162	134
NSFR	133	139	131	121	124
BALANSEN	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Forvaltningskapital	2.978.772	2.974.750	2.965.938	2.878.328	2.854.622
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	2.964.735	2.960.901	2.928.680	2.833.394	2.820.700
Utlån BM	401.370	399.586	407.262	387.793	407.804
Utlån PM	1.794.215	1.838.089	1.875.590	1.900.796	1.933.361
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt as	1.053.142	1.011.892	996.729	1.017.054	1.029.149
Overføringsgrad til boligkreditt (kun PM)	36,99 %	34,73 %	35,19 %	34,86 %	34,74 %
12 mnd forvaltningsvekst	4,35 %	2,76 %	7,06 %	2,66 %	0,59 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	-6,22 %	-3,20 %	1,89 %	0,96 %	3,27 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	-3,61 %	-3,32 %	-0,37 %	-0,36 %	1,44 %
12 mnd innskuddsvekst	3,50 %	3,92 %	3,14 %	0,47 %	-1,09 %
Innskudd i % av utlån egen bok	99,00 %	98,09 %	92,91 %	90,94 %	89,08 %
EGENKAPITALBEVIS	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Resultat pr. EK-bevis					
Bokført egenkapital pr. EK-bevis	171,07	171,24	171,81	136,16	135,21
P/B	0,56	0,55	0,55	0,70	0,67
Sist omsatte kurs	95	95	95	95	90
	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020	31.12.2019	30.09.2019
Antall årsverk	17	18	17	17	17

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet for 2020 er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Sammenligningstallene for 2019 er utarbeidet etter NGAAP og således ikke omarbeidet. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 note 12.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap.

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive 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 misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier 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.

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 betjeningssevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittisiko, eller er merket «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. 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.

Datterselskaper

Selskapet har 3 datterselskaper. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da disse investeringene er vurdert som uvesentlige for regnskapet

Andre usikkerhetsfaktorer

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

Note 2 - Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	12.821	38.484	25.315
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.002	15.010	25.894
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-4.047	-7.276	-9.286
Netto misligholdte engasjement	12.776	46.218	41.923
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	4.117	1.397	1.365
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.911	15.971	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-5.214	-6.562	-1.063
Netto tapsutsatte engasjement	6.814	10.806	302

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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	1.794.215	1.933.361	1.900.796
Jordbruk, skogbruk, fiske	24.769	24.416	23.413
Industri	48.437	40.547	46.089
Bygg og anlegg	28.280	30.863	32.497
Handel, hotell, transport, tjenester	56.961	57.469	43.102
Finansiering, eiendomsdrift	196.491	204.905	202.867
Offentlig forvaltning og andre	46.432	49.604	39.825
Sum utlån før nedskrivninger	2.195.585	2.341.165	2.288.589
Steg 1 nedskrivninger	-1.068		0
Steg 2 nedskrivninger	-7.429		-4.053
Gruppevise nedskrivninger		-4.207	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9.032	-13.838	-10.349
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.178.056	2.323.120	2.274.186
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.053.142	1.029.149	1.017.054
Totale utlån	3.231.198	3.352.269	3.291.240

Note 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdsansynlighet (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet 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 fra regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

3.kv. 2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	306	4.578	2.803	7.687
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	19	-19	0	0
Overføringer til steg 2	-17	17	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	54	644	303	1.001
Utlån som er fraregnet i perioden	-49	-3.597	-531	-4.177
Konstaterte tap			-1.204	-1.204
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	214	165	886	1.265
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	527	1.788	2.257	4.572

3.kv. 2020

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Utlån pr. 01.01.2020	1.727.382	162.648	10.766	1.900.796
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	59.320	-59.320	0	0
Overføringer til steg 2	-47.006	47.006	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.789	1.789	0
Nye utlån utbetalt	266.685	1.058	236	267.979
Utlån som er fraregnet i perioden	-328.791	-38.761	-6.485	-374.037
Andre justeringer		-477	-46	-523
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2020	1.677.590	110.365	6.260	1.794.215

3.kv. 2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	699	1.020	7.836	9.555
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	52	-52	0	0
Overføringer til steg 2	-50	50	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	86	2.312	2.455	4.852
Utlån som er fraregnet i perioden	-253	-790	0	-1.043
Konstaterte tap			-9.185	-9.185
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	7	3.102	5.669	8.778
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	541	5.641	6.775	12.957

