



Askim & Spydeberg
SPAREBANK

Kvartalsrapport pr 30. september 2020



STYRETS DELÅRSRAPPORT

30. september 2020

RESULTATREGNSKAP

Totalresultatet ble MNOK 35,3 i tredje kvartal 2020. Dette er MNOK 5,1 høyere enn i tredje kvartal 2019 da totalresultatet var MNOK 30,2.

Totalresultat per 30. september 2020 utgjør MNOK 88,4, en nedgang på MNOK 3,9 sammenlignet med samme periode i 2019 da totalresultatet endte på MNOK 92,3.

Banken har i tillegg til de modellberegnete IFRS 9 nedskrivningene kostnadsført nedskrivninger på utlån til kunder i Steg 1 og Steg 2 på til sammen MNOK 22 per 30. september 2020. Ingen av disse tilleggsnedskrivningene er kostnadsført i 3. kvartal. Det henvises til nærmere beskrivelse av disse nedskrivningene i note 1 til kvartalsregnskapet.

RENTENETTO

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter per 30. september 2020 utgjør MNOK 150 (2,15 % av GFVK).

Per 30. september 2019 utgjorde netto rente- og kredittprovisjonsinntekter MNOK 141,1 (2,15 % av GFVK).

I 3. kvartal 2020 har banken en rentenetto som er identisk med samme periode i 2019.

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter per 30. september 2020 utgjør MNOK 75,7 (1,08 % av GFVK) som er en økning på MNOK 12,7 sammenlignet med netto andre driftsinntekter per 30. september 2019 da netto andre driftsinntekter utgjorde MNOK 63 (0,96 % av GFVK).

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester har økt med MNOK 8,7 hittil i år, sammenlignet med samme periode i 2019. Hovedårsaken til dette er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

Mottatt utbytte er inntektsført med MNOK 17,5 per 30. september 2020, noe som er en økning på MNOK 3,1 sammenlignet med samme periode i fjor, da inntektsført utbytte utgjorde 14,4.

Banken eier ikke aksjer, andeler eller andre egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 30. september 2020.

DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader per 30. september 2020 utgjør MNOK 82,5 (1,18 % av GFVK). Til sammenligning så utgjorde driftskostnadene MNOK 78,6 (1,19 % av GFVK), per 30. september 2019.

Kostnadsøkningen utgjør MNOK 3,9 (5 %).

Banken kostnadsfører formuesskatt som annen driftskostnad i 2020. I 2019 ble formuesskatten kostnadsført under posten skatt. Kostnaden formuesskatt utgjør MNOK 1,5 per 30. september 2020.

Om det korrigeres for denne prinsippendringen har banken en økning i kostnader på MNOK 2,4 sammenlignet med samme periode i 2019.

Det er en reduksjon i kostnader knyttet til lønn, pensjoner og sosiale kostnader på MNOK 2,7 per 30. september 2020 sammenlignet med samme periode i 2019. Kostnadsøkningen kan i stor grad forklares med kostnader knyttet til Lokalbankalliansen som er under etablering.

TAP

Banken har bokført netto tap på utlån til kunder med til sammen MNOK 14,8 (0,21 % av GFVK) per 30. september 2020. Til sammenligning hadde banken bokført netto tap på utlån til kunder med til sammen MNOK 6,4 (0,10 % av GFVK) per 30. september 2019.

MNOK 14 av bokførte tap på utlån til kunder i årets tre første kvartaler i 2020 skyldes endring i statistiske nedskrivninger på utlån til kunder. Banken hadde en noe mere konservativ beregningsmodell, dvs. den beregnet større nedskrivninger, for statistiske nedskrivninger 31.12.2019 enn det banken har per 30. september 2020. Konsekvensen av dette er en reduksjon i statistiske nedskrivninger på ca. MNOK 8 så langt i 2020.

COVID-19 og oljeprisfallet kom imidlertid så fort at beregningsmodellen for statistiske nedskrivninger ikke hensyntar endrede økonomiske forutsetninger i tilstrekkelig grad per 30. september 2020. Banken har derfor økt de statistiske nedskrivningene i regnskapet per 30. september 2020. Disse tilleggsnedskrivningene er basert på bankens eksponeringer mot de ulike sektorer og bransjer.

Eksponeringer mot bedriftsmarkedet er klassifisert i skalaen lav, lav til middels, middels, middels høy og høy.

Eksponeringer mot personmarkedet er klassifisert som lav.

Se ellers utfyllende informasjon om dette i noter til delårsregnskapet.

I sum utgjør denne tilleggsavsetningen MNOK 22 per 30. september 2020, hvorav MNOK 19 er kostnadsført i 1. kvartal og MNOK 3 er kostnadsført i 2. kvartal 2020.

Styret mener at bankens tilleggsavsetninger per 30. september 2020 er tilstrekkelige.

AKSJER, ANDELER OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER.

Per 30. september 2020 har banken postert en nedskrivning av verdien på aksjene i Eika Gruppen AS med MNOK 12,8. Verdiendringen er postert med bakgrunn i mottatt utbytte. Nedskrivningen av aksjene i Eika Gruppen AS er gjort over utvidet resultat. Banken har ingen andre gevinst/tap knyttet til porteføljen av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter i første halvår 2020.

BALANSE

FORVALTNINGSKAPITAL OG EGENKAPITAL.

Forvaltningskapitalen til Askim & Spydeberg Sparebank er MNOK 9.543 per 30. september 2020, en økning på MNOK 427 (5,7 %) siste 12 mnd.

Forvaltningskapitalen har økt med MNOK 342 (3,7 %) så langt i 2020.

Bokført egenkapital er MNOK 1.339, inklusive fondsobligasjoner og udisponert overskudd, per 30. september 2020.

UTLÅN TIL KUNDER

Brutto utlån til kunder på egen balanse utgjør MNOK 8.000 per 30. september 2020, en økning på MNOK 383 (5,6 %) siste 12 måneder. Så langt i 2020 har brutto utlån til kunder på egen balanse økt med MNOK 375 (4,9 %).

Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på utlån til kunder utgjør MNOK 93,3 som er 1,2 % av brutto utlån per 30. september 2020 mot MNOK 61,7 som var 0,8 % av brutto utlån til kunder per 30. september 2019.

Individuelle nedskrivninger (Steg 3) og statistiske nedskrivninger (Steg 1 og Steg 2) på garantier og ubenyttede kreditter utgjør MNOK 8 per 30. september 2020.

