

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2020



BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Delårsrapport 1. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 2.965,9 mill. kroner. Dette er en økning på 195,5 mill. kroner, eller 7,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.20 på 2.282,9 mill. kroner, som er en vekst på 42,3 mill. kroner, eller 1,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 5,7 mill. kroner eller 0,3 % i forhold til 01.01.20. Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 996,7 mill. kroner, en nedgang på -54,4 mill. siste 12 mnd. Total utlåsendring (egen balanse og EBK) er -0,5 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,8 % utlån til BM og 82,2 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 1 % på egen bok, og på 3,2 % samlet for egen bok og EBK.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.20 på 2.121,1 mill. kroner, som er en økning på 64,5 mill. kroner, eller 3,1 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 92,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,8 %. Det har vært en økning i innskudd på 39,8 mill. kroner eller 1,9 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 0,27 mill. kroner, mot et overskudd på 4,4 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 0,08 mill. kroner. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 0,10 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 13,47 mill. kroner, som er 2,45 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor.

Rentenettoen utgjør 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,60 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 3,00 mill. kroner, som er en nedgang på 1,51 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 10,54 mill. kroner mot 10,34 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 4,18 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 4,16 mill. kroner i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,45 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,50 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 5,7 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 0,8 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 46,0 mill. kroner, en økning på 15,1 mill. kroner fra kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 481,8 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 25,33 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 22,63 %. Ren kjernekapital er pr. 1. kvartal 2020 på 19,58 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 92,9 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 242.

Spesielle kommentarer til kvartalsregnskapet

Norsk økonomi og finansmarkedene er sterkt påvirket av koronapandemi og oljeprisfall. Pandemien og smitteverntiltakene som er iverksatt påvirker både kundene og banken.

Kvinesdal Sparebank er rustet for krevende tider. Banken har en ren kjernekapital solo på 20,92 % og konsolidert på 19,58 %, noe som er godt over myndighetenes krav. Bankens tapsavsetning er økt som en følge av koronapandemien.

Banken er godt posisjonert som lokalbank, og det er mange personkunder som finner lokalbanken som sitt beste valg når hovedbank skal velges.

Kvinesdal, 31.03 / 13.05. 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	1.kv. 2020	1.kv. 2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		22.763	19.937	22.763	19.937	88.519
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.418	0	1.418	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		10.712	8.923	10.712	8.923	40.494
Netto renteinntekter	1-5	13.469	11.014	13.469	11.014	48.025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	5.757	4.900	5.757	4.900	21.484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	771	886	771	886	3.353
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5	57	94	57	94	7.185
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter	5-6	-2.197	221	-2.197	221	-567
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	5	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	5	155	183	155	183	757
Netto andre driftsinntekter	05.jan	3.000	4.512	3.000	4.512	25.506
Lønn og andre personalkostnader	5	4.185	4.156	4.185	4.156	16.725
Andre driftskostnader	5	5.741	5.563	5.741	5.563	23.700
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	5	615	619	615	619	2.474
Sum driftskostnader	5	10.541	10.337	10.541	10.337	42.899
Resultat før tap	5	5.928	5.188	5.928	5.188	30.633
Kredittap på utlån, garantier mv.	4-5	-5.653	-791	-5.653	-791	-5.681
Resultat før skatt	5	275	4.397	275	4.397	24.952
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		195	1.204	195	1.204	5.318
Resultat av ordinær drift etter skatt	9	80	3.193	80	3.193	19.633
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		80	3.193	80	3.193	19.633
Resultat per egenkapitalbevis		0,03	1,31	0,03	1,31	8,05

Balanse		<i>Beløp i hele tusen</i>		
Eiendeler	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		8.506	9.549	75.791
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		243.773	135.936	118.862
Utlån til og fordringer på kunder	1-2-3-4-5	2.261.050	2.222.567	2.274.186
Rentebærende verdipapirer	1-6	261.356	259.281	261.181
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1-6	143.279	108.622	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		26.351	10.384	8.577
Andre eiendeler		9.544	12.438	11.707
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		10.753	10.342	10.753
Sum eiendeler		2.965.938	2.770.447	2.878.328
Gjeld og egenkapital		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		101.600	1.769	1.587
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	2.121.085	2.056.603	2.081.242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	250.751	282.409	349.829
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		21.191	14.184	11.851
Avsetninger		6.970	8.707	11.584
Ansvarlig lånekapital	7	45.185	45.162	45.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	45.000
Sum gjeld		2.546.782	2.408.835	2.546.093
Innskutt egenkapital	8-9	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	8	314.235	253.577	272.392
Fondsobligasjonskapital	8	45.000	45.000	0
Totalresultat	8	80	3.193	0
Sum egenkapital		419.156	361.612	332.235
Sum gjeld og egenkapital		2.965.938	2.770.447	2.878.328

