

# 2020

KVARTALSRAPPORT 31.3.2020

#fjellbanken



SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK  
NO 937 888 015  
[www.sb1ls.no](http://www.sb1ls.no)

**SpareBank** 1  
LOM OG SKJÅK

## Resultatsamandrag

Tall i 1000 kr	31.3.2020	31.3.2019	2019
Sum renteinntekter og lignende inntekter	53.904	44.426	193.800
Sum rentekostnader og lignende kostnader	20.041	15.930	66.125
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>33.862</b>	<b>28.496</b>	<b>127.676</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.089	8.944	39.480
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	965	879	3.229
Andre inntekter	79	62	311
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>9.204</b>	<b>8.127</b>	<b>36.562</b>
Utbytte	1.023	868	55.544
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	-272	2.200	39.728
<b>Sum inntekter</b>	<b>43.817</b>	<b>39.691</b>	<b>259.509</b>
Lønn og andre personalkostnader	13.080	17.974	77.422
Andre driftskostnader	11.447	3.624	15.936
Av- og nedskrivninger	881	789	3.086
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>25.409</b>	<b>22.387</b>	<b>96.444</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>18.409</b>	<b>17.304</b>	<b>163.065</b>
Tap på utlån og garantier (Note 4)	20.716	4.495	4.170
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-2.308</b>	<b>12.809</b>	<b>158.895</b>
Skattekostnad	4.664	2.977	18.735
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>2.356</b>	<b>9.832</b>	<b>140.160</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
Resultat før andre inntekter og kostnader	2.356		
Sum andre inntekter og kostnader	56		
<b>Totalresultat</b>	<b>2.412</b>		



## Rapport frå styret

### Rapportering etter IFRS

Rekneskapan for fyrste kvartal er sett opp etter IFRS med mindre noko anna fylgjer av årsregnskapsforskrifta. Fram til 31.12.2019 var rekneskapan utarbeidd etter NGAAP. SpareBank 1 Lom og Skjåk har nytta overgangsreglane i forskriften, og effektane av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot eigenkapitalen pr 1.1.2020. Det er ikkje krav om omarbeiding av samanlikningstal. Der vi likevel refererer til fjorårstal, er det viktig å ta omsyn til at desse er utarbeidd etter NGAAP.

### Driftsresultat

Resultat før skatt frå vidareført verksemd er ved utgangen av mars 2020 på -2,3 MNOK. På same tid i fjor hadde vi eit resultat før skatt på 12,8 MNOK.

Etter skatt har vi eit resultat på 2,4 MNOK, tilsvarande tal ved utgangen av mars 2019 9,8 MNOK.

Totalresultatet for rekneskapsperioden er på 2,4 MNOK.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 33,9 MNOK. På årsbasis blir dette 2,10 % av gjennom-snittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde netto rente- og provisjonsinntekter 28,5 MNOK og 1,95%. Den største endringa her kjem frå auka renteinntekter på utlån.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått opp med 1,2 MNOK til totalt 10,1 MNOK. Provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt har gått ned med 0,2 MNOK, medan vi har auke i provisjonar frå betalingsmidling og forsikring.

Utbytte utgjorde pr. 1. kvartal 1,0 MNOK, omtrent det same beløpet som på same tid i fjor.

Pr. 1. kvartal 2019 hadde vi netto verdiendringar på verdipapira på 2,2 MNOK, for det meste eit resultat av salet av aksjane i BN Bank ASA. I år viser denne posten eit tap på 0,2 MNOK. Det er store skilnader i verdivurderingsreglane i mellom NGAAP og IFRS, og denne posten inneheld da store verdiendringar det ikkje hadde vore naudsynt å bokføre i fjor. Vi har oppskrivning av verdi av fastrentelån med 8,9 MNOK, men på same tid har vi skrive ned verdien av renteswapavtaler vi har for dei same fastrentelåna med 23,9 MNOK. Vi har også bokført netto verdiendring på aksjar og eigenkapitalinstrument med 15,6 MNOK. Av dette utgjer oppskrivning av aksjane i Samarbeidende Sparebank AS 17,6 MNOK. Vi viser til nærare omtale av dette seinare.

