



Valle Sparebank

Delårsrapport for 3. kvartal 2020



Kvartalsrapport for 3K 2020

Rekneskapsprinsipp

Frå 01.01.2020 nyttar Valle Sparebank IFRS 9 som rekneskapsstandard. Det vert vist til noter i årsrekneskopen for 2019.

Delårsrekneskopen er ikkje revidert.

Forvaltningskapital

Pr. 30.09.20 er forvaltningskapitalen på 1.853,5 mill. kroner. Dette er ein auke på 165,6 mill. kroner, eller 6,7 % i forhold til same tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.09.20 på 1.508,4 mill. kroner, som er en vekst på 100 mill. kroner, eller 7,1 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Brutto utlån har auka med 56,5 mill. kroner sidan 31.12.19. Banken har ved utgangen av 3. kvartal formidla utlån gjennom Eika Boligkreditt på 709,4 mill. kroner, ein auke på 19,6 mill. kroner siste 12 mnd. Sidan nyttår er auken 17,1 mill. kroner

Innskot

Innskot frå kundar er pr. 30.09.20 på 1.388,3 mill. kroner, som er ein auke på 150,8 mill. kroner, eller 12,2 % i forhold til same tidspunkt i fjor. Innskot frå kundar dekker 92 % av brutto utlån. Til same tid i fjor var tilsvarande forholdstal 87,9 %. Det har vore ein auke i innskot på 74,6 mill. kroner eller 5,7 % sidan 31.12.19.

Resultat av ordinær drift

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 21,7 mill. kroner, som er 0,53 mill. kroner lågare enn til same tid i fjor. Rentenettoen utgjer 1,60 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,79 % på samme tidspunkt i fjor. Andre driftsinntekter er på 11,5 mill. kroner, som er ein auke på 1,9 mill. kroner i forhold til same tidspunkt i fjor. Vi har mottatt utbytte frå Eika-Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS med tilsaman 3 mill. kroner.

Andre driftskostnader utgjorde 19,9 mill. kroner, som er ein auke på 0,4 mill. kroner i forhold til same periode i fjor. Av dette er 9,3 mill. kroner løn inkludert personalkostnader mot 9,2 mill. kroner for same periode i fjor.

Resultat før skatt viser eit overskot på 12,3 mill. kroner, mot eit overskot på 11 mill. kroner til same tid i fjor. Etter ei negativ verdijustering på aksjar målt til verkeleg verdi over utvida resultat på 2,7 mill. kroner, viser totalresultatet eit overskot på 7,3 mill. kroner. Til samanlikning viste resultat av ordinær drift etter skatt eit overskot på 8,9 mill. kroner til same tid i fjor.

Kredittap

Netto kredittap på utlån og garantiar utgjer 0,989 mill. kroner, mot 1,295 mill. kroner til same tid i fjor. I år er det inkludert ei tilleggsavsetning i privatmarknaden på 0,2 mill. kroner og på bedriftsmarknaden 0,3 mill. kroner. Grunnen til tilleggsavsetninga skuldast usikkerheit knytt til estimata i modellen gitt Korona-situasjonen. Dei modellutrekna nedskrivningane tek ikkje tilstrekkeleg høgde for den usikre situasjonen banken no er i, med dårlegare makroutsikter enn dei som er oppdatert i den eksisterande nedskrivingsmodellen. Dette betyr at banken meiner det er nødvendig å nytte vesentleg meir skjønn og gruppevis tilnærming i utrekning av nedskrivningar på utlån.

Kapitaldekning

Banken har ein netto ansvarleg kapital på 183,9 mill. kroner ved utgangen av 3. kvartal 2020. Dette gjev ei kapitaldekning på 21,29 % utan at årets overskot er lagt til bankens ansvarlege kapital. Konsolidert kapitaldekning er 20,10 %.

Utsikter for resten av året

Det er fortsatt knyttet usikkerheit til den økonomisk utvikling med tanke på Covid-19 situasjonen, det vil kunne påverke bankens økonomiske resultat i negativ retning gjennom auka tap på verdipapir og utlån.

Banken har så langt i år hatt ein god utlånsvekst, og ei positiv auke i provisjonsinntekter. På same tid har renteendringane ført til ein svakare rentenetto.

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

Resultat av underliggende drift er så langt i tråd med styrets forventningar.

