

Kvartalsrapport for 1. kvartal 2020



ØSTRE AGDER

S P A R E B A N K

Delårsrapport 1. kvartal 2020

Regnskapsprinsipper

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

Forvaltningskapital

Pr. 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 2.564,4 mill. kroner. Dette er en økning på 117,1 mill. kroner, eller 4,8 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.20 på 2.095,8 mill. kroner, som er en vekst på 65 mill. kroner, eller 3,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning 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 1.093,6 mill. kroner, en økning på 91,1 mill. siste 12 mnd. Total utlånsendring (egen balanse og EBK) er 5,1 % siste år. Av samlet utlån til kunder utgjør 17,0 % utlån til BM og 83,0 % utlån til PM på egen bok. Simulert vekst i utlån for hele året er på 1,1 % på egen bok, og på 0,5 % samlet for egen bok og EBK.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.20 på 1.903,4 mill. kroner, som er en økning på 102,6 mill. kroner, eller 5,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 90,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,7 %. Det har vært en økning i innskudd på 53,6 mill. kroner eller 2,9 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Resultatet for første kvartal trekkes betydelig ned som følge av koronakrisen. Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 0,6 mill. kroner, mot et overskudd på 4,75 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 0,26 mill. kroner, mot et overskudd på 3,46 til samme tid i fjor. Egenkapitalavkasningen etter skatt annualisert er på 0,36 %.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 12,76 mill. kroner, som er 1,26 mill. kroner høyere enn til kroner, som er 1,26 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 2,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,92 % på samme tidspunkt i fjor.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 4,20 mill. kroner, som er en nedgang på 0,21 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 12,60 mill. kroner mot 11,33 mill. kroner i samme periode i fjor. Av dette er 6,05 mill. kroner lønn og andre personalkostnader mot 10,97 mill. kroner i fjor. Sum driftskostnader utgjør 2,00 av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,90 på samme tid i fjor.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Når det gjelder tap på utlån og verdipapirer, er kvartalsregnskapet sterkt påvirket av effektene av Covid-19. Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken økt tapsavsetningene med kr 4,8 mill. utover det banken ellers ville ha avsatt. Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 3,8 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det inntektsført 0,2 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 16,7 mill. kroner, en økning på 6,1 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

Kapitaldekning

Banken har en ansvarlig kapital på 361,1 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning etter konsolidering på 21,30 % der årets overskudd ikke er lagt til bankens ansvarlige kapital. På samme tid i fjor var kapitaldekningen på 19,88 %. Ren kjernekapital er pr. 1. kvartal 2020 på 16,98 %.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 90,8 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 163.

Økonomisk utvikling og utsiktene framover

Siden nyttår har utsiktene for verdensøkonomien og norsk økonomi endret seg dramatisk. Frykten for koronaviruset har gitt midlertidig stillstand i økonomien i mange land, og en lavkonjunktur for verdensøkonomien ser ikke ut til å kunne unngås. Norsk økonomi er også hardt rammet, men myndighetene har iverksatt omfattende økonomiske tiltakspakker for å dempe konsekvensene. Det antas likevel, særlig med bakgrunn i den reduserte økonomiske aktiviteten og dermed økt arbeidsledighet, at kredittveksten vil avta både i markedet generelt og for banken.

Situasjonen rundt Covid-19 og de økonomiske konsekvensene av tiltak for å unngå smittespredning forventes å påvirke bankens resultater og utvikling i tiden som kommer. Usikkerheten er større enn normalt, spesielt knyttet til vekst og tapsvurderinger. Norges Bank gjennomførte to endringer i styringsrenta i mars, og reduserte den fra 1,50 % til 0,25 %. Banken har i etterkant gjennomført rentenedsettelse på utlån med virkning fra 8. april, og rentenedsettelse på innskudd med virkning fra 20. mai. Rentenedsettelsene er beregnet til å medføre en svekkelse av bankens rentenetto og inntjening, men effekten vil påvirkes av bl.a. videre utvikling i pengemarkedsrentene.