Banken har en utlånsportefølje på MNOK 4.042 formidlet til Eika Boligkreditt per 30. september 2020.

Til sammenligning hadde banken videreformidlet lån til Eika Boligkreditt på til sammen MNOK 3.832 per 30. september 2019 og MNOK 3.815 per 31. desember 2019.

Økningen i lån formidlet til Eika Boligkreditt utgjør MNOK 210 (5,5 %) siste 12 måneder.

Så langt i 2020 har utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt økt med MNOK 227 (5,9 %).

Utlånsvekst per 30. september 2020, inkl. lån formidlet til Eika Boligkreditt, er MNOK 637 (5,6 %) på 12 måneders basis og MNOK 603 (5,3 %) hittil i 2020.

Netto utlånsvekst, egen balanse og Eika Boligkreditt, utgjør MNOK 198 i 3. kvartal.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 71,6 % lån til privatmarkedet og 28,4 % utlån til næringslivskunder. 33,6 % av bankens totale utlån er formidlet til boligkredittselskapet Eika Boligkreditt.

Av bankens utlån til personmarkedet er 41,4 % formidlet til boligkredittselskapet Eika Boligkreditt per 30. september 2020. Til sammenligning var 41,8 % av bankens utlån til personmarkedet formidlet til Eika Boligkreditt per 30. september 2019.

Banken har over tid hatt et volum på misligholdte lån som er noe høyere enn normen for norske banker.

Utviklingen av brutto misligholdte lån har over tid, etter styrets vurdering, ikke vært tilfredsstillende. Volumet på brutto misligholdte lån har blitt redusert, fra MNOK 157 ved inngangen til året, til MNOK 143 per 30. september 2020. Brutto tapsutsatte lån er redusert fra MNOK 66 per 31.12.2019 til MNOK 53 per 30. september 2020. I sum har brutto misligholdte og tapsutsatte engasjement blitt redusert med MNOK 26 så langt i 2020.

Oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement har høy prioritet. Banken har tett oppfølging av engasjementer som har gått, eller er i ferd med å gå i mislighold. Misligholdte og tapsutsatte engasjement løftes vekk fra opprinnelig saksbehandler og følges tett opp av avdeling for spesialengasjement. For de engasjementene der betalingsproblemene ikke er av midlertidig karakter vil engasjementet avvikles og pant realiseres, men dette er en prosess som er tidkrevende. Purrerutine er utkontraktert til eksternt inkassobyrå.

INNSKUDD.

Innskudd fra kunder utgjør MNOK 6.695 per 30. september 2020, en økning på MNOK 320 (5 %) siste 12 mnd. Hittil i år har innskudd fra kunder økt med MNOK 222 (3,4 %) per 30. september 2020. Banken har en innskuddsdekning på 83,7 % per 30. september 2020. Innskuddsdekningen var 84,9 % per 31. desember 2019 og 84,2 % per 30. september 2019.

VERDIPAPIRER.

Sertifikater og obligasjoner pålydende MNOK 868 er bokført til virkelig verdi som er MNOK 873, inkl. opptjente ikke mottatte renter, per 30. september 2020. Banken eier ikke aksjer, andeler eller andre egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat per 30. september 2020.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Rapportert LCR per 30. september 2020 er 112.

KAPITALDEKNING

Finanstilsynet vedtok i desember 2017 et bankspesifikt Pilar II krav for Askim & Spydeberg Sparebank på 2,3 %. Motsyklisk buffer ble redusert med 1,5 % til 1 % i mars 2020. Banken har på dette grunnlag et myndighetskrav til ren kjernekapitaldekning på 13,3 %, kjernekapitaldekning på 14,8 % og ansvarlig kapitaldekning på 16,8 %. Askim & Spydeberg Sparebank har ikke fått fastsatt Pilar II krav på konsolidert nivå av Finanstilsynet, men Pilar II kravet er av banken selv estimert til å være 1,9 %. Med dette som utgangspunkt har banken et krav på konsolidert nivå til ren kjernekapitaldekning på 12,9 %, kjernekapitaldekning på 14,4 % og ansvarlig kapitaldekning på 15,4 %.

Bankens rene kjernekapitaldekning er 19,51 %, bankens kjernekapitaldekning er 21,37 % og bankens ansvarlige kapitaldekning er 23,63 % per 30. september 2020. Bankens delårsresultat er ikke tillagt bankens rene kjernekapital ved beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning eller kapitaldekning.

Banken beregner og rapporterer også kapitaldekningstall på konsolidert nivå. Bankens relative andeler i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS konsolideres inn når banken beregner kapitaldekningstall på konsolidert nivå. Konsolidert ren kjernekapitaldekningen er 17,67 %, konsolidert kjernekapitaldekning er 19,47 % og konsolidert ansvarlig kapitaldekning er 21,68 % per 30. september 2020.

FREMTIDSUTSIKTER

COVID-19 epidemien satte sitt preg på bankens resultat i 1. kvartal gjennom verdifall på rentebærende verdipapirer og derivater, samt nedskrivninger på utlån til kunder. Mye av verdifallet på rentebærende verdipapirer ble reversert i 2. kvartal 2020 ved at obligasjonsmarkedet styrket seg vesentlig, samt at økte nedskrivninger på utlån til kunder utgjorde et begrenset beløp. Regnskapet for 3. kvartal har ingen vesentlige effekter som kan relateres direkte til COVID-19.

Per 30. september 2020 er Askim & Spydeberg Sparebank sin bankdrift lite berørt av de økonomiske konsekvensene av COVID-19 epidemien. Det har gjennom hele 2. og 3. kvartal vært normal aktivitet i boligmarkedet i bankens markedsområde. Primo november 2020 er det ikke registrert vesentlig verdifall på verken boligeiendom eller næringseiendom i bankens markedsområde. Den største risikoen banken er utsatt for er knyttet til et eventuelt fremtidig verdifall på næringseiendom og/eller boligeiendom, dvs. de mere langsiktige økonomiske ringvirkningene av COVID-19 epidemien. Bankens vurdering er at det fremdeles er usikkerhet knyttet til fremtidig utvikling i eiendomsmarkedet generelt, det vil si «haleeffekten» av COVID-19. Banken forventer kun mindre økninger i tap knyttet til næringslivskunder og personmarked kunder så lenge eiendomsmarkedet er velfungerende med stabile priser.