Valle, 9.november 2020

Anne Gjerden (sign)
(styreleiar)

Knut Inge Hovet (sign)
(nestleiar)

Elisabeth A. Spockeli (sign)

Kent M. Lund (sign)

Tor Arild Rysstad (sign)
(tilsettere representant)

Jostein Rysstad (sign)
(adm.banksjef)



Resultat	Note	3K 2020	3K 2019	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og liknande inntekter berekna etter effektivrentemetoden		9.995	13.269	34.438	36.644	50.657
Renteinntekter på egedelar vurdert til verkeleg verdi		580	0	1.937	0	0
Rentekostnader og liknande kostnader		3.213	5.255	14.666	14.405	20.185
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		7.362	8.014	21.709	22.239	30.472
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		3.304	2.946	8.708	7.692	10.507
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester		416	487	1.210	1.397	1.793
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		119	117	3.115	2.668	2.677
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		272	150	713	499	611
Andre driftsinntekter		56	55	174	160	218
Netto andre driftsinntekter		3.335	2.781	11.500	9.622	12.220
Løn og andre personalkostnader		2.828	2.820	9.299	9.292	21.039
Andre driftskostnader		3.330	3.213	10.241	9.851	5.131
Av- /nedskrivningar og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		117	125	350	374	498
Sum driftskostnader		6.275	6.158	19.890	19.517	26.668
Resultat før tap		4.422	4.637	13.319	12.344	16.024
Kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	2, 3 og 4	-126	931	989	1.295	2.329
Nedskrivning og vinst / tap på verdipapir som er anleggsmidlar		0	7	0	7	495
Resultat før skatt		4.548	3.713	12.330	11.056	14.190
Skattekostnad		1.150	930	2.300	2.180	3.091
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.398	2.783	10.030	8.876	11.099
Andre kostnader og inntekter						
Verdiendringar knytt til investeringar i eigenkapitalinstrument		-14	0	-2.699	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet		-14	0	-2.699	0	0
Totalresultat		3.384	2.783	7.331	8.876	11.099

Balanse	Note	30.09.20	30.09.19	31.12.19
<i>Beløp i tusen kroner</i>				
Kontantar		3.587	3.318	2.403
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		53.431	55.738	80.506
Utlån til og fordringar på kundar	3 og 4	1.498.920	1.400.124	1.411.279
Rentebærande verdipapir	6	161.241	108.384	109.332
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	6	116.022	97.522	101.740
Immateriell egedelar		0	0	0
Varige driftsmidlar		13.493	13.887	13.818
Andre egedelar		4.650	6.795	5.692
Anleggsmidlar og avhendingsgrupper halde for sal		2.180	2.180	2.180
Sum eiendeler		1.853.524	1.687.948	1.726.950
Innlån frå kredittinstitusjonar		120.401	110.271	85.469
Innskott frå kundar		1.388.279	1.237.444	1.313.711
Gjeld ved utferding av verdipapir	7	100.027	99.892	99.912
Anna gjeld		6.942	10.782	6.442
Avsetningar		2.543	12.019	2.273
Sum gjeld		1.618.192	1.470.408	1.507.807
Opptent eigenkapital	8	228.001	208.664	219.143
Periodens resultat etter skatt		7.331	8.876	0
Sum eigenkapital		235.332	217.540	219.143
Sum gjeld og eigenkapital		1.853.524	1.687.948	1.726.950
Postar utanom balansen				
Garantiar		19.226	30.500	22.060
Andre skyldnader		53.535	42.971	58.736

Eigenkapitaloppstilling

	Spare- bankens fond	Gåve- fond	Fond for urealiserte vinstar	Sum eigenkapital
Eigenkapital 01.01.2019	205.119	5.891	0	211.010
Resultat etter skatt	9.599	1.500	0	11.099
Andre inntekter og kostnader	0	0	0	0
Totalresultat 31.12.2019	9.599	1.500	0	11.099
Utbetalt frå gåvefond	0	-2.346	0	-2.346
Estimatavvik pensjon	-620			
Eigenkapital 31.12.2019	214.098	5.045	0	219.143
Overgang til IFRS	-1.114	0	11.078	9.964
Eigenkapital 01.01.2020	212.984	5.045	11.078	229.107
Resultat etter skatt	10.030	0	0	10.030
Andre inntekter og kostnader	0	0	-2.699	-2.699
Totalresultat 30.09.2020	10.030	0	-2.699	7.331
Utbetalt frå gåvefond	0	-1.106	0	-1.106
Eigenkapital 30.09.2020	223.014	3.939	8.379	235.332