Egenkapitaloppstilling pr. 31.03.2020

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanker fond	Utjevning- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
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				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					80					80
Andre inntekter og kostnader					0					0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	80	0	0	0	0	80
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond										0
Endring fondsobligasjon										0
Renter på fondsobligasjon					-378	-131				-509
Egenkapital 31.03.2020	54.229	-202	5.815	45.000	240.204	26.081	2.500	45.529	0	419.156

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2020. 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 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 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 - 1. kvartal 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

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. Bankens konkrete vurdering 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. Bankens vurdering ved beregningen 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 kredittisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prisen 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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	37.234	22.536	25.315
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	16.503	15.477	25.894
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-7.786	-7.203	-9.286
Netto misligholdte engasjement	45.951	30.810	41.923
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	3.356	1.427	1.365
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.702	8.172	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-4.201	-3.416	-1.063
Netto tapsutsatte engasjement	8.857	6.183	302

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønnsinntakere og pensjonister	1.875.590	1.835.429	1.900.796
Jordbruk, skogbruk, fiske	25.076	19.799	23.413
Industri	47.408	30.915	46.089
Bygg og anlegg	31.328	29.884	32.497
Handel, hotell, transport, tjenester	52.856	59.227	43.102
Finansiering, eiendomsdrift	204.976	215.383	202.867
Offentlig forvaltning og andre	45.618	49.910	39.825
Sum utlån før nedskrivninger	2.282.852	2.240.547	2.288.589
Steg 1 nedskrivninger	-998		0
Steg 2 nedskrivninger	-8.816		-4.053
Gruppevise nedskrivninger		-7.345	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.988	-10.635	-10.349
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.261.050	2.222.567	2.274.186
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	996.729	1.051.149	1.017.054
Totale utlån	3.257.779	3.273.717	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 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 nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

1.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	553	3.716	2.513	6.782
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	25	-25	0	0
Overføringer til steg 2	-11	11	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	83	473	0	556
Utlån som er fraregnet i perioden	-334	-529	-13	-876
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	-10	932	303	1.225
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	306	4.578	2.803	7.687

1.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	1.727.382	162.648	10.766	1.900.796
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	52.376	-52.376	0	0
Overføringer til steg 2	-29.700	29.700	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	94.245	3.329	77	97.651
Utlån som er fraregnet i perioden	-106.531	-16.313	-13	-122.857
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2020	1.737.771	126.989	10.829	1.875.590

1.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	699	1.020	7.836	9.554
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	43	-43	0	0
Overføringer til steg 2	-35	35	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	210	2.503	1.503	4.216
Utlån som er fraregnet i perioden	-223	-474	-1.503	-2.201
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	0	1.197	1.350	2.547
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	693	4.238	9.185	14.117

1.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	15.697	-15.697	0	0
Overføringer til steg 2	-7.829	7.829	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	32.343	40.327	6.195	78.865
Utlån som er fraregnet i perioden	-44.755	-5.460	-9.181	-59.396
Konstaterte tap				0
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	302.645	82.236	22.382	407.262

1.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	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt.	4	129	0	133
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-175	-208	0	-383
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	24	203	0	227

1.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	526	-526	0	0
Overføringer til steg 2	-887	887	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet	17.394	459	0	17.854
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-27.736	-12.018	0	-39.754
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	146.280	17.007	1.000	164.287

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.kv. 2020	1.kv. 2019	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden		10.349	10.176
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			17
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.639	990
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-548
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	11.988	10.635	10.349

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	1.kv. 2020	1.kv. 2019	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.639	459	172
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	-164		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	4.314	-124	-3.415
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)		548	1.829
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		125	8.113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-136	-217	-1.018
Tapskostnader i perioden	5.653	791	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 tilleggsinformasjon.

RESULTAT	1.kv. 2020				1.kv. 2019				2019			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	12.555	3.526	-2.612	13.469	10.512	3.325	-2.823	11.014	46.422	14.270	-12.667	48.025
Utbytte			57	57			94	94			7.185	7.185
Provisjonsinntekter m.v.	4.730	1.027		5.757	4.014	886		4.900	17.844	3.640		21.484
Provisjonskostnader m.v.	634	138		771	726	160		886	2.784	568		3.353
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-2.197	-2.197			221	221			-567	-567
Andre driftsinntekter			155	155			183	183			757	757
Netto andre driftsinntekter	4.096	889	-1.985	3.000	3.288	726	498	4.512	15.059	3.072	7.375	25.506
Lønn og andre personalkostnader	3.438	747		4.185	3.405	752		4.156	13.891	2.834		16.725
Avskrivninger på driftsmidler			615	615			619	619			2.474	2.474
Andre driftskostnader	4.717	1.024		5.741	4.557	1.006		5.563	19.684	4.016		23.700
Sum driftskostnader før tap på utlån	8.155	1.771	615	10.541	7.962	1.757	619	10.337	33.575	6.850	2.474	42.899
Tap på utlån			-5.653	-5.653			-791	-791			-5.681	-5.681
Driftsresultat før skatt	8.496	2.644	-10.865	275	5.838	2.293	-3.734	4.397	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	1.875.590	407.262		2.282.852	1.835.429	405.118		2.240.547	1.899.997	388.592		2.288.589
Innskudd fra kunder	1.537.970	583.115		2.121.085	1.519.129	537.474		2.056.603	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 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
31.03.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	261.356			261.356
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	25.634			25.634
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			117.644	117.644
Sum verdipapirer	286.990	0	117.644	404.634