Banken holder per dato stengt for fysiske møter, og betjener kundene via e-post, telefon og Skype, i tillegg til selvbetjeningskanalene. Kundene får på denne måten dekket sine behov for rådgivning og finansielle tjenester, men p.g.a. lavere aktivitetsnivå forventes det noe lavere provisjonsinntekter, bl.a. knyttet til betalingsformidling og forsikring.

Styret er fornøyd med resultatet av den underliggende ordinære driften i 1. kvartal, men den ekstraordinære Covid-19 situasjonen har påvirket banken negativt med virkning fra mars. Usikkerheten rundt fremtidige konsekvenser av koronakrisen for både kundene og banken er stor, og banken arbeider aktivt for å bidra til å finne gode løsninger for de kundene som får utfordringer. Banken er solid og har dyktige medarbeidere, tette kunderelasjoner og en sterk lokal forankring, og vi mener å være godt rustet til å håndtere de utfordringene banken står overfor.

Sundebru, 31.03/11.05 2020

Hans A. Iversen (leder)

Jan Kenneth De Bartolo

Anny Grethe Hauge

Mette Marit Salvesen

Grete Jonassen

Tallak Bakken

Nina Holte (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		21.879	19.352	21.879	19.352	84.569
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		945	0	945	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		10.061	7.846	10.061	7.846	35.343
Netto renteinntekter		12.763	11.506	12.763	11.506	49.226
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.784	5.127	5.784	5.127	22.645
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		800	1.023	800	1.023	3.613
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		32	37	32	37	5.935
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle instrumenter		-818	271	-818	271	36
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		2	0	2	0	58
Netto andre driftsinntekter		4.200	4.412	4.200	4.412	25.061
Lønn og andre personalkostnader		6.048	9.861	6.048	9.861	37.198
Andre driftskostnader		6.308	1.109	6.308	1.109	4.820
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		240	363	240	363	1.250
Sum driftskostnader		12.596	11.333	12.596	11.333	43.268
Resultat før tap		4.367	4.585	4.367	4.585	31.019
Kredittap på utlån, garantier mv.		-3.765	160	-3.765	160	-1.238
Resultat før skatt		602	4.745	602	4.745	29.781
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		343	1.281	343	1.281	7.216
Resultat av ordinær drift etter skatt		259	3.464	259	3.464	22.565
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		369	0	369	0	-351
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet		369	0	369	0	-351
Totalresultat		628	3.464	628	3.464	22.214
Resultat per egenkapitalbevis		96	568	96	568	3.643

Balanse

Eiendeler	Noter	<i>Beløp i hele tusen</i>		
		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		7.705	68.418	6.134
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		182.972	84.791	150.485
Utlån til og fordringer på kunder	3,4	2.078.025	2.014.751	2.074.642
Rentebærende verdipapirer	6	163.023	162.499	163.598
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	112.347	91.415	111.783
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		16	2.014	457
Varige driftsmidler		17.174	17.963	17.272
Andre eiendeler		2.053	3.916	6.180
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		1.078	1.489	1.489
Sum eiendeler		2.564.393	2.447.256	2.532.040
Gjeld og egenkapital		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		176	75	175
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.903.420	1.800.804	1.849.796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	301.001	299.796	299.855
Finansielle derivater				0
Annen gjeld		9.596	12.810	16.448
Avsetninger		3.893	14.726	12.810
Ansvarlig lånekapital	7	30.215	29.926	29.946
Fondsobligasjonskapital		0	24.944	32.980
Sum gjeld		2.248.301	2.183.081	2.242.010
Innskutt egenkapital	9	40.000	40.000	40.000
Opptjent egenkapital		250.243	220.711	250.030
Fondsobligasjonskapital		25.221	0	0
Totalresultat		628	3.464	0
Sum egenkapital		316.092	264.175	290.030
Sum gjeld og egenkapital		2.564.393	2.447.256	2.532.040