Sum driftskostnader har gått opp frå 22,3 MNOK til 25,4 MNOK sidan same tid i fjor.

Ved utgangen av mars har banken bokført tap på 20,7 MNOK. Dette er ein kraftig auke sidan same tid i fjor. Vi viser elles til tapsnota.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av mars 2020 på 6.649,0 MNOK mot 5.921,8 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 12,3%. Banken har pr. 31.3.20 eit volum på 1.635,01 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 8.284,0 MNOK. Dette er ein auke på 836,7 MNOK sidan 31.3.19. Dette tilsvarar 11,2 %. Sidan nyttår er denne auken på 388,8 MNOK eller 4,9%

### Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 307,5 MNOK som tilsvarar 7,03 %. Sidan nyttår har vi hatt ein auke i innskot på 3,7 %. Innskot frå kundar er nå 4.519,1 MNOK.

### Utlån

Utlåna har sidan mars 2019 hatt ein auke på 571,2 MNOK til 5.646,5,3 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 11,25%. Vekst inklusiv boligkreditt er på 10,31 %. Sidan nyttår har utlån inklusiv boligkreditt auka med 1,44%.

### Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei rein kjernekapitaldekning (også ansvarleg kapital-dekning) på 21,74 %. Etter høvesvis konsolidering med selskap i samarbeidande grupper, har vi kapitaldekning på 21,89 %, kjerne-kapitaldekning på 21,58 % og rein kjernekapitaldekning på 21,27%. Vi viser elles til kapitaldekningsnota.

Opparbeidd overskot pr. 31.3.2020 er ikkje med i kapitaldekningsutrekninga

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 1.023,8 MNOK

### Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR ved utgangen av juni er på mars er på 151%. Vi viser til note for forfallsstruktur på obligasjonsgjelda.

### Overføring av personforsikringsprodukt og opsjon

Fisjonen av personrisikoprodukta 1. januar 2020 har medført ein auke i eigenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsern-nivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankane og LO) sin del av denne auken er ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 SamSpar sin del av denne auken (19,5 prosent) utgjer 331,5 MNOK. kroner og er inntektsført i fyrste kvartal 2020. SpareBank 1 Lom og Skjåk sin del av dette (7,54%) utgjer 25 MNOK.

SpareBank 1 Gruppen AS (morselskapet) har hatt ein skattefri gevinst på 937 mill. kroner som følgje av denne fisjonen. SpareBank 1 Gruppen AS sitt utbyttegrunnlag aukar tilsvarande denne gevinsten. SpareBank 1 SamSpar sin del av eit eventuelt framtidig utbytte på 937 mill. kroner (19,5 prosent), utgjer 183 mill. kroner.

SpareBank 1 Lom og Skjåk sin del (7,54%) av dette utgjør 13,8 MNOK

Grunna høva knytt til korona-situasjonen valde DNB ikkje å utøve opsjonen som gjekk ut 31. mars 2020 for å kjøpe seg opp frå 35 % til 40 % i Fremtind Forsikring AS.

DNB har opplyst at dei er nøgde med samarbeidet og utviklinga i Fremtind Forsikring AS, og har interesse av å auke sin eigardelen i selskapet på sikt.

### Helgeland Sparebank inn i SpareBank 1

Den 18. mars inngjekk Helgeland Sparebank intensjonsavtale om å bli ein SpareBank 1-bank gjennom oppkjøp av ein eigardel på 3 % i SamSpar-selskapa Samarbeidende Sparebanker AS og Sam-arbeidende Sparebanker Utvikling DA. Trans-aksjonen er verdsett til 150 MNOK, og SpareBank 1 Lom og Skjåk sel i omlag 0,3 % av aksjane i Samarbeidende Sparebanker AS og Sam-arbeidende Sparebanker Utvikling DA. SpareBank 1 Lom og Skjåk vil etter dette ha ein eigardel på 7,25 % i Samarbeidende Sparebanker AS som gjev 1,41 % indirekte eigardel i SpareBank 1 Gruppen AS, og ein eigardel i Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA på 3,20 % som gjev en indirekte eigardel i SpareBank 1 Utvikling DA med 0,59 %. Gevinst frå transaksjonen er rekna til å vere 14,2 MNOK. Endeleg tidspunkt for gjennomføring av transaksjonen er venta å vere våren 2021.

