

# Birkenes Sparebank

## Delårsrapport for 3. kvartal 2020



En alliansebank i **eika.**

# Kvartalsrapport for 3K 2020

## Innledning

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 30.09.20:

- Sterk innskuddsvekst (13,3 % fra 30.09.19)
- Utlånsvekst inkl. EBK (2,5 % fra 30.09.19)
- Moderate tap
- Solid ren kjernekapital

## Regnskapsprinsipper

Fra 01.01.2020 benytter Birkenes Sparebank IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises for øvrig til noter i årsregnskapet for 2019. Delårsregnskapet er ikke revidert.

## Forvaltningskapital

Pr. 30.09.20 er forvaltningskapitalen på 1.715,9 mill. kroner. Dette er en økning på 108,2 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Gjennomsnittlig forvaltningskapital er pr 3. kvartal på 1.689,3 mill. kroner.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.20 på 1.449,3 mill. kroner, som er en vekst på 54,2 mill. kroner, eller 3,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Brutto utlån er økt med 63,1 mill. kroner siden 31.12.19. Banken har ved utgangen 3. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 702,3 mill. kroner, en nedgang på 6,2 mill. kroner siste 12 mnd. Det er ikke foretatt endringer i bankens kredittrisikoprofil.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.09.20 på 1.373,4 mill. kroner, som er en økning på 160,7 mill. kroner, eller 13,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 94,8 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 88,9 %. Det har vært en økning i innskudd på 141,4 mill. kroner eller 11,5 % siden 31.12.19.

## Verdipapirer

Beholdning av aksjer og obligasjoner er pr. 3. kvartal på 185,9 mill. kroner, som er en økning på 41,7 mill. kroner i forhold til tilsvarende tidspunkt i fjor.

Siste 12 måneder viser beholdningen av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning en økning på 32,2 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner viser en økning på 9,6 mill. kroner. I forbindelse med overgangen til IFRS 9 ble investeringer i egenkapitalinstrumenter verdijustert til virkelig verdi med 19,2 mill. kroner. Investeringer i rentepapirer ble verdijustert til virkelig verdi med 0,3 mill. kroner.

Verdipapirer er påvirket av Korona-situasjonen. Netto verdiendring på finansielle instrumenter har et bidrag pr 3. kvartal på 0,2 mill. kroner. I tillegg viser verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat et negativt bidrag på 4,1 mill. kroner. Mye av dette skyldes aksjene i Eika-Gruppen AS som er nedskrevet på grunn av utbetaling av utbytte.

## Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,3 mill. kroner, som er 0,9 mill. kroner lavere enn samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,88 % på samme tidspunkt i fjor. Netto andre driftsinntekter er på 11,6 mill. kroner, som er en reduksjon på 1,0 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Vi har mottatt utbytte fra Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS med til sammen 4,1 mill. kroner.

Andre driftskostnader utgjør 18,8 mill. kroner, som er en reduksjon på 0,1 mill. kroner i forhold til samme periode i fjor. Av dette er 10,2 mill. kroner lønn inkludert personalkostnader mot 10,6 mill. kroner for samme periode i fjor.

Resultat før skatt viser et overskudd på 13,6 mill. kroner, mot et overskudd på 15,3 mill. kroner til samme tid i fjor.

Etter en negativ verdijustering på aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat på 4,1 mill. kroner, viser totalresultatet et overskudd på 6,9 mill. kroner. Til sammenligning viste resultat av ordinær drift etter skatt et overskudd på 12,6 mill. kroner til samme tid i fjor.

### Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantier utgjør 0,5 mill. kroner, mot 0,7 mill. kroner til samme tid i fjor. I år er det inkludert en tilleggsavsetning i privatmarkedet på 1,0 mill. kroner. Grunnen til tilleggsavsetningen tilskrives betydelig usikkerhet knyttet estimatene i modellen gitt Korona-situasjonen. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken nå befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Dette betyr at banken mener det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

### Kapitaldekning

Banken har netto ansvarlig kapital på 192,8 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Dette gir en kapitaldekning på 23,05 % uten at årets overskudd er lagt til bankens ansvarlige kapital. Konsolidert kapitaldekning er 22,19 %.

### Utsikter for resten av året

Det er fortsatt knyttet betydelig usikkerhet til makroøkonomisk utvikling mht koronasituasjonen, noe som vil kunne påvirke bankens økonomiske resultater i negativ retning gjennom økte tap på verdipapir og utlån.