Nøkkeltal

	3.kvartal 2020	3.kvartal 2019	Året 2019
Nøkkeltal er annualisert der anna ikkje er spesifisert			
Gjennomsnittleg forvaltningskapital	1.817.253	1.662.943	1.727.352
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,60 %	1,79 %	1,82 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,21 %	61,26 %	63,38 %
Eigenkapitalavkastning etter skatt	5,86 %	5,69 %	5,06 %
Andel utlån til BM av totale utlån på balansen	11,27 %	11,25 %	9,66 %
Innskotsdekning	92,04 %	87,87 %	92,48 %
Rein kjernekapitaldekning	21,29 %	20,33 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	21,29 %	20,33 %	20,16 %
Kapitaldekning	21,29 %	20,33 %	22,16 %
LCR	135	164	148
NSFR	137	137	134

Noter til rekneskapen

Note 1 – Rekneskapsprinsipp og viktige estimat og skjønnsmessige vurderingar

Rekneskapsprinsipp

Rekneskapen pr.30.09.2020 er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, her under IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskrifta gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstraumoppstilling, og banken har brukt dette unntaket. Kvartalsrekneskapen er utarbeida i samsvar med gjeldande IFRS standardar og IFRIC fortolkningar. Kvartalsrekneskapen omfattar ikkje all informasjon som vert kravd i eit fullstendig årsrekneskap og bør lesast i samanheng med årsrekneskapen for 2019. For overgang til IFRS vert det vist til note 31 i årsrekneskapen 2019.

Viktige rekneskapsestimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med generelt aksepterte rekneskapsprinsipp krev at leiinga i ein del tilfelle tek føresetnader og må nytte estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimater og skjønnsmessige vurderingar vert løpande evaluerte, og er basert på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som vert sett som sannsynlege på balansetidspunktet. Det er knytt uvisse til føresetnader og forventningar som ligg til grunn for estimata og dei skjønnsmessige vurderingane som er nytta. I årsrekneskapen er det gjort nærare reie for kritiske estimat og vurderingar som gjeld bruk av rekneskapsprinsipp.

Alle tal er i heile tusen om ikkje anna er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens rekneskapsføring av forventa kredittap

Ved vurdering av forventa kredittap skal bankane ta høgde for dei aktuelle forholda på rapporteringstidspunktet og forventningane til den økonomiske utviklinga. Nedskrivning vert rekna ut på grunnlag av utviklinga i kundane si risikoklassifisering samt tapserfaring for dei respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette vert det lagt vekt på konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold) som enno ikkje har fått effekt på den nemnde risikoklassifiseringa ved vurdering av nedskrivingsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for utrekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, her under sannsyn for misleghald, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling.

Det er for tida stor uvisse om dei økonomiske forholda og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivningar for kundar i både trinn 1, 2 og 3 må baserast på nye scenarioer og føresetnader. Det er tatt omsyn til om kundane også etter ei normalisering, og på lengre sikt, vil vere negativt påverka. Bankane har konkret vurdert om utlåna til kundane har indikasjon på auka kredittisiko eller om utlåna har vorte kredittforringa med utgangspunkt i at det vil vere bransjar og kundesegment som må forventast å verte ramma ekstra hardt. Vurderingane er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjement og utsette engasjement) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken gjev pantelån der verdien av sikkerheitsobjekta i form av fast eigedom er eit vesentleg kritisk estimat ved utrekning av forventa kredittap. Utviklinga i verdien på pantobjekta på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerheit. Banken har ved utrekninga av forventa kredittap vurdert engasjementa som er mest utsett for verdifall grunna blant anna pantobjektets tilstand og plassering. Banken har hatt særleg fokus på vurdering av engasjement i den del av utlånsmassen som har høgaste gjeldsgrad og/eller er mest utsett for bortfall av betjeningsevne.

I dei tilfelle engasjementet er vurdert til å ha auka kredittisiko, eller er merka «forbearance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfelle der det er de er avdekkja objektive teikn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er eit fåtal av bankens bedriftskundar som har mottatt vesentlege midlar frå støtteordningar, og tapsutrekninga er med dette i mindre grad påverka av slike støtteordningar.