3.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	307.189	55.237	25.367	387.793
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	23.715	-23.715	0	0
Overføringer til steg 2	-14.879	14.879	0	0
Overføringer til steg 3	0	-5.030	5.030	0
Nye utlån utbetalt	48.767	48.730	9.860	107.357
Utlån som er fraregnet i perioden	-52.386	-8.655	-17.294	-78.334
Konstaterte tap			-10.390	-10.390
Andre justeringer	-2.256	-587	-2.212	-5.055
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	310.149	80.859	10.361	401.370

3.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	196	281	0	477
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-8	8	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt.	19	36	0	55
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-167	-227	0	-394
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	41	97	0	138

3.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	156.982	28.205	1.000	186.187
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	602	-602	0	0
Overføringer til steg 2	-1.714	1.714	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet	43.009	261	0	43.269
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-32.778	-16.683	0	-49.461
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	166.101	12.895	1.000	179.996

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier (individuelle nedskrivninger 2019)	3.kv. 2020	3.kv. 2019	2019
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) ved begynnelsen av perioden		7.426	10.121
Økte nedskrivninger i steg 3 i perioden		2.455	95
Nye nedskrivninger i steg 3 i perioden		818	4.000
Tilbakføring av nedskrivninger i steg 3 fra tidligere perioder		-463	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-1.204	-378
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier (individuelle nedskrivninger 2019)	9.032	13.838	10.349

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	3.kv. 2020	3.kv. 2019	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		-1.317	3.661
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)		5.098	-3.262
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		10.390	797
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		5.956	2.922
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-317	-458
Tapkostnader i perioden	19.810	3.660	5.681

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 tilleggsmateriale.

RESULTAT	3.kv. 2020				3.kv. 2019				2019			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	32.348	-15.146	-6.334	10.868	33.475	-12.160	-8.722	12.593	46.422	14.270	-12.667	48.025
Utbytte			0	0			125	125			7.185	7.185
Provisjonsinntekter m.v.	4.874	1.090		5.964	4.626	976		5.602	17.844	3.640		21.484
Provisjonskostnader m.v.	669	150		819	666	140		806	2.784	568		3.353
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			321	321			118	118			-567	-567
Andre driftsinntekter			155	155			186	186			757	757
Netto andre driftsinntekter	4.204	941	476	5.621	3.960	835	429	5.224	15.059	3.072	7.375	25.506
Lønn og andre personalkostnader	3.105	695		3.800	6.357	1.341		7.698	13.891	2.834		16.725
Avskrivninger på driftsmidler			494	494			619	619			2.474	2.474
Andre driftskostnader	4.951	1.108		6.059	1.616	341		1.956	19.684	4.016		23.700
Sum driftskostnader før tap på utlån	8.057	1.802	494	10.353	7.973	1.682	619	10.273	33.575	6.850	2.474	42.899
Tap på utlån			-5.921	-5.921			-1.750	-1.750			-5.681	-5.681
Driftsresultat før skatt	28.496	-16.008	-12.273	215	29.462	-13.006	-10.661	5.795	27.907	10.492	-13.447	24.952
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.794.215	401.370		2.195.585	1.933.362	407.803		2.341.165	1.900.796	387.793		2.288.589
Innskudd fra kunder	1.556.269	617.308		2.173.577	1.532.793	567.327		2.100.120	1.507.723	573.519		2.081.242

Note 6 - Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare. Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

30.09.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	263.789			263.789
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	81.090			81.090
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			106.894	106.894
Sum verdipapirer	344.879	0	106.894	451.773

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	117.644	
Realisert resultatført gevinst	44	
Urealisert resultatført gevinst/tap	-6.715	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		
Anskaffet ved kjøp		
Salg	-4.079	
Utgående balanse	106.894	0

30.09.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	261.224
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	106.436
Sum verdipapirer	367.660

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	261.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	111.146
Sum verdipapirer	372.327

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO 0010770845	26.08.2016	26.02.2020	40.000	0	40.108	40.000	3 mnd Nibor + 1,10
NO 0010802358	25.08.2017	25.02.2021	80.000	80.080	80.191	79.937	3 mnd Nibor + 0,78
NO 0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	45.059	45.144	44.993	3 mnd Nibor + 0,80
NO 0010839400	11.12.2018	11.02.2022	75.000	75.125	75.106	74.951	3 mnd Nibor + 0,90
NO 0010858814	19.06.2019	19.06.2020	60.000	0	60.298	59.990	1,85 %
NO 0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.025	0	49.958	3 mnd Nibor + 0,58
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				250.289	300.847	349.829	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente-vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO 0010748882	10.11.2015	10.11.2025	20.000	14.263	20.123	20.000	3 mnd Nibor + 2,80
NO 0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.031	25.053	25.000	3 mnd Nibor + 2,40
NO 0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.116	0	0	3 mnd Nibor + 2,30
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				59.410	45.176	45.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				30.09.2020
Obligasjonsgjeld	349.829		-100.000	460	250.289
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	349.829	0	-100.000	460	250.289
Ansvarlig lånekapital	45.000	20.000	-5.800	210	59.410
Sum ansvarlig lånekapital	45.000	20.000	-5.800	210	59.410