Bankens soliditet og likviditetssituasjon er god, og det er styrets vurdering at banken er godt rustet til å kunne tåle ytterligere negative konsekvenser av Covid 19-situasjonen.

Resultat av underliggende drift er i tråd med styrets forventninger.

Birkeland, 03. November 2020

*Sign.*  
Gisle Stavland  
(leder)

*Sign.*  
Linda Hye  
(nesteleder)

*Sign.*  
Frantz J Agerbo

*Sign.*  
Marit Mathisen

*Sign.*  
Yngvild Hermansen  
(ansattrepresentant)

*Sign.*  
Harald Flaa  
(adm.bankssjef)

<b>Resultat</b>	Note	3K 2020	3K 2019	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter med effektiv rentes metode		9.719	12.851	33.863	35.470	48.971
Renteinntekter fra øvrige instrumenter		0	0	0	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		2.661	4.900	12.544	13.267	18.331
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>7.058</b>	<b>7.951</b>	<b>21.319</b>	<b>22.203</b>	<b>30.640</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.507	3.208	9.319	8.510	12.005
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		612	699	2.021	1.930	2.651
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		80	18	4.157	4.131	4.131
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		25	104	156	1.886	1.879
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.000</b>	<b>2.631</b>	<b>11.611</b>	<b>12.597</b>	<b>15.364</b>
Lønn og andre personalkostnader		3.613	3.631	10.226	10.627	14.850
Andre driftskostnader		2.622	2.232	8.183	7.751	11.074
Av- /nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		110	161	426	489	650
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>6.345</b>	<b>6.024</b>	<b>18.835</b>	<b>18.867</b>	<b>26.574</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>3.713</b>	<b>4.558</b>	<b>14.095</b>	<b>15.933</b>	<b>19.430</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	2, 3 og 4	390	381	477	692	1.118
Nedskrivning og gevinst / tap på verdipapirer som er anleggsmidler		0	0	0	10	10
<b>Resultat før skatt</b>		<b>3.323</b>	<b>4.177</b>	<b>13.618</b>	<b>15.251</b>	<b>18.322</b>
Skattekostnad		916	1.139	2.681	2.687	3.602
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>2.407</b>	<b>3.038</b>	<b>10.937</b>	<b>12.564</b>	<b>14.720</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>						
<i>Poster som ikke reklassifiseres over resultatet</i>						
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		245	0	-4.070	0	0
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>245</b>	<b>0</b>	<b>-4.070</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2.652</b>	<b>3.038</b>	<b>6.867</b>	<b>12.564</b>	<b>14.720</b>

<b>Balanse</b>	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontanter		5.419	4.670	3.409
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		68.328	63.156	74.634
Utlån til og fordringer på kunder	3 og 4	1.446.425	1.387.817	1.381.028
Rentebærende verdipapirer	6	96.561	86.995	94.999
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	89.384	57.226	60.591
Immateriell eiendeler		0	518	1.187
Varige driftsmidler		5.818	1.234	1.149
Andre eiendeler		4.008	6.080	4.255
<b>Sum eiendeler</b>		<b>1.715.943</b>	<b>1.607.696</b>	<b>1.621.252</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		75.077	100.000	100.000
Innskudd fra kunder		1.373.352	1.212.636	1.231.846
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	7	0	49.987	49.991
Annen gjeld		4.511	5.752	6.385
Avsetninger		9.862	13.346	8.110
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.462.802</b>	<b>1.381.721</b>	<b>1.396.332</b>
Opptjent egenkapital	8	246.274	213.411	224.920
Periodens resultat etter skatt		6.867	12.564	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>253.141</b>	<b>225.975</b>	<b>224.920</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>1.715.943</b>	<b>1.607.696</b>	<b>1.621.252</b>
<b>Poster utenom balansen</b>				
Garantier		24.447	26.889	25.980
Andre forpliktelser		30.551	30.682	26.714
Eika Boligkreditt		702.288	708.447	703.792