Verkeleg verdi for finansielle instrument

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje vert handla i ein aktiv marknad, vert fastsett med å bruke ulike verdsettingsteknikkar. I desse vurderingane søker banken i størst mogleg grad å basere seg på marknadstilhøva på balansedagen. Dersom det ikkje er observerbare marknadsdata vert det vurdert korleis marknaden vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrument. I verdsettingane vert det kravd utstrekt bruk av skjønn, blant anna ved vurdering av kredittisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. Ei endring i ein eller fleire av disse faktorane kan påverke fastsett verdi for instrumentet. Det er større uvisse enn elles i verdsettinga av eigenkapitalinstrument i nivå 3.

Andre usikkerheits faktorar

Noregs Bank har redusert styringsrenta til 0,00 %. Bankane sine utlåns- og innskotsvilkår er som følgje av dette redusert og som har ført til redusert netto rentemargin.

Note 2 – Misleghaldne og tapsutsette engasjement

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Misleghaldne engasjement:			
Brutto misleghaldne engasjement - personmarknaden	10.272	11.460	11.747
Brutto misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	475	4.075	0
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019) misleghald	-3.760	-2.375	-3.375
Netto misleghaldne engasjement	6.987	13.160	8.372
Tapsutsette engasjement:			
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - personmarknaden	3.000	2.297	2.282
Brutto tapsutsette, ikkje misleghaldne engasjement - bedriftsmarknaden	6.284	3.395	5.840
Nedskrivningar i steg 3 (individuelle nedskrivningar i 2019) tapsutsett	-3.518	-3.200	-3.350
Netto tapsutsette engasjement	5.766	2.492	4.772

Note 3 – Utlån og fordringar på kundar, fordelt på sektor og næring

	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Lønsmottakarar og pensjonistar	1.338.351	1.249.877	1.281.892
Jordbruk, skogbruk, fiske	11.519	8.829	9.297
Industri	18.429	14.659	11.292
Bygg og anlegg	47.873	36.479	35.268
Handel, hotell, transport, tenester	20.067	36.370	30.155
Finansiering, eigedomsdrift	68.561	57.824	40.393
Offentleg forvaltning og andre	3.573	4.260	10.707
Sum utlån før nedskrivningar	1.508.373	1.408.298	1.419.004
Steg 1 nedskrivningar	-1.413	0	-985
Steg 2 nedskrivningar	-762	0	-1.045
Gruppevise nedskrivningar	0	-2.600	0
Steg 3 nedskrivningar (individuelle nedskrivningar i 2019)	-7.278	-5.575	-6.725
Sum utlån til og fordringar på kundar i balansen	1.498.920	1.400.123	1.410.249
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	709.379	689.809	692.231
Totale utlån	2.208.299	2.089.932	2.102.480

Note 4 – Nedskrivningar og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på sannsyn for misleghald (PD) på innrekningstidspunktet samanlikna med sannsyn for misleghald på balansedagen. Fordeling mellom steg vert føreteke for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekkrettar for kvart steg, og inkluderer fylgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kredittap over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariable, utrekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	276	432	4.620	5.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-85	0	-77
Overføringer til steg 2	-8	145	0	137
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i perioden	25	2	104	131
Utlån som er frårekna i perioden	-23	-39	-915	-977
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-146	-34	1.196	1.016
Andre justeringar	313	-2.167	0	-1.854
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	445	-1.746	5.005	3.704

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Utlån pr. 01.01.2020	1.218.517	55.585	11.263	1.285.365
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17.418	-17.418	0	0
Overføringer til steg 2	-22.848	22.848	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	244.577	1.837	0	246.414
Utlån som er frårekna i perioden	-184.513	-8.236	-679	-193.428
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån personmarknaden pr. 30.09.2020	1.273.151	54.616	10.584	1.338.351

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	583	612	2.105	3.300
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-117	0	-109
Overføringer til steg 2	-17	26	0	9
Overføringer til steg 3	0	0	168	168
Nye utlån utbetalt	16	10	10	36
Utlån som er frårekna i perioden	-43	-146	-39	-228
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-6	-62	29	-39
Andre justeringar	424	617	0	1.041
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 30.09.2020	965	940	2.273	4.178