Dagens svært lave rentenivå vil kunne skape grunnlag for ny gjeldsvekst i husholdningene noe som igjen vil kunne skape problemer knyttet til betjeningsevne på lengre sikt.

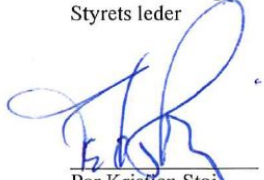
Rentene er forventet å være svært lave i noe tid fremover. Banken opplever sterk konkurranse på renten på utlån til kunder generelt, og boliglån spesielt. Det er derfor forventet at bankens rentenetto og provisjonsinntekter fra lån formidlet til boligkredittselskap vil svekke seg noe i tiden fremover.

Det er knyttet usikkerhet til fremtiden. Usikkerheten er knyttet både til makroøkonomiske forhold, det vil si COVID-19 og «haleeffekten» av denne, og inntjening i banken. Askim & Spydeberg Sparebank, med en ren kapitaldekning på over 19 % og en ansvarlig kapitaldekning på over 23 % (tall for morbank), er imidlertid godt rustet for fremtiden.

Delårsregnskapet per 30. september 2020 er ikke revidert.

Askim, 30. september 2020 / 9. november 2020

Per Morten Ødegaard
Styrets leder



Per Kristian Stai
Styremedlem

Ann Lovise Haugland
Styrets nestleder

Martha Mjølnerød
Styremedlem

Bente Lind
Styremedlem

Gry Anette Moen
Ansattes representant



Vegard Lien
Styremedlem

Morten Dahl
Ansattes representant



Rune Hvidsten
Adm. Banksjef

Resultatregnskap morbank

Alle tall i hele tusen

	Noter	Regnskap 3. kvartal		Regnskap hittil i år					
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019			
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetode		63.501	81.580	221.892	3,18 %	224.696	3,42 %	310.249	3,47 %
Øvrige renteinntekter på eiendeler viurdert til virkelig verdi									
Rentekostnader og lignende kostnader		12.952	31.045	71.819	1,03 %	83.570	1,27 %	117.207	1,31 %
Netto renteinntekter		50.549	50.534	150.073	2,15 %	141.127	2,15 %	193.042	2,16 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.687	18.580	56.235	0,81 %	47.496	0,72 %	66.725	0,75 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.411	1.739	4.535	0,06 %	5.160	0,08 %	6.846	0,08 %
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		135	10	17.529	0,25 %	14.439	0,22 %	14.769	0,17 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		2.473	1.691	5.773	0,08 %	5.445	0,08 %	6.970	0,08 %
Andre driftsinntekter		194	264	753	0,01 %	804	0,01 %	1.070	0,01 %
Netto andre driftsinntekter		22.078	18.807	75.756	1,08 %	63.023	0,96 %	82.689	0,93 %
Lønn og andre personalkostnader		13.596	14.911	37.018	0,53 %	39.756	0,61 %	56.715	0,64 %
Andre driftskostnader		13.254	12.771	42.796	0,61 %	37.270	0,56 %	52.766	0,59 %
Av-/nedskrivninger på ikke finansielle eiendeler		1.120	436	2.686	0,04 %	1.580	0,02 %	2.008	0,02 %
Sum driftskostnader		27.970	28.118	82.500	1,18 %	78.605	1,19 %	111.489	1,25 %
Resultat før tap		44.658	41.223	143.329	2,05 %	125.545	1,91 %	164.242	1,84 %
Netto kredittap på utlån, garantier mv.	6	-1.983	314	14.789	0,21 %	6.431	0,10 %	29.517	0,33 %
Netto tap (-)/gevinst - på langsiktige investeringer i verdipapirer		0	33			911	0,01 %	958	0,01 %
Resultat før skatt		46.641	40.942	128.540	1,84 %	120.025	1,83 %	135.683	1,52 %
Skatt på resultat		11.330	10.766	27.339	0,39 %	27.758	0,42 %	30.148	0,34 %
Resultat etter skatt		35.311	30.176	101.201	1,45 %	92.266	1,40 %	105.535	1,18 %
Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)									
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	8	0		-12.775	-0,18 %				
Sum inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat		0	0	-12.775	-0,18 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Totalresultat		35.311	30.176	88.426	1,27 %	92.266	1,40 %	105.535	1,18 %

Balanse morbank

Alle tall i hele tusen

	Noter	Omarbeidet IB			
		01.01.2020	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter		14.094	16.320	87.406	83.245
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		470.507	348.616	287.111	401.356
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	7.615.774	7.999.832	7.572.929	7.624.514
Nedskrivninger på utlån til kunder, Steg 1 og Steg 2	5,6	-24.722	-39.093	-31.900	-25.900
Nedskrivninger på enkeltengasjementer, Steg 3	5,6	-51.899	-54.222	-29.788	-51.899
Netto utlån til og fordringer på kunder	5,6	7.539.153	7.906.516	7.511.241	7.546.715
Rentebærende verdipapirer	8	816.873	872.962	790.240	815.051
Finansielle derivater			75		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	8	321.961	323.905	269.280	270.393
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2, 3	3.625	3.625	837	837
Eierinteresser i konsernselskap		1.320	1.320	1.516	1.516
Immatrielle eiendeler		0	0	-1.411	-706
Varige driftsmidler		53.307	50.049	54.441	53.307
Andre eiendeler		27.703	19.277	30.529	28.409
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		251	251	251	251
SUM EIENDELER		9.248.794	9.542.914	9.031.441	9.200.375
		Omarbeidet IB			
GJELD OG EGENKAPITAL		01.01.2020	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		8.273	58.564	8.143	8.273
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.473.092	6.694.945	6.375.066	6.473.092
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.315.084	1.251.755	1.200.275	1.315.084
Finansielle derivater		3.659	11.960	1.756	1.236
Annen gjeld		100.935	31.604	91.344	103.210
Avsetninger		21.905	44.803	40.040	20.969
Ansvarlig lånekapital	9	110.000	110.274	110.000	110.000
Fondsobligasjonskapital				100.000	90.000
Sum gjeld		8.032.947	8.203.904	7.926.624	8.121.864
Innskutt egenkapital	12	654.047	654.047	654.047	654.047
Opptjent egenkapital		471.800	506.537	358.503	424.464
Fondsobligasjonskapital		90.000	90.000		
Periodens resultat etter skatt		0	88.426	92.266	0
Sum egenkapital	11	1.215.847	1.339.010	1.104.817	1.078.511
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.248.794	9.542.914	9.031.441	9.200.375
Forpliktelses (Garantier)		169.447	231.623	148.966	169.447
Betingede forpliktelses		415.250	500.778	413.264	415.250