Egenkapitaloppstilling pr. 31.03.2020

Beløp i tusen kroner	Egenkapital- bevis	Egne egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sparebanker fond	Utjevnings- fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	40.000	0	0	0	220.511	0	200	0	0	260.711
Resultat etter skatt					18.306	808	500			19.614
Andre inntekter og kostnader										0
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	18.306	808	500	0	0	19.614
Egenkapital 31.12.2019	40.000	0	0	0	238.817	808	700	0	0	280.325
Overgang til IFRS				32.981	-4.443			14.956		43.494
Egenkapital 01.01.2020	40.000	0	0	32.981	234.374	808	700	14.956	0	323.819
Resultat etter skatt					259					259
Andre inntekter og kostnader					369					369
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	628	0	0	0	0	628
Utbetalt utbytte for 2019										0
Utbetalt fra gavefond							-200			-200
Endring fondsobligasjon				-7.760						-7.760
Renter på fondsobligasjon				-395						-395
Egenkapital 31.03.2020	40.000	0	0	24.826	235.002	808	500	14.956	0	316.092

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 kontantstrømoppstilling, 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 notene 22-26.

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.

Som følge av koronasituasjonen er det 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. Bankene 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. Bankene har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankene 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 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.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank har redusert styringsrenta til 0,25 %. Bankenes utlånsbetingelser, først og fremst til personmarkedet, har blitt tilsvarende 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:	18.704	13.219	18.391
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	523	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	-2.569	-2.696	-2.568
Netto misligholdte engasjement	16.658	10.523	15.823
Tapsutsatte engasjement:			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	10.904	8.890	5.843
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.235	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-1.351	-3.031	-2.796
Netto tapsutsatte engasjement	13.788	5.859	3.047

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønnskuttakere og pensjonister	1.738.984	1.682.302	1.742.347
Jordbruk, skogbruk, fiske	15.961	11.799	12.307
Industri	16.187	13.544	13.620
Bygg og anlegg	45.383	52.793	47.180
Handel, hotell, transport, tjenester	60.785	64.853	60.004
Finansiering, eiendomsdrift	161.760	148.566	156.212
Offentlig forvaltning og andre	56.708	56.944	58.431
Sum utlån før nedskrivninger	2.095.768	2.030.801	2.090.101
Steg 1 nedskrivninger	-3.163		-2.107
Steg 2 nedskrivninger	-10.660		-7.987
Gruppevise nedskrivninger		-10.300	
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-3.920	-5.750	-5.365
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	2.078.025	2.014.751	2.074.642
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1.093.623	1.002.551	1.095.183
Totale utlån	3.171.648	3.017.302	3.169.825

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 misligholdssannsynlighet 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**Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet**

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	640	2.248	3.920	6.808
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	32	-32		0
Overføringer til steg 2	-43	43		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	43	810		853
Utlån som er fraregnet i perioden	-237	-402	-31	-670
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	800	3.375	31	4.206
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	1.235	6.042	3.920	11.197

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

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	1.607.814	124.895	9.638	1.742.347
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.422	-41.422		0
Overføringer til steg 2	-36.729	36.729		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	111.632	1.139	12	112.783
Utlån som er fraregnet i perioden	-106.102	-9.942	-103	-116.147
Konstaterte tap	-1.739	-120	-10	-1.869
Brutto utlån personmarkedet pr. 31.03.2020	1.616.298	111.279	9.537	1.737.114

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	972	2.895	1.446	5.313
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	36	-36		0
Overføringer til steg 2	-197	197		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	580	482		1.062
Utlån som er fraregnet i perioden	-588	-1.545	-1.446	-3.579
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				0
Andre justeringer	1.125	2.625		3.750
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.928	4.618	0	6.546

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	242.732	103.572	1.450	347.754
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	17.785	-17.785		0
Overføringer til steg 2	-21.092	21.092		0
Overføringer til steg 3				0
Nye utlån utbetalt	32.986	808		33.794
Utlån som er fraregnet i perioden	-11.318	-9.740	-1.450	-22.508
Konstaterte tap	-281	-105		-386
Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	260.812	97.842	0	358.654