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	98.282	33.244	5.844	137.370
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.124	-6.124	0	0
Overføringer til steg 2	-7.872	7.872	0	0
Overføringer til steg 3	0	-385	385	0
Nye utlån utbetalt	55.253	732	0	55.985
Utlån som er frårekna i perioden	-16.145	-7.132	-57	-23.334
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån bedriftsmarknaden pr. 30.09.2020	135.642	28.207	6.172	170.021

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2020	93	427	0	520
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-44	0	-37
Overføringer til steg 2	-7	32	0	25
Overføringer til steg 3	0	-8	0	-8
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	13	2	0	15
Nedskrivningar på unytta kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-25	-304	0	-329
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-18	-3	0	-21
Andre justeringar	10	1	0	11
Nedskrivningar pr. 30.09.2020	73	103	0	176

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2020	86.310	24.692	16	111.018
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	640	-640	0	0
Overføringer til steg 2	-2.941	2.941	-115	-115
Overføringer til steg 3	0	-115	-115	-230
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	29.337	144	0	29.481
Engasjement som er frårekna i perioden	-32.930	-18.218	329	-50.819
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	80.416	8.804	115	89.335

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Individuelle nedskrivningar ved begynnelsen av perioden	6.725	4.575	5.575
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	1.300	1.000	1.000
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	168	0	150
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar frå tidlegare periodar	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskriva	-915	0	0
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	7.278	5.575	6.725

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	30.09.20	30.09.19	31.12.19
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivningar i 2019)	553	1.460	2.610
Endring i perioden i steg 3 på garantiar (individuelle nedskrivningar i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivningar i 2019)	-134	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	915	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	152	28	99
Periodens inngang på tidlegare nedskrivningar/konstaterte tap	-497	-193	-380
Tapskostnader i perioden	989	1.295	2.329

Note 5 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Personkunder som vert fylgt opp av bedriftskundeavdelinga inngår i bedriftsmarknaden. Etter bankens vurdering er det ikkje vesentlege skilnadar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken. Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gjev lite tilleggsmasjon.

RESULTAT	30.09.20				30.09.19				31.12.19			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	21.177	2.188	-1.656	21.709	21.954	2.115	-1.830	22.239	26.462	6.482	-2.472	30.472
Utbytte			3.115	3.115			2.668	2.668			2.677	2.677
Provisjonsinntekter m.v.			8.708	8.708			7.692	7.692			10.507	10.507
Provisjonskostnader m.v.			1.210	1.210			1.397	1.397			1.793	1.793
Netto vinst/tap på finansielle instrument			713	713			499	499			611	611
Andre driftsinntekter			174	174			160	160			218	218
Netto andre driftsinntekter			11.500	11.500			9.622	9.622			12.220	12.220
Løn og andre personalkostnader			9.299	9.299			15.270	15.270			21.039	21.039
Avskrivningar på driftsmidlar			10.241	10.241			3.873	3.873			498	498
Andre driftskostnader			350	350			374	374			5.131	5.131
Sum driftskostnader før tap på utlån			19.890	19.890			19.517	19.517			26.668	26.668
Tap på utlån	1.276	-287		989	1.357	-62		1.295	2.365	-36		2.329
Vinst aksjar								7			495	495
Driftsresultat før skatt	19.901	2.475	-10.046	12.330	20.597	2.177	7.792	11.056	24.097	6.518	-16.425	14.190
BALANSETAL												
Utlån til og fordringar på kundar	1.338.351	170.022	0	1.508.373	1.249.877	158.421	0	1.408.298	1.154.699	231.479	0	1.386.178
Innskot frå kundar	1.005.653	382.626	0	1.388.279	898.447	338.997	0	1.237.444	918.578	313.268	0	1.231.846

Note 6 - Verdipapir

Definisjon av nivå for måling av verkeleg verdi:

- **Nivå 1** - Verdsetting basert på noterte prisar i ein aktiv marknad for identiske egedelar og forplikingar
- **Nivå 2** - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare prisar for identiske egedelar eller forplikingar i ein marknad som ikkje er aktiv, (2) modellar som nyttar prisar og variablar som fullt ut er henta frå observerbare marknader eller transaksjonar og (3) prising i ein aktiv marknad av ein tilsvarande, men ikkje identisk, egedel eller forpliking
- **Nivå 3** - Vurderingar som baserer seg på faktorar som ikkje er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengeleg og belagar seg minst mogleg på selskapets egne estimat.