Resultatregnskap morbank

Alle tall i hele tusen

	Noter	Regnskap 3. kvartal		Regnskap hittil i år		31.12.2019			
		30.09.2020	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2019				
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetode		63.496	81.580	221.877	2,39 %	224.696	3,41 %	310.229	3,47 %
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi			0		0,00 %				
Rentekostnader og lignende kostnader		12.952	31.000	71.819	0,77 %	83.535	1,27 %	117.082	1,31 %
Netto renteinntekter		50.544	50.579	150.058	1,61 %	141.162	2,15 %	193.147	2,16 %
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.687	18.580	56.235	0,60 %	47.496	0,72 %	66.725	0,75 %
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.411	1.739	4.535	0,05 %	5.160	0,08 %	6.846	0,08 %
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		135	349	17.859	0,19 %	15.305	0,23 %	14.756	0,17 %
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		2.473	1.691	5.773	0,06 %	5.445	0,08 %	6.970	0,08 %
Resultatandel investering i tilknyttet selskap		94		1.487	0,02 %				
Andre driftsinntekter		1.615	1.482	5.213	0,06 %	6.487	0,10 %	7.941	0,09 %
Netto andre driftsinntekter		23.593	20.364	82.033	0,88 %	69.573	1,06 %	89.546	1,00 %
Lønn og andre personalkostnader		14.617	16.011	39.872	0,43 %	43.200	0,66 %	61.212	0,68 %
Andre driftskostnader		13.571	13.024	43.863	0,47 %	38.351	0,58 %	54.225	0,61 %
Av-/nedskrivninger på ikke finansielle eiendeler		1.142	459	2.753	0,03 %	1.647	0,02 %	2.098	0,02 %
Sum driftskostnader		29.330	29.494	86.488	0,93 %	83.198	1,26 %	117.535	1,31 %
Resultat før tap		44.807	41.450	145.602	1,57 %	127.537	1,94 %	165.158	1,85 %
Netto kredittap på utlån, garantier mv.	6	-1.983	314	14.789	0,16 %	6.431	0,10 %	29.517	0,33 %
Netto tap (-)/gevinst - på langsiktige investeringer i verdipapirer		0	33		0,00 %	911	0,01 %	958	0,01 %
Resultat før skatt		46.790	41.169	130.813	1,41 %	122.017	1,85 %	136.600	1,53 %
Skatt på resultat		11.353	10.723	27.422	0,29 %	27.998	0,43 %	30.326	0,34 %
Resultat etter skatt		35.437	30.446	103.391	1,11 %	94.019	1,42 %	106.274	1,19 %
Utvidet resultat (poster ført direkte i balansen)									
Estimatavvik på pensjonsordninger					0,00 %				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	8	0		-12.775	-0,14 %				
Sum inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat		0	0	-12.775	-0,14 %	0	0,00 %	0	0,00 %
Totalresultat		35.437	30.446	90.616	0,97 %	94.019	1,43 %	106.274	1,19 %

Balanse konsern

Alle tall i hele tusen

	Noter	01.01.2020	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
EIENDELER					
Kontanter og kontantekvivalenter		14.094	16.320	87.406	83.245
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		470.507	348.616	287.111	401.356
Brutto utlån til og fordringer på kunder	5	7.617.149	8.002.570	7.575.357	7.625.889
Nedskrivninger på utlån til kunder, Steg 1 og Steg 2	5,6	-24.722	-39.093	-31.900	-25.900
Nedskrivninger på enkeltengasjementer, Steg 3	5,6	-51.899	-54.222	-29.788	-51.899
Netto utlån til og fordringer på kunder	5,6	7.540.528	7.909.255	7.513.669	7.548.090
Rentebærende verdipapirer	8	816.873	872.962	790.240	815.051
Finansielle derivater			75		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter (FVOCI)	8	321.961	323.905	269.280	270.393
Eierinteresser i tilknyttede selskap	2, 3	5.392	5.112	4.731	4.435
Eierinteresser i konsernselskap		0	0	0	0
Immatrielle eiendeler		0	0	-1.231	-548
Varige driftsmidler		53.307	50.049	54.441	53.307
Andre eiendeler		27.885	19.367	30.554	28.433
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		251	251	251	251
SUM EIENDELER		9.250.798	9.545.910	9.036.451	9.204.013
GJELD OG EGENKAPITAL					
Innlån fra kredittinstitusjoner		8.273	58.564	8.143	8.273
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.471.133	6.693.700	6.373.771	6.471.133
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	1.315.084	1.251.755	1.200.275	1.315.084
Finansielle derivater		3.659	11.960	0	1.236
Annen gjeld		102.727	33.250	48.345	105.002
Avsetninger		21.905	44.803	86.366	20.969
Ansvarlig lånekapital	9	110.000	110.274	110.000	110.000
Fondsobligasjonskapital				100.000	90.000
Sum gjeld		8.032.780	8.204.305	7.926.900	8.121.696
Innskutt egenkapital	12	654.147	654.147	654.147	654.147
Opptjent egenkapital		473.871	506.842	361.386	428.170
Fondsobligasjonskapital		90.000	90.000		
Periodens resultat etter skatt		0	90.616	94.019	0
Sum egenkapital	11	1.218.018	1.341.604	1.109.551	1.082.317
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.250.798	9.545.910	9.036.451	9.204.013
Forpliktelses (Garantier)		169.447	231.623	148.966	169.447
Betingede forpliktelses		415.250	500.778	413.264	415.250

Nøkkeltall

(beregnet pr. år der ikke annet er spesifisert)