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	70	145		215
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1	-1		0
Overføringer til steg 2	-10	10		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	6	46		52
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-38	-116		-154
Andre justeringer	-1			-1
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	28	84	0	112

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	118.661	12.864		131.525
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	1.214	-1.214		0
Overføringer til steg 2	-1.202	1.202		0
Overføringer til steg 3				0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	19.915	73		19.988
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-17.830	-1.463		-19.293
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	120.758	11.462	0	132.220

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1.kv. 2020	1.kv. 2019	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.365	5.750	5.750
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			1.724
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-591
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.445		-1.518
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.920	5.750	5.365

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)	1.522		-487
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)	-3.842		
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-1.505		1.518
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		-31	708
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	60	191	-501
Tapskostnader i perioden	-3.765	160	1.238

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 tilleggsmasjon.

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	12.071	3.317	-2.625	12.763	11.099	2.515	-2.108	11.506	46.858	13.215	-10.847	49.226
Utbytte			32	32			37	37			5.935	5.935
Provisjonsinntekter m.v.	4.799	985		5.784	4.247	880		5.127	18.877	3.768		22.645
Provisjonskostnader m.v.	664	136		800	847	176		1.023	3.012	601		3.613
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter			-818	-818			271	271			36	36
Andre driftsinntekter			2	2			0	0			58	58
Netto andre driftsinntekter	4.136	848	-784	4.200	3.400	704	308	4.412	15.865	3.167	6.029	25.061
Lønn og andre personalkostnader	5.018	1.030		6.048	8.169	1.692		9.861	31.009	6.189		37.198
Avskrivinger på driftsmidler			240	240			363	363			1.250	1.250
Andre driftskostnader	5.234	1.074		6.308	919	190		1.109	4.018	802		4.820
Sum driftskostnader før tap på utlån	10.253	2.103	240	12.596	9.087	1.883	363	11.333	35.027	6.991	1.250	43.268
Tap på utlån			-3.765	-3.765			160	160			-1.238	-1.238
Driftsresultat før skatt	5.954	2.062	-7.414	602	5.411	1.337	-2.003	4.745	27.696	9.391	-7.306	29.781
BALANSETALL	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.737.114	358.654		2.095.768	1.682.302	348.499		2.030.801	1.738.738	351.363		2.090.101
Innskudd fra kunder	1.322.071	581.349		1.903.420	1.259.887	540.917		1.800.804	1.275.913	573.883		1.849.796

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		163.023		163.023
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	2.380			2.380
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	69	612	109.286	109.967
Sum verdipapirer	2.449	163.635	109.286	275.370

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	111.783	
Realisert resultatført gevinst		
Urealisert resultatført gevinst/tap	-2.497	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		
Anskaffet ved kjøp		
Salg		
Utgående balanse	109.286	0

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	162.499
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.361
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	89.054
Sum verdipapirer	253.914

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	163.598
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	2.387
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	95.496
Sum verdipapirer	261.481

Note 7 - Verdpapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010790231	03.04.2017	03.04.2020	50.000	50.345	49.984	49.996	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010839707	14.12.2018	04.09.2020	50.000	50.083	49.979	49.990	3 mnd. NIBOR + 0,61 %
NO0010820871	09.04.2018	09.04.2021	50.000	50.290	49.987	49.992	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010843527	21.02.2019	21.02.2022	50.000	50.128	49.978	49.984	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010839756	19.12.2018	07.09.2022	50.000	50.044	49.946	49.958	3 mnd. NIBOR + 0,98 %
NO0010836786	15.11.2018	15.11.2023	50.000	50.111	49.922	49.935	3 mnd. NIBOR + 1,084 %

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				301.001	299.796	299.855	
---	--	--	--	----------------	----------------	----------------	--