### Samfunnsansvar

Banken sin visjon er «Din lokalbank der du er», og våre verdiar er «Evig, solid og livgjevande». Vi ein viktig samfunnsaktør i Norddalen, og vi er lokalbanken som samarbeider med næringslivet, lag og foreningar for å bidra til positiv utvikling i området. Vi ønsker å vera til stades for kunden, både for privatkunden og for bedriftene. Gjennom dette bidreg banken til aktivitet og næringsutvikling i norddalen, m.a. ved å yte lån og kredittar til bedriftskundene. Lag og foreiningar får kvart år tilført økonomisk støtte til ulike arrangement og gjennom årlege sponsoravtaler. Dette er banken sitt bidrag til god aktivitet og triveleg miljø for innbyggjarane i vårt heimemarknad i Norddalen. Vi har hittil i år utbetalt 1,4 mnok i sponsoravtaler og økonomisk støtte til ulike arrangement. SpareBank 1 Lom og Skjåk har i sin strategiplan for 2020 – 2023 vedteke at vi årleg skal bruke inntil kr. 4.000.000,- til almennyttige formål (gaver, sponsorat, arrangement, talentstipend m.m.).

### Utsiktene framover

Vi er inne i ei tid med mykje uro og mykje usikkerheit når det gjeld framtida. Dette gjeld både i Noreg og i verdsøkonomien. Koronakrisa har trefft oss på mange områder, og økonomien i alle land vert sterkt råka. Det mest urovekkande i denne krisa er helseisikoen, og den usikkerheita dette fører til for oss alle. Denne faktoren hadde vi ikkje ved til dømes finanskrisa i 2008-2009.

Koronakrisa råka oss med stor kraft i siste del av 1. kvartal. Heile næringslivet vart råka. I vårt område har vi ein stor andel reiselivsbedrifter, og desse vart hardt råka da dei mista siste del av ein viktig vintersesong samt påskeferien. Med bakgrunn i nedstegning av samfunnet, vart nær alle bransjer råka. Sjølv om vi nå ser ei gradvis gjenåpning av samfunnet, vil dette få store økonomiske konsekvensar for oss alle! Det har kome fleire tiltakspakker, men det er knytt stor usikkerhet rundt verknaen av desse.

Mange privatpersonar har vorte permitterte og er usikre på sin eigen arbeidssituasjon i tida framover. Vi har sidan mars hatt ein auka andel arbeidslause i Norge.

Norges Bank har sett ned renta tre gonger på stutt tid, som eit av tiltaka i denne koronasituasjonen. Vi reduserte òg våre renter i tre omgangar, og vi må i tida framover rekne med ein redusert rentenetto.

Den situasjonen vi er inne i har teke oss fleire steg vidare når det gjeld digitalisering. Vi ser at dette fungerer godt for oss i vårt arbeid, og vi ser at det fungerer godt overfor våre kundar. Dette er noko vi vil byggje vidare på i tida framover, og vi vil ha fokus på utvikling av gode tekniske løysingar for å kunne yte god service overfor våre kundar både i og utanfor vår heimemarknad.

Rekneskapen er ikkje revidert.

Hans Ivar Kolden Styreleiar	Anne-Lise Marstein	Jo Trygve Lyngved
Sigbjørn Oppheim	Inga Gudrun Hyrve	Hjørdis Sletten
	Unni Strand Adm. Banksjef	





