

Kvartalsrapport for 2. kvartal 2020



BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Delårsrapport 2. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.20 er forvaltningskapitalen på 2.974,8 mill. kroner. Dette er en økning på 79,9 mill. kroner, eller 2,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.20 på 2.237,7 mill. kroner, som er nedgang på 74 mill. kroner, eller 3,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en nedgang på 50,9 mill. kroner eller 2,2 % i forhold til 01.01.20. Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 1.011,9 mill. kroner, en nedgang på -37,5 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er -3,2 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,9 % utlån til BM og 82,1 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på -2,2 % på egen bok, og på -1,7 % samlet for egen bok og EBK.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.20 på 2.194,8 mill. kroner, som er en økning på 82,8 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 98,1 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 91,4 %. Det har vært en økning i innskudd på 113,6 mill. kroner eller 5,5 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 5,64 mill. kroner, mot et overskudd på 15,25 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,79 mill. kroner. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 3,51 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 23,88 mill. kroner, som er 1,34 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor.

Rentenettoen utgjør 1,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,62 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 16,40 mill. kroner, som er en økning på 0,87 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 20,75 mill. kroner mot 20,90 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 7,64 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 8,06 mill. kroner i fjor. Sum driftskostnader utgjør 1,41 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,51 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 13,9 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 1,9 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 22,4 mill. kroner, en reduksjon på 19,5 mill. kroner fra kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon og styre.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 481,0 mill. kroner ved utgangen av 2. 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 21,77 %. Ren kjernekapital er pr. 2. kvartal 2020 på 20,13 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 98,1 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 204.

Spesielle kommentarer til kvartalsregnskapet

Norsk økonomi er fortsatt påvirket av koronapandemien og vil antagelig være det i lang tid framover. Banken har igjen åpnet for fysiske kundemøter, og vi har stort fokus på god kundebehandling.

Banken har som øvrige banker foretatt en nedjustering av kunderenten både på utlån og innskudd med effekt i 2.kvartal 2020. Da renten på utlån ble satt ned før renten på innskudd påvirker dette rentenettoen negativt i 2. kvartal. Rentenettoen forventes tidligst å bedre seg i 3. kvartal.

Koronapandemien påvirker også bankens nedskrivninger for tap i andre kvartal. 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 har dermed falt i perioden.

Markedet er preget av sterk konkurranse som gir press på marginene og påvirker vekstmulighetene. 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, 30.06 / 13.08.2020

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	2.kv. 2020	2.kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivitetsmetoden		17.663	20.920	40.426	40.856	88.519
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.037	0	2.455	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		8.287	9.389	18.999	18.312	40.494
Netto renteinntekter	1-5	10.413	11.530	23.882	22.544	48.025
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5	4.683	5.033	10.440	9.932	21.484
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5	759	839	1.530	1.725	3.353
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5	7.190	6.813	7.247	6.907	7.185
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter	5-6	2.127	-210	-70	11	-567
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	5	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter	5	155	214	310	397	757
Netto andre driftsinntekter	5	13.397	11.011	16.397	15.522	25.506
Lønn og andre personalkostnader	5	3.456	11.288	7.641	8.064	16.725
Andre driftskostnader	5	6.134	-1.343	11.875	11.600	23.700
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	5	615	619	1.230	1.237	2.474
Sum driftskostnader	5	10.205	10.564	20.746	20.901	42.899
Resultat før tap	5	13.605	11.977	19.533	17.165	30.633
Kredittap på utlån, garantier mv.	4-5	-8.236	-1.120	-13.889	-1.911	-5.681
Resultat før skatt	5	5.369	10.857	5.644	15.255	24.952
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		-344	1.186	-149	2.390	5.318
Resultat av ordinær drift etter skatt	9	5.713	9.671	5.793	12.865	19.633
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		-6.715	-27	-6.715	-27	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		-6.715	-27	-6.715	-27	0
Totalresultat		-1.002	9.644	-922	12.837	19.633
Resultat per egenkapitalbevis		-0,41	3,95	-0,38	5,26	8,05