**Nøkkeltall**

	30.09.20	30.06.20	31.03.20	31.12.19	30.09.19
Forvaltningskapital	1.715.943	1.732.801	1.687.339	1.621.253	1.607.696
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	1.689.334	1.680.464	1.654.296	1.587.279	1.578.786
Utlån BM	246.403	248.869	240.545	231.479	236.238
Utlån PM	1.202.855	1.155.711	1.145.648	1.154.699	1.158.779
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	702.288	711.778	700.406	703.792	708.447
Innskudd	1.373.352	1.363.182	1.275.598	1.231.846	1.212.636
12 mnd forvaltningsvekst	6,73 %	7,25 %	8,13 %	5,87 %	7,36 %
12 mnd utlånsvekst egen bok	3,89 %	2,68 %	3,95 %	6,68 %	7,52 %
12 mnd utlånsvekst inkl EBK	2,29 %	2,23 %	3,87 %	5,12 %	7,19 %
12 mnd innskuddsvekst	13,25 %	13,21 %	10,02 %	9,07 %	10,85 %
Innskudd i % av utlån	94,76 %	97,05 %	92,02 %	88,87 %	86,93 %
Innskudd i % av utlån inkl EBK	63,83 %	64,41 %	61,13 %	58,94 %	57,65 %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,68 %	1,70 %	2,01 %	1,80 %	1,88 %
Driftsinntekter	0,91 %	1,02 %	0,43 %	1,00 %	1,07 %
Driftskostnader	1,48 %	1,49 %	1,58 %	1,69 %	1,60 %
Total resultat	0,55 %	0,50 %	0,18 %	0,94 %	1,06 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	2,79 %	1,71 %	0,30 %	6,83 %	5,83 %
Kostnader i % av totale inntekter	57,20 %	54,61 %	52,35 %	64,90 %	54,22 %
Kostnader i % av totale inntekter eks. kursgev./tap	57,47 %	54,92 %	52,98 %	62,14 %	57,32 %
Tap i % av brutto utlån	0,03 %	0,01 %	0,02 %	0,08 %	0,05 %
Netto ansvarlig kapital	192.812	193.263	190.062	183.082	174.385
Kjernekapital	192.812	193.263	190.062	183.082	174.385
Tilleggskapital	192.812	193.263	190.062	183.082	174.385
Risikovektet balanse	836.451	825.213	817.000	792.575	827.663
Kapitaldekning i %	23,05 %	23,42 %	23,26 %	23,10 %	21,07 %
Uvektet kjernekapital	11,42 %	11,33 %	11,47 %	11,39 %	10,90 %
LCR	164	248	231	203	146
NSFR	149	154	147	141	144
Antall årsverk	16,6	15,5	15,5	15,5	15,5

**Egenkapitaloppstilling**

	Spare- bankens fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>197.597</b>	<b>17.994</b>	<b>0</b>	<b>215.591</b>
Resultat etter skatt	14.120	0	0	14.120
Andre inntekter og kostnader	-3.211	0	0	-3.211
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>10.909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.909</b>
Gavefond	0	-2.180	0	-2.180
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>208.506</b>	<b>15.814</b>	<b>0</b>	<b>224.320</b>
Overgang til IFRS	3.098	0	19.186	22.284
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>211.604</b>	<b>15.814</b>	<b>19.186</b>	<b>246.604</b>
Resultat etter skatt	10.937	0	0	10.937
Andre inntekter og kostnader	-4.070	0	0	-4.070
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	<b>6.867</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.867</b>
Utbetalt fra Gavefond	0	-330	0	-330
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>218.471</b>	<b>15.484</b>	<b>19.186</b>	<b>253.141</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

### Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr.30.09.2020 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 det for øvrig til note 1 og 17 i årsregnskapet 2019.

### Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 misligholdssansynlighet, 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. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forbearance», 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 prisse instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.

## Andre usikkerhetsfaktorer

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

## Note 2 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<b>Misligholdte engasjement:</b>			
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet:	1.805	1.213	3.085
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	1.515	636
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) mislighold	0	-1.488	-550
<b>Netto misligholdte engasjement</b>	<b>1.805</b>	<b>1.240</b>	<b>3.171</b>
<b>Tapsutsatte engasjement:</b>			
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	300	0	1.552
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.716	530	11.781
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) tapsutsatt	-2.600	-400	-3.100
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>4.416</b>	<b>130</b>	<b>10.233</b>