## Resultatregneskap

RESULTATREGNSKAP - IFRS - regnskapsforskrift	31.3.2020	31.3.2019	2019	RESULTATREGNSKAP - NGAAP - tilpasset
<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>				
1.1 RI utlån til kr.institusjoner og fin. foretak	1.330	760	4.711	Renter o.l. av utlån til kreditinstitusjoner
1.2 RI utlån til kunder effektiv rente metode	49.851	43.153	186.562	Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder
1.5 Øvrige renteinntekter	2.723	596	2.703	Renter o.l. av sertifikater/obligasjoner/rentebærende verdipapirer
		-	83	Andre renteinntekter og lignende inntekter
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	<i>53.904</i>	<i>44.426</i>	<i>193.800</i>	<i>Renteinntekter og lignende inntekter</i>
<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>				
2.2 RK på innsk. fra og gjeld til kunder effektiv rente metode	13.563	10.853	46.337	Renter o.l. på innskudd og gjeld til kunder
2.3 RK på utstedte verdipapir effektiv rente metode	5.432	3.829	15.736	Renter o.l. på utstedte verdipapirer
		419	1.684	Renter o.l. på ansvarlig lånekapital
2.5 Øvrige rentekostnader	1.047	828	2.367	Andre rentekostnader og lignende kostnader
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	<i>20.041</i>	<i>15.930</i>	<i>66.125</i>	<i>Rentekostnader og lignende kostnader</i>
<b>I Netto renteinntekter</b>	<b>33.862</b>	<b>28.496</b>	<b>127.676</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>
3. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.089	8.944	39.480	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester
4. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	965	879	3.229	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester
5. Utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner				
5.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.023	868	55.544	Inntekter av aksjer/andre verdipapirer med variabel avkastning
<i>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner</i>	<i>1.023</i>	<i>868</i>	<i>55.544</i>	<i>Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</i>
<b>6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>				
6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	8.945			
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på renteb. verdipapir	-1.012	61	75	Netto gev./tap på sertifikater/obligasjoner/andre renteb. papirer
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og EK-instrumenter	15.660	1.983	38.933	Netto gev./tap på aksjer/andre verdipapirer
6.5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. derivater	-23.866	156	719	Netto gev./tap på valuta og fin. derivater
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter</i>	<i>-272</i>	<i>2.200</i>	<i>39.728</i>	<i>Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer</i>
<b>7. Andre inntekter</b>	<b>79</b>	<b>62</b>	<b>311</b>	<b>Andre driftsinntekter</b>
8. Lønn og andre personalkostnader	13.080	17.974	77.422	Lønn og generelle administrasjonskostnader
9. Andre driftskostnader	11.447	3.624	15.936	Andre driftskostnader
10. Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gev./tap på ikke-fin. instrumenter				
10.1 Avskrivninger	847	789	3.086	Ordinære avskrivninger
10.4 Gevinst/tap	34			
<i>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>	<i>881</i>	<i>789</i>	<i>3.086</i>	<i>Avskrivninger mv. av varige driftsmidler</i>
<i>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån</i>	<i>25.409</i>	<i>22.387</i>	<i>96.444</i>	<i>Sum driftskostnader</i>
11. Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir				
11.1 Kredittap målt til am.kost eller virkeleg verdi med verdiendring over er andre inntekter og kostnader	19.402	4.495	4.170	Tap på utlån
11.2 Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	-14			
11.3 Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkeleg verdi over resultat	1.329			
<i>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapir (Note 4)</i>	<i>20.716</i>	<i>4.495</i>	<i>4.170</i>	<i>Tap på utlån, garantier m.v.</i>
<b>II Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>-2.308</b>	<b>12.809</b>	<b>158.895</b>	<b>Resultat før skatt</b>
12 Skatt på resultat fra videreført virksomhet	4.664	2.977	18.735	
<b>III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>2.356</b>	<b>9.832</b>	<b>140.160</b>	<b>Resultat etter skatt</b>
<b>IV Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>2.356</b>			
14. Andre inntekter og kostnader				
14.2 Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultat				
14.2.3 Øvrige andre inntekter og kostnader	56			
<i>Sum andre inntekter og kostnader</i>	<i>56</i>			
<b>15 Totalresultat for regnskapsperioden</b>	<b>2.412</b>			