Balanse		<i>Beløp i hele tusen</i>		
Eiendeler	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.538	7.643	75.791
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		304.586	192.845	118.862
Utlån til og fordringer på kunder	1-2-3-4-5	2.223.464	2.294.382	2.274.186
Rentebærende verdipapirer	1-6	260.832	260.138	261.181
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1-6	132.911	106.017	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		25.812	9.766	8.577
Andre eiendeler		7.526	10.971	11.707
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		10.753	11.753	10.753
Sum eiendeler		2.974.750	2.894.843	2.878.328
Gjeld og egenkapital		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		51.988	1.847	1.587
Innskudd og andre innlån fra kunder	5	2.194.846	2.111.997	2.081.242
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	250.334	337.497	349.829
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		8.519	17.760	11.851
Avsetninger		6.508	9.570	11.584
Ansvarlig lånekapital	7	45.124	45.166	45.000
Fondsobligasjonskapital		0	0	45.000
Sum gjeld		2.557.319	2.523.837	2.546.093
Innskutt egenkapital	8-9	59.842	59.842	59.842
Opptjent egenkapital	8	313.511	253.327	272.392
Fondsobligasjonskapital	8	45.000	45.000	0
Totalresultat	8	-922	12.837	0
Sum egenkapital		417.431	371.006	332.235
Sum gjeld og egenkapital		2.974.750	2.894.843	2.878.328

Egenkapitaloppstilling pr. 30.06.2020

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	54.229	-202	5.815	0	229.961	21.957	1.475	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	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	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	419.585
Resultat etter skatt					4.278	1.515			5.793
Andre inntekter og kostnader					-4.959	-1.756			-6.715
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	-681	-241	0	0	-922
Utbetalt utbytte for 2019									0
Utbetalt fra gavefond							-256		-256
Endring fondsobligasjon									0
Renter på fondsobligasjon					-721	-255			-976
Egenkapital 30.06.2020	54.229	-202	5.815	45.000	239.100	25.716	2.244	45.529	417.431

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.6.2020. 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 kontantstrømpoppstilling, 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.

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 scenarioer 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 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 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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Misligholdte engasjement:			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	18.227	28.608	25.315
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.202	20.697	25.894
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-2.076	-7.445	-9.286
Netto misligholdte engasjement	22.353	41.860	41.923
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	3.534	1.412	1.365
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.393	10.038	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-5.675	-2.676	-1.063
Netto tapsutsatte engasjement	9.252	8.774	302

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Lønnsinntakere og pensjonister	1.838.089	1.901.465	1.900.796
Jordbruk, skogbruk, fiske	25.061	23.114	23.413
Industri	48.877	40.311	46.089
Bygg og anlegg	29.870	30.249	32.497
Handel, hotell, transport, tjenester	55.072	61.214	43.102
Finansiering, eiendomsdrift	200.407	208.420	202.867
Offentlig forvaltning og andre	40.299	46.855	39.825
Sum utlån før nedskrivninger	2.237.675	2.311.628	2.288.589
Steg 1 nedskrivninger	-774		0
Steg 2 nedskrivninger	-6.011		-4.053
Gruppevise nedskrivninger		-7.125	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.426	-10.121	-10.349
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.223.464	2.294.382	2.274.186
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.011.892	1.049.388	1.017.054
Totale utlån	3.235.356	3.343.770	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.