Note 6 - Verdipapir

Verdsettshierarki for verdipapir til verkeleg verdi.

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadssdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikkje-observerbare marknadssdata	Total
30.09.2020				
Obligasjonar til verkeleg verdi over resultatet	0	161.241	0	161.241
Aksjar og andelar til verkelig verdi over resultatet	0	0	54.887	54.887
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	0	0	61.135	61.135
Sum verdipapir	0	161.241	116.022	277.263

	Verkeleg verdi over andre kostnader og inntekter	Verk verdi over res
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	67.088	54.333
Realisert resultatført vinst/tap	0	0
Urealisert resultatført vinst/tap	0	554
Urealisert vinst/tap i andre inntekter og kostnader	-2.699	0
Kjøp	0	0
Salg	-3.254	0
Utgående balanse	61.135	54.887

	Total
30.09.2019	
Renteberande verdipapir til lågaste verdis prinsipp	108.384
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument til lågaste verdis prinsipp	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument til kostpris	97.522
Sum verdipapir	205.906

	Total
31.12.2019	
Renteberande verdipapir til lågaste verdis prinsipp	109.332
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument til lågaste verdis prinsipp	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument til kostpris	101.740
Sum verdipapir	211.072

Note 7 - Verdipapirgjeld

Sertifikat- og obligasjonslån	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi			Rentevilkår	
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019		
NO0010793409	26.05.2017	26.05.2021	50.000	50.028	49.940	49.947	3M Nibor + 1,1	
NO0010802671	12.09.2019	12.09.2023	50.000	49.999	49.952	49.965	3M Nibor + 0,95	
Sum gjeld ved utferding av verdipapir				100.027	99.892	99.912		
				Balanse	Emittert	Forfall/ innløyst	Andre endringar	Balanse
Endringar i verdipapirgjeld i perioden				31.12.2019				30.09.2020
Obligasjonsgjeld				99.912	0	0	183	100.095
Sum gjeld ved utferding av verdipapirer				99.912	0	0	183	100.095

Note 8 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	212.984	205.119	214.098
Gåvefond	3.938	3.545	5.045
Fond for urealiserte vinstar	8.378	0	0
Frådrag i rein kjernekapital	-41.403	-36.503	-38.812
Rein kjernekapital	183.897	172.161	180.331
Fondsobligasjoner	0	0	0
Kjernekapital	183.897	172.161	180.331
Ansvarleg lånekapital	0	0	0
Ansvarleg kapital	183.897	172.161	180.331
Risikovekta utrekningsgrunnlag			
Kreditrisiko			
Statar og sentralbankar	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommunar)	4.660	1.001	3.030
Offentleg eigde føretak	0	0	0
Multilaterale utviklingsbankar	0	0	0
Internasjonale organisasjonar	0	0	0
Institusjonar	22.728	11.264	15.793
Føretak	41.422	60.293	31.879
Massemarknadsengasjement	0	0	0
Engasjement med pantesikkerheit i eigedom	595.848	582.466	570.366
Forfalte engasjement	7.551	15.743	8.356
Høgrisiko-engasjement	0	0	0
Obligasjonar med føretrinsrett	7.849	8.349	7.648
Fordringar på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andelar i verdipapirfond	14.499	10.787	12.060
Eigenkapitalposisjonar	22.181	22.942	23.802
Andre engasjement	72.309	62.477	66.187
Operasjonell risiko	74.751	71.303	74.751
Utrekningsgrunnlag	863.798	846.625	813.872
Rein kjernekapitaldekning	21,29 %	20,33 %	22,16 %
Kjernekapitaldekning	21,29 %	20,33 %	22,16 %
Kapitaldekning	21,29 %	20,33 %	22,16 %
Uvekta kjernekapital	10,18 %	10,39 %	10,61 %
Konsolidering av samarbeidande grupper	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Rein kjernekapital	224.234	206.631	217.633
Kjernekapital	229.358	212.146	223.120
Ansvarleg kapital	235.818	220.556	230.037
Utrekningsgrunnlag	1.173.278	1.156.847	1.123.246
Rein kjernekapitaldekning	19,11 %	17,86 %	19,38 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	18,34 %	19,86 %
Kapitaldekning	20,10 %	19,07 %	20,48 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,01 %	8,05 %	8,38 %