## Balansen

Balanseoppstilling - IFRS - regnskapsforskriften		Balanseoppstilling NGAAP - tilpasset		
Tall i hele tusen	Note	31.03.2020	31.03.2019	2019
<b>EIENDELER</b>				
1.		19.914	42.219	46.424
Kontanter og kontantekvivalenter				
2.				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiseringsforetak				
2.2		551.570	330.160	314.548
Utlån til og fordringer på kredittinst. og fin. foretak til amortisert kost				
3.			5.075.293	5.584.930
Utlån til og fordringer på kunder				
3.1	7	3.355.422	13.175	14.412
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verd				
3.2		2.223.261	18.757	18.471
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost				
	3,4	5.578.683	5.043.361	5.552.046
Sum utlån til og fordringer på kunder				
4.				
Rentebærende verdipapirer				
4.2		135.053		
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				
		135.053	136.057	135.149
Sum rentebærende verdipapirer				
6.	7	163.114	257.253	147.336
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter				
7.	7	150.721	75.159	72.485
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomheter				
8.		20		
Eierinteresser i konsernselskaper				
11.				
Varige driftsmidler				
11.1		23.028		
Eierbenyttet eiendom				
11.2		4.520		
Andre varige driftsmidler				
		27.548	27.879	28.347
Sum varige driftsmidler				
12.				
Andre eiendeler				
12.1		10.289	965	846
Eiendeler ved utsatt skatt				
12.2		12.054	6.652	1.233
Andre eiendeler				
			2.137	3.617
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter				
		22.342		
Sum andre eiendeler				
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6.648.965</b>	<b>5.921.831</b>	<b>6.302.030</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>		
<b>GJELD</b>				
15.				
Innskudd og andre innlån fra kunder				
15.2	10	4.682.059		
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost				
		4.682.059	4.374.544	4.527.158
Sum innskudd og andre innlån fra kunder				
16.				
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
16.2	8	888.686		
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost				
		888.686	618.203	763.610
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
17.	7,9	22.451		
Finansielle derivater				
18.		27.896	27.528	30.174
Annen gjeld				
			7.684	9.127
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter				
			2.306	1.590
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser				
19.				
Avsetninger				
19.1		1.251		
Pensjonsforpliktelser				
19.2		0		
Forpliktelser ved skatt				
19.3	4	2.824		
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter				
		4.075		
Sum avsetninger				
			50.066	
Ansvarlig lånekapital				
<b>SUM GJELD</b>		<b>5.625.166</b>	<b>5.080.331</b>	<b>5.331.659</b>
<b>EGENKAPITAL</b>		<b>EGENKAPITAL</b>		
24.				
Opptjent egenkapital				
24.3	6	1.022.904	831.668	970.371
Sparebankens fond				
24.4		895	9.832	
Gavefond				
		1.023.799		
Sum opptjent egenkapital				
		1.023.799	841.500	970.371
SUM EGENKAPITAL				
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>6.648.965</b>	<b>5.921.831</b>	<b>6.302.030</b>

Hans Ivar Kolden  
Styreleiar

Anne-Lise Marstein

Jo Trygve Lyngved

Sigbjørn Oppheim

Inga Gudrun Hyrve

Hjørdis Sletten

Unni Strand  
Adm. Banksjef

## Nøkkeltall

(tal i 1000)	31.03.2020	31.03.2019
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning før skatt	-0,91 %	6,19 %
Driftskostnader i prosent av gj.snitt forv.	1,58 %	1,53 %
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter	57,63 %	59,71 %
Rentenetto	2,10 %	1,95 %
<b>Balansetal</b>		
Brutto utlån til kunder	5.632.297	5.075.293
Brutto utlån inkl. overført til SB1 Boligkreditt	7.267.353	6.600.803
Innskudd fra kunder	4.682.059	4.374.544
Innskuddsdekning	83,13 %	86,19 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	11,0 %	9,0 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt	10,1 %	8,5 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	4,1 %	7,4 %
Utlån til næring inkl. SB1 Boligkreditt	2.529.485	2.228.007
Utlån til privat inkl. SB1 Boligkreditt	4.737.868	4.372.796
Forvaltningskapital	6.648.965	5.921.831
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt	8.284.021	7.447.341
<b>Tap og mislighold</b>		
Tap i prosent av brutto utlån	0,27 %	0,09 %
Misligholdte engasjement av brutto utlån	0,27 %	0,05 %
<b>Likviditet</b>		
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	151 %	158 %
<b>Soliditet (etter høvesvis konsolidering)</b>		
Kapitaldekning	21,89 %	20,49 %
Kjernekapitaldekning	21,58 %	19,02 %
Ren kjernekapitaldekning	21,27 %	18,76 %
Uvekta kjernekapitaldekning	10,76 %	10,35 %
<b>Tilsette</b>		
Antall ansatte	56	54
Årsverk	55	53