## Note 3 – Utlån og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Lønnsmottakere og pensjonister	1.201.331	1.158.779	1.154.698
Jordbruk, skogbruk, fiske	19.380	18.624	20.162
Industri	9.709	10.848	8.829
Bygg og anlegg	102.015	90.388	94.162
Handel, hotell, transport, tjenester	18.873	25.504	22.150
Finansiering, eiendomsdrift	60.498	51.314	54.531
Offentlig forvaltning og andre	37.452	39.560	31.646
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	<b>1.449.258</b>	<b>1.395.017</b>	<b>1.386.178</b>
Steg 1 nedskrivninger	-330	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-1.903	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-5.300	-2.500
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-600	-1.900	-2.650
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>	<b>1.446.425</b>	<b>1.387.817</b>	<b>1.381.028</b>
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	702.288	708.447	703.792
<b>Totale utlån</b>	<b>2.148.713</b>	<b>2.096.264</b>	<b>2.084.820</b>

## Note 4 – Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på sannsynlighet for mislighold (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med sannsynlighet for mislighold 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.



<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	230	238	300	768
Overføringer til steg 1	2	-2	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	24	212	100	336
Utlån som er fraregnet i perioden	-109	-171	-300	-580
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	1.000	0	1.000
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>142</b>	<b>1.282</b>	<b>100</b>	<b>1.524</b>

<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.118.334	34.812	1.552	1.154.698
Overføringer til steg 1	17.615	-17.615	0	0
Overføringer til steg 2	-15.822	15.822	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	228.515	358	0	228.873
Utlån som er fraregnet i perioden	-170.580	-8.273	-1.252	-180.105
Konstaterte tap	-549	-61	0	-610
<b>Brutto utlån personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>1.177.513</b>	<b>25.043</b>	<b>300</b>	<b>1.202.856</b>

<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	335	903	2.350	3.588
Overføringer til steg 1	24	-24	0	0
Overføringer til steg 2	-18	18	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	67	204	0	271
Utlån som er fraregnet i perioden	-221	-479	0	-700
Konstaterte tap	0	0	-1.430	-1.430
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	-420	-420
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>187</b>	<b>622</b>	<b>500</b>	<b>1.309</b>

<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	168.975	53.464	9.040	231.479
Overføringer til steg 1	16.783	-16.783	0	0
Overføringer til steg 2	-8.303	9.573	-1.270	0
Overføringer til steg 3	0	-1.916	1.916	0
Nye utlån utbetalt	39.137	1.527	0	40.664
Utlån som er fraregnet i perioden	-14.225	-1.780	-6.820	-22.825
Konstaterte tap	-2.801	-115	0	-2.916
<b>Brutto utlån bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>199.566</b>	<b>43.970</b>	<b>2.866</b>	<b>246.402</b>

<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	133	112	1.000	1.245
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	31	25	0	56
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-124	-99	0	-223
Andre justeringer	0	0	1.000	1.000
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>	<b>40</b>	<b>38</b>	<b>2.000</b>	<b>2.078</b>

<b>3K 2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	31.209	16.159	5.326	52.694
Overføringer til steg 1	488	-238	-250	0
Overføringer til steg 2	-28	362	-334	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt og anskaffet ved fusjon	14.032	1.293	-117	15.208
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-10.722	-1.407	-775	-12.904
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>34.979</b>	<b>16.169</b>	<b>3.850</b>	<b>54.998</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.650	1.100	1.100
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.130	400	400
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	2.400	5.750
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.250	0	-100
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.430	-2.000	-3.500
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>2.600</b>	<b>1.900</b>	<b>3.650</b>

  

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.09.20</b>	<b>30.09.19</b>	<b>31.12.19</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.050	800	1.550
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.000	0	1.000
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	169	-3.000	-5.800
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.426	2.000	3.400
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	36	1.000	1.093
Periodens inngang på tidligere nedskrivninger/konstaterte tap	-104	-108	-125
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>477</b>	<b>692</b>	<b>1.118</b>

## Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider ikke regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM), men vi velger allikevel å oppgi noen viktige poster fra regnskapet fordelt på segmentene PM, BM og andre. 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.