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

	Total
31.03.2019	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
Sum verdipapirer	0

	Total
31.12.2019	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	
Sum verdipapirer	0

Note 7 - Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO 0010745904	23.09.2015	23.09.2019	42.000	0	42.022	0	3 mnd Nibor + 1,29
NO 0010770845	26.08.2016	26.02.2020	40.000	0	40.090	40.118	3 mnd Nibor + 1,10
NO 0010802358	25.08.2017	25.02.2021	80.000	80.203	80.159	80.218	3 mnd Nibor + 0,78
NO 0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	45.141	45.115	45.157	3 mnd Nibor + 0,80
NO 0010839400	11.12.2018	11.02.2022	75.000	75.276	75.023	75.292	3 mnd Nibor + 0,90
NO 0010858814	19.06.2019	19.06.2020	60.000	0	0	60.569	1,85 %
NO 0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.131	0	50.101	3 mnd Nibor + 0,58
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				250.751	282.409	351.455	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO 0010748882	10.11.2015	10.11.2025	20.000	20.128	20.110	20.132	3 mnd Nibor + 2,80
NO 0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.057	25.052	25.058	3 mnd Nibor + 2,40
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				45.185	45.162	45.190	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	351.455		-100.000	-704	250.751
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	351.455	0	-100.000	-704	250.751
Ansvarlig lånekapital	45.190			-5	45.185
Sum ansvarlig lånekapital	45.190	0	0	-5	45.185

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	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	240.124	229.961	242.863
Gavefond	2.500	1.476	2.500
Utevningfond	26.081	21.957	27.029
Immaterielle eiendeler			
Fradrag	-80.701	-51.982	-52.194
Ren kjernekapital	293.375	261.254	280.040
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	45.000
Kjernekapital	338.375	306.254	325.040
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	383.375	351.254	370.040

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater			
Lokale og regionale myndigheter	9.031	4.420	9.065
Institusjoner	46.806	26.396	34.971
Foretak	92.827	103.707	75.444
Pantesikret eiendom	935.343	900.787	945.289
Forfalte engasjement	48.150	43.314	44.200
Høyrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.027	20.261	18.117
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond	7.177	7.132	7.413
Egenkapitalposisjoner	42.664	32.631	34.511
Andre engasjement	69.138	101.293	79.881
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.269.163	1.239.941	1.248.891
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	133.367	133.884	133.367
Beregningsgrunnlag	1.402.530	1.373.825	1.382.258
Kapitaldekning i %	27,33 %	25,57 %	26,77 %
Kjernekapitaldekning	24,13 %	22,29 %	23,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,92 %	19,02 %	20,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	372.422	309.690	332.773
Kjernekapital	426.014	363.273	386.332
Ansvarlig kapital	481.798	418.454	442.116
Beregningsgrunnlag	1.902.265	1.849.000	1.855.676
Kapitaldekning i %	25,33 %	22,63 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	22,40 %	19,65 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,58 %	16,75 %	17,93 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,26 %	8,53 %	8,98 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 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	26.081	27.029
Sum eierandelskapital (A)	85.923	86.871
Sparebankens fond	240.204	242.863
Gavefond	2.500	2.500
Grunnfondskapital (B)	242.704	245.363
Fond for urealiserte gevinster	45.529	0
Fondsobligasjon	45.000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	80	0
Sum egenkapital	419.236	332.234
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,15 %	26,15 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)

Samlet utbytte

De 20 største eierne pr. 31.3.2020 utgjør 53,31 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11	SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
HASLELUND HOLDING AS	28.925	4,53	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	HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	11.821	1,85
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61	MOSVOLD & CO AS	11.628	1,82
MARKER SPAREBANK	14.973	2,35	RAFOSS HARRY MAGNE	11.628	1,82
SURNADAL SPAREBANK	14.382	2,25	KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82
EIDSBERG SPAREBANK	13.988	2,19	NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16	KIKAMO AS	10.597	1,66
SUM				340.107	53,31

31.03.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11	ROMSDAL SPAREBANK	13.791	2,16
ORKLA SPAREBANK	25.119	3,94	SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
SIRDAL KOMMUNE	23.255	3,65	SKAGERAK SPAREBANK	12.806	2,01
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17.732	2,78	SELBU SPAREBANK	12.708	1,99
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61	TINN SPAREBANK	12.215	1,91
ASKIM OG SPYDEBERG SPAREBANK	16.057	2,52	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
EIDSBERG SPAREBANK	13.988	2,19	NICO EIENDOM AS	11.051	1,73
SUM				331.418	51,95

Note 10 - Handlinger etter balansedagen

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