## Endringer i egenkapitalen

(Hele tusen kroner)	Sparebankens		Sum
	fond	Gavefond	egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>1.020.492</b>	<b>1.404</b>	<b>1.021.896</b>
Periodens resultat	2.356		2.356
Utdelt fra gavefond		509	509
<b>Utvidede resultatposter</b>			-
Endring i virkelig verdi utlån PM	56	-	56
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	56	-	56
Totalresultat	2.412	-	2.412
<b>Egenkapital 31.03.20</b>	<b>1.022.904</b>	<b>895</b>	<b>1.023.800</b>

## Noter

### Note 1 – Regnskapsprinsipp

Regnskapet for første kvartal 2020 for SpareBank 1 Lom og Skjåk er satt opp etter årsregnskapsforskriften. Finansdepartementet har fastsatt at endringer i årsregnskapsforskriften fra 01.01.2020 skal IFRS gjelde med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften. For periodene til og med 31.12.19 benyttet SpareBank 1 Lom og Skjåk Norske regnskapsprinsipper (NGAAP) som sitt regnskapspråk. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort for regnskapsprinsipper, kritiske estimater og forutsetninger. SpareBank 1 Lom og Skjåk har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Effektene er beskrevet i slutten av denne noten.

### Presentasjonsvaluta

Presentasjonsvalutaen er norske kroner (NOK), som også er bankens funksjonelle valuta. Alle beløp er i tusen kroner med mindre annet er angitt.

### Implementerte regnskapsstandarder 1.1.2020

#### Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (other comprehensive income - OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For

finansielle eiendeler skilles mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter, hvor gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

*Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter*  
Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Banken benytter seg av SpareBank 1 Boligkreditt AS som finansieringsverktøy. Bankens overfører



bare deler av de utlån som kvalifiserer for overføring til boligkreditselskapet. Utlån som inngår i forretningsmodeller (porteføljer) med utlån som kvalifiserer for overføring kan derfor sies å holdes både for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og for salg, en forretningsmodell som er konsistent med måling til virkelig verdi med verdiendringer over OCI.

Ut fra en vurdering av betingelser for utlån til person- og bedriftsmarkedskunder, er det derfor konkludert med at lån til personmarkedet med pant i bolig, med unntak av fastrenteutlån, klassifiseres til måling til virkelig verdi over OCI. For lån til bedriftsmarkedet, og lån til personmarkedet uten pant i bolig, og som ikke er fastrenteutlån videreføres tidligere praksis med måling til amortisert kost. Kontanter og fordringer på sentralbanker samt utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner måles også til amortisert kost.

Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente (tidsverdi av penger, kredittmargin og andre normale marginer knyttet til utlån og fordringer) og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Bankens investeringer i sertifikater og obligasjoner måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold. Som følge av at vurdering av fastrenteutlån til amortisert kost ville medført et regnskapsmessig misforhold grunnet regnskapsføring til virkelig verdi av derivater brukt til økonomisk sikring, har SpareBank 1 Lom og Skjåk valgt å måle fastrenteutlån til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet.

#### Tapsnedskrivning utlån

Etter IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap (expected credit

loss - ECL). Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 vil gjelde for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller gjeldsinstrumenter til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring skal det avsettes for 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kredittap er beregnet basert på nåverdien av alle kontantstrømmer over gjenværende forventet levetid, det vil si forskjellen mellom de kontraktmessige kontantstrømmer i henhold til kontrakten og den kontantstrømmen som banken forventer å motta, diskontert med effektiv rente på instrumentet.