Viktige poster (hittil år)	30.09.20				30.09.19				31.12.19			
	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt	PM	BM	Andre områder	Totalt
Netto renteinntekter	16.956	5.519	-1.156	21.319	19.041	4.965	-1.803	22.203	25.939	6.752	-2.051	30.640
Utbytte fra Aksjer o.l.	0	0	4.157	4.157	0	0	4.131	4.131	0	0	4.131	4.131
Formidlingsprovisjon fra Eika Boligkreditt	3.723	0	0	3.723	3.023	0	0	3.023	4.140	0	0	4.140
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tap på utlån	708	-40	-191	477	-66	758	0	692	225	893	0	1.118
Utlån til og fordringer på kunder	1.202.855	246.403	0	1.449.258	1.158.779	236.238	0	1.395.017	1.154.699	231.479	0	1.386.178
Innskudd fra kunder	1.011.969	361.383	0	1.373.352	897.785	314.851	0	1.212.636	918.578	313.268	0	1.231.846

## 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 verdsettelsesmetoder 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
<b>30.09.2020</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	0	96.561	0	96.561
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	0	14.500	0	14.500
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	6.765	0	68.119	74.884
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>6.765</b>	<b>111.061</b>	<b>68.119</b>	<b>185.945</b>
			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over res
<b>Avstemming av nivå 3</b>				
Inngående balanse			72.516	0
Realisert resultatført gevinst/tap			32	0
Urealisert resultatført gevinst/tap			-3.518	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			0	0
Anskaffet ved kjøp			0	0
Salg			-911	0
<b>Utgående balanse</b>			<b>68.119</b>	<b>0</b>
<b>30.09.2019</b>				<b>Total</b>
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				84.422
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				57.226
<b>Sum verdipapirer</b>				<b>141.648</b>
<b>31.12.2019</b>				<b>Total</b>
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				94.999
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				60.591
<b>Sum verdipapirer</b>				<b>155.590</b>

## Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår	
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019		
NO0010802663	21.08.2017	21.08.2019	25.000	0	25.000	0	3M Nibor + 67	
NO0010802671	21.08.2017	21.08.2020	50.000	0	50.000	49.991	3M Nibor + 84	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>0</b>	<b>75.000</b>	<b>49.991</b>		
				Balanse	Emittert	Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse
<b>Endringer i verdipapirgjeld i perioden</b>				<b>31.12.2019</b>				<b>30.09.2020</b>
Obligasjonsgjeld				49.991	0	-50.000	9	0
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>49.991</b>	<b>0</b>	<b>-50.000</b>	<b>9</b>	<b>0</b>

## Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Sparebankens fond</b>	<b>211.604</b>	<b>197.597</b>	<b>208.506</b>
Gavefond	15.484	15.814	15.814
Fond for urealiserte gevinster	19.186	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-53.462	-39.026	-41.238
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>192.812</b>	<b>174.385</b>	<b>183.082</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>192.812</b>	<b>174.385</b>	<b>183.082</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>192.812</b>	<b>174.385</b>	<b>183.082</b>
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>			
Kreditrisiko			
Stater og sentralbanker	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	3.429	1.778	1.778
Offentlig eide foretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0
Institusjoner	12.073	12.599	21.120
Foretak	65.034	101.736	66.196
Massemarkedsengasjementer	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	560.112	547.286	527.808
Forfalte engasjementer	23.600	4.113	3.175
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.028	5.812	5.811
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andeler i verdipapirfond	7.250	0	0
Egenkapitalposisjoner	24.609	21.328	22.425
Øvrige engasjementer	57.579	60.922	66.526
Operasjonell risiko	77.737	72.088	77.737
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>836.451</b>	<b>827.662</b>	<b>792.576</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>23,05 %</b>	<b>21,07 %</b>	<b>23,10 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,05 %</b>	<b>21,07 %</b>	<b>23,10 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,05 %</b>	<b>21,07 %</b>	<b>23,10 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>11,42 %</b>	<b>10,90 %</b>	<b>11,39 %</b>
<b>Konsolidering av samarbeidende grupper</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>248.497</b>	<b>215.394</b>	<b>223.472</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>253.916</b>	<b>220.875</b>	<b>228.956</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>260.744</b>	<b>229.169</b>	<b>235.866</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.174.929</b>	<b>1.141.477</b>	<b>1.103.684</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>21,15 %</b>	<b>18,87 %</b>	<b>20,25 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,61 %</b>	<b>19,35 %</b>	<b>20,74 %</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,19 %</b>	<b>20,08 %</b>	<b>21,37 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>9,04 %</b>	<b>8,43 %</b>	<b>8,77 %</b>