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFVK	2,15 %	2,15 %	2,16 %
Netto andre driftsinntekter i % av GFVK (inkl. verdiendringer)	1,08 %	0,96 %	0,93 %
Andre driftskostnader i % av GFVK	1,18 %	1,19 %	1,25 %
Resultat før tap i % av GFVK	2,05 %	1,91 %	1,84 %
Resultat etter tap i % av GFVK	1,84 %	1,82 %	1,52 %
Totalresultat i % av GFVK	1,27 %	1,82 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning - annualisert	9,93 %	11,62 %	10,09 %
Kostnader i % av inntekter (eks. verdiendringer)	37,50 %	39,56 %	41,48 %
Periodens individuelle nedskrivninger, steg 3, i % av brutto utlån	0,68 %	0,39 %	0,68 %
Periodens ECL nedskrivninger, Steg 1 og Steg 2, i % av brutto utlån	0,48 %	0,42 %	0,34 %
Netto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,21 %	2,25 %	1,53 %
Netto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,47 %	0,33 %	0,62 %
Innskuddsdekning i % av brutto utlån ved periodens utgang	83,69 %	84,18 %	84,90 %
Liquidity Coverage Ratio LCR	112	132	192
Net Stable Funding Ratio NSFR	118	112	113
"Ren" kjernekapitaldekning *	19,51 %	17,35 %	19,61 %
Kjernekapitaldekning *	21,37 %	18,93 %	21,53 %
Kapitaldekning *	23,63 %	21,14 %	23,88 %
Uvektet kjernekapitalandel i % *	10,60 %	10,22 %	10,75 %
"Ren" kjernekapitaldekning - konsolidert *	17,67 %	15,63 %	17,46 %
Kjernekapitaldekning - konsolidert *	19,47 %	17,26 %	19,35 %
Kapitaldekning - konsolidert *	21,68 %	19,60 %	21,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i % - konsolidert *	8,15 %	8,00 %	8,50 %

* Bankens delårsresultat er ikke tillagt bankens rene kjernekapital ved beregningen av ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning, kapitaldekning eller uvektet kjernekapitalandel.

Noter til kvartalsregnskapet pr. 30.09.2020

Note 1 Regnskapsprinsipper, estimater og overgang til IFRS

Fra 1. januar 2020 utarbeider banken delårsregnskap og årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskrift om årsregnskaps for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ("forskriften"), i tråd med §1-4. 1. ledd b) i forskriften.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene for IFRS som blir benyttet fra 1. januar 2020 er beskrevet i note 30 i bankens årsregnskap for 2019. Regnskapsprinsippene for IFRS ble også benyttet ved utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS.

Det henvises til note 31 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS i bankens årsregnskap for 2019.

Nedskrivningsmodellen er beskrevet i overgangsnoten for overgang til IFRS, se note 30 i årsregnskapet for 2019.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å inntektsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Kritiske estimater og vurderinger vedr. bruk av regnskapsprinsipper

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.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån.

Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Vurderinger av og endringer i denne type nedskrivning gjennomføres i all hovedsak hvert kvartal, men også løpende når banken finner dette nødvendig.

Prosessen med individuelle vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede 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. Se note 30 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått svært raskt gjennom vinter/vår 2020, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med svakere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har derfor, i tillegg til den statistiske modellen, beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

Banken har vurdert og knyttet følgende bransjer til de 5 ulike gradene av risiko:
Fordelingen gjelder kun de bransjene der banken har en vesentlig eksponering pr. 30.09.2020 og vil kunne endres når konsekvensene av COVID-19 epidemien blir mere objektive og materialiserer seg.

1. Lav risiko:

Jord- og skogbruk, industriell produksjon av mat og drikke, varehandel – mat/drikke/apotek, helse- og sosialtjenester

2. Lav til medium risiko:

Ingen

3. Medium risiko:

Bergverk – grus og sand, bygge og anleggsvirksomhet, reparasjon av motorvogn – deler og drivstoff, varetransport og næringseiendom

4. Medium til høy risiko:

Varehandel, unntatt mat/drikke/apotek, omsetning av motorvogner og øvrige tjenesteytende næringer

5. Høy risiko:

Overnatting- og serveringsvirksomheter, kulturell virksomhet, frisør, helsestudio, underholdning og fritidsaktiviteter.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med MNOK 18,4. Tilleggsavsetningen er uendret i 3. kvartal. Fordeling på steg 1 og 2 kommer frem i note 6.

Bankens vurdering er at personmarkedet, inntil videre, er mindre utsatt for tap.

Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad.

Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifbm. COVID 19-situasjonen, f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Likevel er det en fremtidig risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen.

Det er derfor beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med MNOK 3,6 sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Avsetningen er uendret i 3. kvartal 2020.

Fordelingen på steg 1 og 2 kommer frem i note 6.

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 prise 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, se note 8.

Delårsregnskapet pr. 30.09.2020 er ikke revidert.

Alle tall i hele tusen.

Note 2 Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskap følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet. Oppkjøpsmetoden er benyttet. Dersom summen av vederlaget, balanseført beløp av minoritetsinteresser og virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet av tidligere eierinteresser overstiger virkelig verdi av identifiserbare nettoeiendeler i det oppkjøpte selskapet, balanseføres differansen som goodwill.

Interne transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet blir eliminert.

Minoritetsinteresser beregnes av resultatet etter skatt. Eiendeler og gjeld, samt alle resultatposter, er vist inklusive minoritetsandel i konsernregnskapet.

Oversikt over tilknyttede selskaper finnes i note 3. Tilknyttede selskaper vurderes til egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I selskapsregnskapet vurderes tilknyttede selskaper til kostmetoden.

Note 3 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

Eierinteresser i datterselskap (konsoliderte)							
Selskaps navn	Kontor kommune	Selskaps kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK	30.09.2020	Bokført verdi
Estator Eiendomsme g l g AS	Ski	100	100	66 %	2.337	770	1.320

Eierinteresser i tilknyttede selskap							
Selskaps navn	Kontor kommune	Selskaps kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK	30.09.2020	Bokført verdi
Sparebankens Eiendomsme g l r AS	Askøy	600	6000	48 %	7.770	2.145	3.625

Note 4 Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Et engasjement ansees som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket inn innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Individuelle nedskrivninger utgjør 32 % av misligholdte engasjement og 29 % av tapsutsatte engasjement. Alle misligholdte og tapsutsatte engasjement er vurdert mht. engasjementets størrelse og realisasjonsverdien av bankens etablerte sikkerheter. Bankens vurdering er sikkerhetene i all hovedsak er betryggende og at tapsavsetningene er tilstrekkelige. Det forventes ikke at banken vil bli påført ytterligere tap på disse engasjementene ved en eventuell realisasjon av etablerte sikkerheter.