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010763774	04.05.2016	04.05.2021	15.000	15.111	14.960	14.974	3 mnd. NIBOR + 3,80 %
NO0010833965	18.10.2018	18.10.2023	15.000	15.104	14.966	14.972	3 mnd. NIBOR + 2,50 %

Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				30.215	29.926	29.946	
---	--	--	--	---------------	---------------	---------------	--

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	299.855			1.146	301.001
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	299.855	0	0	1.146	301.001
Ansvarlig lånekapital	29.946			269	30.215
Sum ansvarlig lånekapital	29.946	0	0	269	30.215

Note 8 - Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Fond for urealiserte gevinster	14.956	0	0
Sparebankens fond	233.978	220.511	238.816
Gavefond	500	200	700
Utevningsfond	808	0	808
Immaterielle eiendeler	-12	-131	-29
Fradrag	-81.246	-60.645	-67.467
Ren kjernekapital	208.984	199.935	212.828
Fondsobligasjoner	25.000	24.944	24.983
Kjernekapital	233.984	224.879	237.811
Ansvarlig lånekapital	30.000	29.926	29.946
Netto ansvarlig kapital	263.984	254.805	267.757

Eksponeeringskategori (risikovektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	3.210	1.201	3.211
Institusjoner	8.657	9.526	8.829
Foretak	53.983	81.744	57.532
Pantesikret eiendom	838.658	821.885	855.420
Forfalte engasjement	24.907	11.687	24.237
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.132	12.157	11.180
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	22.583	16.885	16.024
Andeler i verdipapirfond	476	472	477
Egenkapitalposisjoner	29.062	36.260	27.949
Andre engasjement	104.329	106.770	95.495
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.096.997	1.098.587	1.100.354
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	125.557	115.983	115.983
Beregningsgrunnlag	1.222.554	1.214.570	1.216.337

Kapitaldekning i %	21,59 %	20,98 %	22,01 %
Kjernekapitaldekning	19,14 %	18,52 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,09 %	16,46 %	17,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	287.824	259.542	279.750
Kjernekapital	320.937	292.541	312.815
Ansvarlig kapital	361.121	332.015	352.944
Beregningsgrunnlag	1.695.178	1.670.249	1.661.695
Kapitaldekning i %	21,30 %	19,88 %	21,24 %
Kjernekapitaldekning	18,93 %	17,51 %	18,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,98 %	15,54 %	16,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,68 %	7,91 %	8,04 %

Note 9 - Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000 mill kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (Tickerkode er NO0010814270.)

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	40.000	40.000
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	0	0
Sum eierandelskapital (A)	40.000	40.000

Sparebankens fond	220.011	203.699
Gavefond	700	200
Grunnfondskapital (B)	220.711	203.899

Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat		0
Sum egenkapital	260.711	243.899

Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,34 %	16,40 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,50
Samlet utbytte	2.600

De 20 største eierne pr. 31.3.2020 utgjør 62,08 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Sidsel Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				248.300	62,08 %

31.03.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Nurken AS	23.300	5,83 %	Lars Langmyr	9.700	2,43 %
Ørshall AS	20.700	5,18 %	Fokus AS	9.700	2,43 %
Halvard Andre Mo	17.800	4,45 %	Kjell Jensen	9.700	2,43 %
Kurt Selmer Olsen	17.700	4,43 %	Gunnar Smestad	9.300	2,33 %
Svein Johan Østereng	17.700	4,43 %	Midtstøl Invest AS	9.200	2,30 %
Jan Lassesen Holding AS	17.700	4,43 %	Nils Markset	9.100	2,28 %
Royen Holding AS	13.900	3,48 %	TJT Consulting AS	7.900	1,98 %
Nilsen Entreprenør AS	13.800	3,45 %	Gjerstad Historielag	6.700	1,68 %
Nils Sederholm	11.500	2,88 %	Sørlandet Feriesenter AS	6.700	1,68 %
Kikutstua AS	9.700	2,43 %	Bjørn Stiansen Eiendom AS	6.500	1,63 %
SUM				248.300	62,08 %

Note 10 - 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.