2.kv. 2020**Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	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				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	211	1.505	531	2.247
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	524	3.128	3.106	6.758

2.kv. 2020**Brutto utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.04.2020	1.737.771	126.989	10.829	1.875.589
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	14.884	-14.884	0	0
Overføringer til steg 2	-44.775	44.775	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	116.972	1.143	1.187	119.302
Utlån som er fraregnet i perioden	-140.636	-14.696	-985	-156.317
Andre justeringer	-10.373	-883	-68	-11.324
Brutto utlån personmarkedet pr. 30.06.2020	1.673.843	142.444	10.963	1.827.250

2.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	693	4.238	9.185	14.116
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	67	-67	0	0
Overføringer til steg 2	-7	7	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	99	1.118	0	1.217
Utlån som er fraregnet i perioden	-602	-2.659	0	-3.261
Konstaterte tap			-9.185	-9.185
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer		246	4.320	4.566
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	250	2.883	4.320	7.453

2.kv. 2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	302.645	82.236	22.382	407.263
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	16.191	-16.191	0	0
Overføringer til steg 2	-27.927	27.927	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	34.088	2.601	10.106	46.795
Utlån som er fraregnet i perioden	-16.139	-14.134		-30.273
Konstaterte tap			-10.819	-10.819
Andre justeringer	-1.902	-508	-131	-2.541
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	306.956	81.931	21.538	410.425

2.kv. 2020

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.04.2020	24	203	0	227
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt.	14	145	0	159
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-6	-131	0	-137
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	29	219	0	249

2.kv. 2020

Ubenyttede kreditter og garantier

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.04.2020	146.280	17.007	1.000	164.287
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	282	-282	0	0
Overføringer til steg 2	-1.579	1.579	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet	35.878	2.360	1.182	39.420
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-15.521	-2.425	0	-17.946
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	165.340	18.239	2.182	185.761

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2.kv. 2020	2.kv. 2019	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.988	10.635	13.838
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	303	219	477
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.320	168	1.206
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-24	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9.185	-877	-5.172
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	7.426	10.121	10.349

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier

	2.kv. 2020	2.kv. 2019	2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.923	-56	172
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)	3.520	-343	-3.415
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	9.185	548	1.829
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	4.353	2.078	8.113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-246	-316	-1.018
Tapskostnader i perioden	13.889	1.911	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.

	2.kv. 2020				2.kv. 2019				2019			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
RESULTAT												
Netto renteinntekter	22.410	-7.408	-4.589	10.413	21.455	-4.286	-5.639	11.530	46.422	14.270	-12.667	48.025
Utbytte			7.190	7.190			6.813	6.813			7.185	7.185
Provisjonsinntekter m.v.	3.847	836		4.683	4.140	893		5.033	17.844	3.640		21.484
Provisjonskostnader m.v.	623	135		759	690	149		839	2.784	568		3.353
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			2.127	2.127			-210	-210			-567	-567
Andre driftsinntekter			155	155			214	214			757	757
Netto andre driftsinntekter	3.224	701	9.472	13.397	3.449	744	6.817	11.011	15.059	3.072	7.375	25.506
Lønn og andre personalkostnader	2.839	617		3.456	9.285	2.003		11.288	13.891	2.834		16.725
Avskrivinger på driftsmidler			615	615			619	619			2.474	2.474
Andre driftskostnader	5.038	1.095		6.134	-1.105	-238		-1.343	19.684	4.016		23.700
Sum driftskostnader før tap på utlån	7.878	1.713	615	10.205	8.181	1.765	619	10.564	33.575	6.850	2.474	42.899
Tap på utlån			-8.236	-8.236			-1.120	-1.120			-5.681	-5.681
Driftsresultat før skatt	17.756	-8.419	-3.968	5.369	16.724	-5.306	-560	10.857	27.907	10.492	-13.447	24.952
BALANSETALL												
Utlån til og fordringer på kunder	1.827.250	410.425		2.237.675	1.906.510	405.118		2.311.628	1.899.997	388.592		2.288.589
Innskudd fra kunder	1.537.970	656.876		2.194.846	1.519.129	592.868		2.111.997	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
30.06.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	260.832			260.832
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	26.036			26.036
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			106.875	106.875
Sum verdipapirer	286.868	0	106.875	393.743

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	117.644	
Realisert resultatført gevinst	25	
Urealisert resultatført gevinst/tap	-6.715	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		
Anskaffet ved kjøp		
Salg	-4.079	
Utgående balanse	106.875	0