Tapsanslaget lages kvartalsvis, og bygger på historikk over konto- og kundedata for hele kredittporteføljen. Tapestimaterne blir beregnet basert på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Banken har historikk for observert PD og implisitt LGD, som danner grunnlag for estimater på fremtidige verdier for PD og LGD.

Modellen inneholder 3 ulike scenarier, «Base case», «Best case» og «Worst case», og det beregnes et forventet tap (expected credit loss – ECL) for hvert scenario. ECL for en kombinasjon av de tre scenariene er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene.

I tråd med IFRS 9 grupperer banken sine utlån i tre trinn:

#### Trinn 1:

Dette er startpunkt for alle finansielle eiendeler omfattet av den generelle tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinngregning får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. I denne kategorien ligger alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

#### Trinn 2:

I trinn 2 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinngregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene skal det avsettes for forventet tap over levetiden. I denne gruppen finner vi eiendeler med vesentlig grad av kredittforverring, men som på balansedato tilhører kunder som ikke er klassifisert som kredittforringet. Når det gjelder avgrensning mot trinn 1, definerer banken vesentlig grad av kredittforverring ved å ta utgangspunkt i hvorvidt et engasjements beregnede PD har økt vesentlig.

Banken har videre definert at eiendeler knyttet til kunder som kommer på watchlist skal inngå i trinn 2 og at det som hovedregel har vært en vesentlig økning i kredittrisiko dersom PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 %. Videre vil en betaling som er minst 30 dager forsinket indikere vesentlig økning i kredittrisiko, uavhengighet av nivået på PD.

Følgende kriterier må derved være oppfylt for at det skal ha skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko:

- PD er økt med over 150 % til et nivå over 0,60 % siden innvilgelse,
- eller, minst 30 dagers forsinket betaling

I utgangspunktet flyttes ikke eiendeler fra «Trinn 2» til «Trinn 1». Dersom et engasjement skal flyttes fra «Trinn 2» til «Trinn 1» må det være objektive bevis for at kredittrisikoen ikke er økt, og eiendelen vurderes å være vesentlig.

#### Trinn 3:

I trinn 3 i tapsmodellen er eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse og hvor det er objektive bevis på tap på balansedato. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over levetiden. Banken har definert at det er objektive bevis for tap når et utlån er i mislighold.

#### Misligholdte/tapsutsatte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt og tas med i bankens oversikt over misligholdte engasjementer når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt innen 90 dager etter forfall eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at banken vil bli påført tap, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer.

Tapsutsatte engasjementer består av sum misligholdte engasjementer over 3 måneder og øvrige tapsutsatte engasjement (ikke-misligholdte engasjement med individuell nedskrivning).

#### Konstaterte tap

Når det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige, klassifiseres tapene som konstaterte tap. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte individuelle nedskrivninger (trinn 3) føres mot nedskrivningene. Konstaterte tap uten dekning i de individuelle nedskrivningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere nedskrivninger resultatføres.

#### Inngregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes på handledagen, det vil si tidspunktet banken blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt, eller når rettighetene til kontantstrømmene fra eiendelen er overført på en slik måte at risiko og avkastning knyttet til eierskapet i det alt vesentlige er overført.

Finansielle forpliktelser fraregnes når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

#### Datterselskap og konsolidering

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ett datterselskap; Verdigjenvinning Lom og Skjåk AS. Det blir ikke utarbeidet konsernregnskap inkludert datterselskapet ettersom de økonomiske størrelsene i Verdigjenvinning Lom og Skjåk ikke er av en slik størrelse at de vil påvirke bankens resultater eller balanse i vesentlig grad.

I regnskapet er selskapet innregnet til kostpris.

#### Felleskontrollert virksomhet

En felleskontrollert virksomhet er en virksomhet der to eller flere parter har felles kontroll og er kjennetegnet ved at partene er bundet av en kontraktsregulert ordning som gir to eller flere av disse partene felles kontroll over den felleskontrollerte virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen eies med 19,5 prosent hver av SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge og Samarbeidende Sparebanker AS. Øvrige eiere er SpareBank 1 Østlandet (12,4 prosent) og LO (9,6 prosent).