Misligholdte engasjement

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	110.649	126.105	111.942
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	32.360	65.252	45.307
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-45.971	-21.134	-40.311
Netto misligholdte utlån	97.038	170.223	116.938

Tapsutsatte engasjement

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	14.622	18.339	20.476
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	38.943	15.596	45.342
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-15.451	-8.654	-18.788
Netto tapsutsatte engasjement	38.114	25.281	47.030

Note 5 Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Beløp i tusen kroner

Konsern				Morbank		
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020		30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
5 437 934	5 343 074	5 729 242	Lønsmottakere og pensjonister	5 726 504	5 340 646	5 436 559
263 187	262 600	260 970	Jordbruk, skogbruk, fiske	260 970	262 600	263 187
94 637	93 940	62 846	Industri	62 846	93 940	94 637
436 841	423 590	419 423	Bygg og anlegg	419 423	423 590	436 841
161 388	220 994	212 750	Handel, hotell, transport, tjenester	212 750	220 994	161 388
1 058 767	1 054 806	1 135 941	Finansiering, eiendomsdrift	1 135 941	1 054 806	1 058 767
173 134	176 352	181 398	Tjenesteytende næringer	181 398	176 352	173 134
7.625.889	7.575.357	8.002.570	Sum utlån før nedskrivninger	7.999.832	7.572.929	7.624.514
		- 11 585	Steg 1 nedskrivninger	- 11 585		
		- 27 508	Steg 2 nedskrivninger	- 27 508		
- 25 900	- 29 788		Gruppevise nedskrivninger		- 29 788	- 25 900
- 51 899	- 31 900	- 54 222	Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 54 222	- 31 900	- 51 899
7.548.090	7.513.669	7.909.255	Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	7.906.517	7.511.241	7.546.715
3 814 608	3 832 600	4 041 612	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	4 041 612	3 832 600	3 814 608
11.362.698	11.346.269	11.950.867	Totale utlån	11.948.129	11.343.841	11.361.323

Note 6 Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet 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.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	133	3.640	13.218	16.991
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	684	-1.000	0	-317
Overføringer til steg 2	-26	1.197	0	1.171
Overføringer til steg 3	0	-73	418	345
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	461	71	3.926	4.458
Utlån som er fraregnet i perioden	-264	-787	-3.399	-4.450
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-460	-166	6.480	5.854
Andre justeringer	2.046	276	22	2.344
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	2.573	3.158	20.666	26.396

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	4.882.520	421.621	132.418	5.436.559
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	232.983	-189.419	-43.564	0
Overføringer til steg 2	-142.230	150.767	-8.537	0
Overføringer til steg 3	0	-75.749	75.749	0
Nye utlån utbetalt	1.515.216	50.110	22	1.565.349
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.178.736	-58.950	-37.718	-1.275.404
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	5.309.753	298.381	118.371	5.726.504

30.09.2020	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	5.447	15.503	38.681	59.631
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	310	-1.728	0	-1.418
Overføringer til steg 2	-110	1.207	0	1.097
Overføringer til steg 3	-417	2.379	6.056	8.019
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	238	66	238	542
Utlån som er fraregnet i perioden	-537	-4.579	-2.813	-7.929
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-287	100	8.451	8.265
Andre justeringer	4.368	11.402	-17.057	-1.287
Nedskrivningar bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	9.012	24.351	33.556	66.918

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.732.833	431.208	90.649	2.254.691
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	141.427	-122.986	-18.441	0
Overføringer til steg 2	-80.436	81.901	-1.465	0
Overføringer til steg 3	-10.638	74.326	8.067	71.755
Nye utlån utbetalt	393.800	36.355	905	431.060
Utlån som er fraregnet i perioden	-292.122	-183.644	-8.412	-484.178
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.884.865	317.160	71.303	2.273.328

30.09.2020	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	412	698	7.200	8.311
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	25	-207	0	-183
Overføringer til steg 2	-4	108	0	104
Overføringer til steg 3	-1	-1	0	-2
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	217	13	0	230
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-112	-48	0	-160
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-75	-18	0	-94
Andre justeringer	71	-290	0	-219
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	532	255	7.200	7.987

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	607.026	86.794	18.599	712.419
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	13.187	-13.102	-85	0
Overføringer til steg 2	-10.962	10.962	0	0
Overføringer til steg 3	-44	0	-44	-88
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	199.649	4.234	0	203.883
Engasjement som er fraregnet i perioden	-156.128	121.607	1.730	-32.791
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	652.728	210.495	20.200	883.423

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	59.099	29.769	29.769
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	6.265	6.252	16.252
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	440	1.330	21.337
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-4.293	-1.144	-1.793
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-89	-6.419	-6.467
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	61.422	29.788	59.099

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	2.323	19	22.130
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			7.200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	14.047	935	-5.065
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	90	6.444	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			6.495
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-397	-413	-509
Inntektsførte renter på lån med tapsavsetning	-1.275	-554	-733
Tapkostnader i perioden	14.789	6.431	29.517

Note 7 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 tilleggsmateriale. Banken har ikke sammenligningstall for 3. kvartal 2019 eller 31.12.2019.

RESULTAT	3. kvartal 2020			Totalt
	PM	BM	Andre områder i morbank	
Netto renteinntekter	96.047	71.591	-17.565	150.073
Utbytte			17.529	17.529
Provisjonsinntekter m.v.	37.985	12.027	6.223	56.235
Provisjonskostnader m.v.			4.535	4.535
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5.105	8.312	-7.644	5.773
Andre driftsinntekter			753	753
Netto andre driftsinntekter	43.090	20.339	12.327	75.756
Lønn og andre personalkostnader			37.018	37.018
Avskrivninger på driftsmidler			2.686	2.686
Andre driftskostnader			42.796	42.796
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	82.500	82.500
Tap på utlån	2.988	11.801	0	14.789
Driftsresultat før skatt	136.149	80.129	-87.738	128.540

BALANSETALL	Andre områder i morbank			Totalt
	PM	BM		
Utlån til og fordringer på kunder	5.726.504	2.273.328		7.999.832
Innskudd fra kunder	4.448.089	2.246.856		6.694.945

Note 8 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 verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og benytter seg minst mulig av bankens egne estimater.

Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	Konsern			Total
	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	
30.09.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		872.962		872.962
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			323.905	323.905
Sum verdipapirer	0	872.962	323.905	1.196.867
			Virkelig verdi over andre kostander og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			321.961	
Realisert resultatført gevinst			0	
Urealisert resultatført gevinst/tap (agio)			180	
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			-12.775	
Anskaffet ved kjøp			14.540	
Salg			0	
Utgående balanse			323.905	0
30.09.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				790.240
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi				17.030
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				252.250
Sum verdipapirer				1.059.520
31.12.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				815.051
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				270.393
Sum verdipapirer				1.085.444

Note 9 Verdipapirgjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.

Underkurs periodiseres over lånenes løpetid.

Lånene har flytende rente. Oppgitt margin er over 3 mnd NIBOR og fast i hele løpetiden.

Lånene løper uten avdrag frem til forfall. Det er ikke knyttet put eller call til lånene.

Det er heller ikke knyttet andre «covenants» til lånene.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010787740	09.03.2017	09.03.2020	200.000		200.000	165.000	3 mnd. NIBOR + 68 bp
NO0010787088	22.02.2017	22.02.2021	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 77 bp
NO0010825011	07.06.2018	15.09.2021	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 58,5 bp
NO0010815970	09.02.2018	09.02.2022	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 65 bp
NO0010804180	31.08.2017	31.08.2022	150.000	150.000	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 73 bp
NO0010849094	03.04.2019	03.04.2023	200.000	200.000	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 63 bp
NO0010860802	16.08.2019	16.08.2023	150.000	150.000	100.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 52 bp
NO0010869787	04.12.2019	04.12.2024	200.000	200.000		100.000	3 mnd. NIBOR + 69 bp
Over/underkurs				367	275	84	
Påløpte renter				1.388			
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1.251.755	1.200.275	1.315.084	

Annen ansvarlig kapital

Lånene er i NOK, og det er ikke stilt sikkerhet for ansvarlig kapital/lånekapital.

For ansvarlig lån pålydende MNOK 60 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 3. juni 2021, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

For ansvarlig lån pålydende MNOK 50 kan utsteder første gang på rentereguleringsdato 23. november 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato, innfri samtlige utestående obligasjoner til kurs 100 % (call option).

Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggs kapital har utsteder rett til å innløse samtlige utestående obligasjoner til en pris lik 100 % av pålydende (regulatorisk call).

Dersom det innføres vesentlige endringer i den skattemessige behandlingen av obligasjonene for utsteder, har utsteder rett til å innløse utestående obligasjoner, helt eller delvis, til en pris lik 100 % av pålydende (skatterelatert call).

Regulatorisk call og skatterelatert call kan, etter at endringen trer i kraft, gjennomføres på hver rentebetalingsdato.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010755696	03.06.2016	03.06.2026	60.000	60.000	60.000	60.000	3 mnd. NIBOR + 310 bp
NO0010837156	23.11.2018	23.11.2028	50.000	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 200 bp
Påløpte renter				274			
Sum ansvarlig lånekapital				110.274	110.000	110.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 30.09.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	1.315.084	100.000	-165.000	1.671	1.251.755
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	1.315.084	100.000	-165.000	1.671	1.251.755
Ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	0	110.000
Sum ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	0	110.000

Note 10 Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er den ansvarlige kapital minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Hertil har banken selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehov, hvilken bygger på bankens risikoprofil.

I kolonnen for 31.12.2019 markert med * fremkommer bankens kapitaldekning pr. 31.12.2019 etter at utbytte for regnskapsåret 2019 ble redusert fra MNOK 37,8 til null under bankens generalforsamling 26. mars 2020.

Bortfall av utbytte styrket bankens kapitaldekning med 0,87 % for «morbank» og 0,62 % på konsolidert nivå.

Ansvarlig kapital

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	31.12.2019*
Egenkapitalbevis	630.036	630.036	630.036	630.036
Overkursfond	24.011	24.011	24.011	24.011
Sparebankens fond	157.931	145.736	162.021	162.021
Gavefond		1.000		
Utevningsfond	294.446	211.768	262.443	300.245
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-7.103	-17	-4	-4
Fond for urealiserte gevinster	54.160			
Fradrag	-204.326	-148.269	-159.976	-156.196
Ren kjernekapital	949.155	864.264	918.531	960.113
Fondsobligasjoner	90.000	79.000	90.000	90.000
Kjernekapital	1.039.155	943.264	1.008.531	1.050.113
Ansvarlig lånekapital	110.000	110.000	110.000	110.000
Netto ansvarlig kapital	1.149.155	1.053.264	1.118.531	1.160.113

Eksponeringskategori (risikovektet verdi)

Stater				
Lokale og regionale myndigheter	39.066	30.890	35.877	35.877
Institusjoner	61.154	61.734	72.020	72.020
Foretak	549.985	673.259	586.757	586.757
Pantesikret eiendom	2.857.013	2.932.272	2.708.280	2.708.280
Massemarked	373.440	222.062	381.299	381.299
Forfalte engasjement	221.253	235.250	148.044	148.044
Høyrisiko			104	104
Obligasjoner med fortrinnsrett	30.468	27.931	23.111	23.111
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	55.870	57.518	80.271	80.271
Andeler i verdipapirfond		11.851		
Egenkapitalposisjoner	126.996	109.863	116.300	120.080
Andre engasjement	88.523	200.066	72.078	72.078
CVA-tillegg	1.388	1.062	1.131	1.131
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.405.156	4.563.758	4.224.141	4.229.052
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	458.641	418.437	458.641	458.641
Beregningsgrunnlag	4.863.797	4.982.194	4.682.782	4.687.693
Kapitaldekning i %	23,63 %	21,14 %	23,89 %	24,75 %
Kjernekapitaldekning	21,37 %	18,93 %	21,54 %	22,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,51 %	17,35 %	19,62 %	20,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,60 %	10,22 %	10,75 %	11,19 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	31.12.2019*
Ren kjernekapital	1.161.167	1.006.339	1.072.708	1.110.510
Kjernekapital	1.279.311	1.111.764	1.189.296	1.227.098
Ansvarlig kapital	1.424.788	1.261.999	1.332.812	1.370.614
Beregningsgrunnlag	6.572.206	6.439.812	6.144.824	6.144.822
Kapitaldekning i %	21,68 %	19,60 %	21,69 %	22,31 %
Kjernekapitaldekning	19,47 %	17,26 %	19,35 %	19,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,67 %	15,63 %	17,46 %	18,07 %
Uvirket kjernekapitalandel i %	8,15 %	8,00 %	8,50 %	8,77 %