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	54.027
Overkursfond	5.815	5.815	5.815
Fond for urealiserte gevinster	45.529		
Sparebankens fond	238.791	229.961	242.863
Gavefond	2.244	1.226	2.500
Utevningsfond	25.606	21.957	27.029
Immaterielle eiendeler			
Fradrag	-70.210	-49.821	-52.194
Ren kjernekapital	301.802	263.165	280.040
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	45.000
Kjernekapital	346.802	308.165	325.040
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	391.802	353.165	370.040

Eksponeringskategori (risikovektet verdi)

Stater			
Lokale og regionale myndigheter	6.418	7.447	9.065
Institusjoner	56.044	22.147	34.971
Foretak	74.079	107.445	75.444
Pantesikret eiendom	909.831	996.633	945.289
Forfalte engasjement	12.972	49.529	44.200
Høyrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.413	18.838	18.117
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond	25.744	6.624	7.413
Egenkapitalposisjoner	38.464	31.458	34.511
Andre engasjement	90.840	78.543	79.881
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.232.805	1.318.664	1.248.891
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	133.367	133.884	133.367
Beregningsgrunnlag	1.366.172	1.452.548	1.382.258
Kapitaldekning i %	28,68 %	24,31 %	26,77 %
Kjernekapitaldekning	25,38 %	21,22 %	23,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,09 %	18,12 %	20,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	372.156	313.313	332.773
Kjernekapital	425.254	366.898	386.332
Ansvarlig kapital	480.457	424.828	442.116
Beregningsgrunnlag	1.849.608	1.927.643	1.855.676
Kapitaldekning i %	25,98 %	22,04 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	22,99 %	19,03 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,12 %	16,25 %	17,93 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,32 %	8,51 %	8,98 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.09.2020 54,2 mill kroner delt på 637.992 egenkapitalbevis pålydende 85 kroner. (ISIN NO0010630999.)

Eierandelsbrøk

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

Eigarandelsbrøk		
Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	54.027	54.027
Overkursfond	5.815	5.815
Utevningsfond	26.212	27.029
Sum eierandelskapital (A)	86.054	86.871
Sparebankens fond	240.502	242.863
Gavefond	2.244	2.500
Grunnfondskapital (B)	242.746	245.363
Fond for urealiserte gevinster	45.530	0
Fondsobligasjon	55.000	0
Avsatt utbetalte renter på fondsobligasjoner	-1.442	0
Udisponert resultat	-876	0
Sum egenkapital	427.012	332.234
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,17 %	26,15 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.) kr. 0,-
Samlet utbytte kr. 0,-

De 20 største eierne pr. 30.9.2020 utgjør 53,26 % av egenkapitalbeviskapitalen.

30.09.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11	SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
HASLELUND HOLDING AS	30.585	4,79	SKAGERAK SPAREBANK	12.806	2,01
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94	SELBU SPAREBANK	12.708	1,99
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65	TINN SPAREBANK	12.215	1,91
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78	MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61	RAFOSS HARRY MAGNE	11.628	1,82
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35	KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25	NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19	KIKAMO AS	10.597	1,66
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16	ØSTRE AGDER SPAREBANK	9.851	1,54
SUM				339.797	53,26

30.09.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11	SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94	SKAGERAK SPAREBANK	12.806	2,01
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65	SELBU SPAREBANK	12.708	1,99
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78	TINN SPAREBANK	12.215	1,91
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61	HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	11.821	1,85
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35	MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82
MELHUS SPAREBANK	14.776	2,32	RAFOSS HARRY MAGNE	11.628	1,82
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25	KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82
EIDSBORG SPAREBANK	13.988	2,19	NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
ROMSADL SPAREBANK	13.791	2,16	GRONG SPAREBANK	9.851	1,54
SUM				325.212	50,97

Note 10 - Handlinger etter balansedagen

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