30.06.2019	Total
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

31.12.2019	Total
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	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO 0010745904	23.09.2015	23.09.2019	42.000	0	37.021	0	3 mnd Nibor + 1,29
NO 0010770845	26.08.2016	26.02.2020	40.000	0	40.101	40.000	3 mnd Nibor + 1,10
NO 0010802358	25.08.2017	25.02.2021	80.000	80.086	80.176	79.937	3 mnd Nibor + 0,78
NO 0010825169	15.06.2018	15.11.2021	45.000	45.063	45.133	44.993	3 mnd Nibor + 0,80
NO 0010839400	11.12.2018	11.02.2022	75.000	75.130	75.066	74.951	3 mnd Nibor + 0,90
NO 0010858814	19.06.2019	19.06.2020	60.000	0	60.000	59.990	1,85 %
NO 0010866213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	50.055	0	49.958	3 mnd Nibor + 0,58
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				250.334	337.497	349.829	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO 0010748882	10.11.2015	10.11.2025	20.000	20.088	20.115	20.000	3 mnd Nibor + 2,80
NO 0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.036	25.051	25.000	3 mnd Nibor + 2,40
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				45.124	45.166	45.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2019				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	349.829		-100.000	505	250.334
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	349.829	0	-100.000	505	250.334
Ansvarlig lånekapital	45.000			124	45.124
Sum ansvarlig lånekapital	45.000	0	0	124	45.124

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2020	30.06.2019	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	239.100	229.961	242.863
Gavefond	2.244	1.226	2.500
Utevningsfond	25.716	21.957	27.029
Immaterielle eiendeler			
Fradrag	-70.085	-49.401	-52.194
Ren kjernekapital	302.346	263.585	280.040
Fondsobligasjoner	45.000	45.000	45.000
Kjernekapital	347.346	308.585	325.040
Ansvarlig lånekapital	45.000	45.000	45.000
Netto ansvarlig kapital	392.346	353.585	370.040

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater			
Lokale og regionale myndigheter	7.240	7.444	9.065
Institusjoner	57.929	37.740	34.971
Foretak	78.500	126.782	75.444
Pantesikret eiendom	930.118	964.555	945.289
Forfalte engasjement	22.006	58.312	44.200
Høyrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.710	18.829	18.117
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond	7.550	6.924	7.413
Egenkapitalposisjoner	38.511	31.437	34.511
Andre engasjement	82.812	82.377	79.881
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.243.376	1.334.400	1.248.891
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	133.367	133.884	133.367
Beregningsgrunnlag	1.376.743	1.468.284	1.382.258
Kapitaldekning i %	28,50 %	24,08 %	26,77 %
Kjernekapitaldekning	25,23 %	21,02 %	23,52 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,96 %	17,95 %	20,26 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	372.736	313.782	332.773
Kjernekapital	425.834	367.366	386.332
Ansvarlig kapital	481.036	422.818	442.116
Beregningsgrunnlag	1.851.230	1.942.436	1.855.676
Kapitaldekning i %	25,98 %	21,77 %	23,83 %
Kjernekapitaldekning	23,00 %	18,91 %	20,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,13 %	16,15 %	17,93 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,49 %	8,49 %	8,98 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020 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.

Eierandelsbrøk		
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	45.529	0
Fondsobligasjon	45.000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	-976	0
Udisponert resultat	-922	0
Sum egenkapital	417.431	332.234
Eierandelsbrøk A/(A+B)	26,17 %	26,15 %

De 20 største eierne pr. 30.6.2020 utgjør 53,31 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
JÆREN SPAREBANK	51.717	8,11	SPAREBANKEN DIN	13.495	2,12
HASLELUND HOLDING AS	28.925	4,53	SKAGERRAK 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

30.06.2019

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
EIDSBERG 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 periodeen som medfører justeringer av, eller tilleggsplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.