Note 11 Egenkapitaloppstilling morbank og konsern

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.09.2020

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Anne egenkapital	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2018	630.136	24.011		146.736	210.768	1.000		2.466	416	1.015.533
Aktuariell gevinst/tap pensjon 2019				-113	-659					-772
Dipsonert resultat 2019				15.398	90.137			622	117	106.274
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	15.285	89.478	0	0	622	117	105.502
Avsatt utbytte					-37.802				-170	-37.972
Avsatt til gaver						-1.000				-1.000
Egenkapital 31.12.2019	630.136	24.011	0	162.021	262.444	0	0	3.173	533	1.082.317
Omarbeidet inngående balanse - IFRS			90.000	-1.025	-5.799		54.160	-3.402		133.934
Egenkapital 01.01.2020	630.136	24.011	90.000	160.996	256.645	0	54.160	-229	533	1.218.018
Tilbakeført utbytte, jfr. vedtak generalforsamling					37.802					37.802
Resultat etter skatt								103.297	0	103.297
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							-12.775			-12.775
Renter (utbytte) på fondsobligasjon								-3.065		-3.065
Egenkapital 30.09.2020	630.136	24.011	90.000	160.996	294.447	0	41.385	100.003	533	1.341.510

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.09.2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2018	630.036	24.011		146.736	210.768	1.000				1.012.550
Aktuariell gevinst/tap pensjon 2019				-113	-659					-772
Dipsonert resultat 2019				15.398	90.137					105.535
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	15.285	89.478	0	0	0	0	104.763
Avsatt utbytte					-37.802					-37.802
Avsatt til gaver						-1.000				-1.000
Egenkapital 31.12.2019	630.036	24.011	0	162.021	262.444	0	0	0	0	1.078.511
Omarbeidet inngående balanse - IFRS			90.000	-1.025	-5.799		54.160			137.336
Egenkapital 01.01.2020	630.036	24.011	90.000	160.996	256.645	0	54.160	0	0	1.215.847
Tilbakeført utbytte, jfr. vedtak generalforsamling					37.802					37.802
Resultat etter skatt									101.201	101.201
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat							-12.775		0	-12.775
Renter (utbytte) på fondsobligasjon									-3.065	-3.065
Egenkapital 30.09.2020	630.036	24.011	90.000	160.996	294.447	0	41.385	98.136	0	1.339.010

Note 12 Egenkapitalbevis

Styret foreslo et utbytte på NOK 6,00 per egenkapitalbevis for regnskapsåret 2019.

Banken mottok i mars 2020 brev fra Finanstilsynet der det ble anmodet om at foreslått utbytte for 2020 ble revurdert. Generalforsamlingen i Askim & Spydeberg Sparebank vedtok i møte 26. mars 2020, etter forslag fra styret, at det ikke skulle utbetales utbytte for 2020.

Nøkkeltall egenkapitalbevis (EKB)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Antall egenkapitalbevisiere	307	309	312
Antall utsedte egenkapitalbevis	6 300 358	6 300 358	6 300 358
Eierbrøk	85,49 %	85,41 %	84,98 %
Resultateffekt pr. EK bevis omarbeidet IB	-0,92		
Resultat hittil i år per EK-bevis (kroner)	11,58	12,51	14,20
Bokført egenkapital pr. EK bevis, inkl. utbytte	162,12	149,77	151,46
Bokført egenkapital pr. EK bevis, eksklusiv utbytte			145,46
Sist omsatte kurs	148,00	143,00	143,00
Utbytte pr. EK- bevis*	-	-	6,00

Eigarandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	630 036	630 036
Overkursfond	24 011	24 011
Utevningsfond	294 446	262 443
Sum eierandelskapital (A)	948.493	916.490

Sparebankens fond	160 996	162 021
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	160.996	162.021

Fond for urealiserte gevinster	54 160	0
Fondsobligasjon	90 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	- 3 065	0
Udisponert resultat	88 426	0
Sum egenkapital	1.339.010	1.078.511

Eierandelsbrøk A/(A+B)	85,49 %	84,98 %
-------------------------------	----------------	----------------

20 største egenkapitalbevisiere

30.09.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Sparebankstiftelsen Askim	3.740.352	59,37 %	Dynatec Group AS	15.542	0,25 %
Sparebankstiftelsen Spydeberg	1.787.806	28,38 %	Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkass	14.921	0,24 %
Peca Eiendom AS	142.396	2,26 %	John Haugen AS	12.436	0,20 %
Ingrid Margareth Langberg	80.758	1,28 %	Tako-Invest AS	9.538	0,15 %
Casi Finans AS	58.668	0,93 %	Brødrene Enger Eiendom AS	9.538	0,15 %
Jacel Invest AS	58.668	0,93 %	Jan Morten Fossen	8.709	0,14 %
TTC Invest AS	45.980	0,73 %	ABM Holdingselskap AS	6.639	0,11 %
Supreme Invest AS	38.993	0,62 %	Nordskaug Invest AS	6.639	0,11 %
Mons Johannes Onstad	24.609	0,39 %	Ragnhild Hagen	6.142	0,10 %
AE Gruppen AS	15.542	0,25 %	Brænds Økonomi AS	4.986	0,08 %
SUM				6.088.862	96,64 %

30.09.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Sparebankstiftelsen Askim	3.740.352	59,37 %	Dynatec Group AS	15.542	0,25 %
Sparebankstiftelsen Spydeberg	1.787.806	28,38 %	Indre Østfold og Andebu Gjensidige Brannkass	14.921	0,24 %
Peca Eiendom AS	135.757	2,15 %	John Haugen AS	12.436	0,20 %
Ingrid Margareth Langberg	80.758	1,28 %	Tako-Invest AS	9.538	0,15 %
Casi Finans AS	58.668	0,93 %	Brødrene Enger Eiendom AS	9.538	0,15 %
Jacel Invest AS	58.668	0,93 %	Jan Morten Fossen	8.709	0,14 %
TTC Invest AS	45.980	0,73 %	Rune Tauland	6.639	0,11 %
Supreme Invest AS	38.993	0,62 %	ABM Holdingselskap AS	6.639	0,11 %
Mons Johannes Onstad	24.609	0,39 %	Nordskaug Invest AS	6.639	0,11 %
AE Gruppen AS	15.542	0,25 %	Ragnhild Hagen	6.142	0,10 %
SUM				6.083.876	96,56 %