Styringsstrukturen for SpareBank 1-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne. Samspar-selskapet regnskapsfører investeringene i felleskontrollert virksomhet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Lom og Skjåk eier 7,53 prosent av Samarbeidende Sparebanker AS. Styringsstrukturen i Samspar-samarbeidet er regulert i en avtale mellom eierne som tilfredsstillende kravene til felleskontrollert virksomhet. Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS regnskapsføres etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet og kostmetoden i morbankregnskapet.

#### Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter med unntak av datterselskaper og felleskontrollerte virksomheter/tilknyttede selskaper

Alle derivater blir målt til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi med mindre man oppfyller kravene til måling til virkelig verdi over OCI og velger

dette ved første gangs innregning. SpareBank 1 Lom og Skjåk regnskapsfører alle egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi over resultat.

#### Eiendom, anlegg og utstyr

Eiendom, anlegg og utstyr førsteganginnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Ved fastlegging av avskrivningsplan splittes de enkelte eiendeler i nødvendig utstrekning opp i komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, eksempelvis PC-er og annet kontorutstyr, vurderes ikke individuelt for restverdier, levetid eller verdifall, men vurderes som grupper.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller revaluert verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Bygninger	20-50 år
Maskiner og IT-utstyr	3-7 år
Transportmidler	4-5 år
Inventar	3-10 år.

Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

#### Nedskrivning på driftsmidler og immaterielle eiendeler

Balanseført beløp av bankens eiendeler, blir gjennomgått på balansedagen, for å vurdere om det foreligger indikasjoner på verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, estimeres eiendelens gjenvinnbare beløp. Nedskrivninger foretas når balanseført verdi av en eiendel eller kontantstrømgenererende enhet overstiger gjenvinnbart beløp. Nedskrivninger føres over resultatregnskapet under ordinære avskrivninger.

#### Renteinntekter og –kostnader

Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode presenteres separat i resultatoppstillingen. Dette innebærer at renteinntekter på finansielle eiendeler målt til amortisert kost og renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet

resultatet er presentert i regnskapslinjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode». Renteinntekter på finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over resultatet er presentert i regnskapslinjen «Øvrige renteinntekter». Urealisert verdiendring steg 1 tap vises under utvidet resultatregnskap.

Rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på en effektivrentemetode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid. For rentebærende fordringer som måles til virkelig verdi vil endring i markedsverdien klassifiseres som netto resultat fra andre finansielle investeringer.

#### Sikringsfondsavgift

Avgiften til Bankenes Sikringsfond ilegges normalt på bakgrunn av gjennomsnittlig garanterte innskudd og gjennomsnittlig beregningsgrunnlag for tidligere kvartaler. En uttreden fra ordningen medfører etter en forskriftsendring gjeldende fra 2017 tilbakebetaling av for mye innbetalt avgift. Endringen innebærer at sikringsfondsavgiften periodiseres gjennom året.

#### Provisjonsinntekter og –kostnader

Provisjonsinntekter og –kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter blir ikke ført som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Garantiprovisjoner blir beregnet som et fastbeløp per garanti utstedt og inntektsføres fortløpende. Honorar og gebyr ved omsetning eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen slutføres. Banken mottar provisjon fra SpareBank 1 Boligkreditt tilsvarende differansen mellom lånets rente og den finansieringskostnad Boligkreditt oppnår med tillegg av et administrativt påslag. I bankens regnskap fremkommer dette som provisjonsinntekter.

#### Transaksjoner og beholdninger i utenlandsk valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved transaksjonskursen på balansetidspunktet. Gevinst og tap knyttet til gjennomførte transaksjoner eller til omregning av beholdninger av pengeposter på balansedagen resultatføres.

#### Skatt

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat samt beregnet formuesskatt ved utgangen av regnskapsperioden.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden i samsvar med IAS 12. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser.

Det beregnes en eiendel ved utsatt skatt på fremførbare skattemessige underskudd. Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen.

Formuesskatt blir presentert som driftskostnad i bankens regnskap i samsvar med IAS 12.

#### Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder vurderes til amortisert kost.

#### Gjeld ved utstedelse av verdipapirer

Lån innregnes første gang til opptakskost. Dette er virkelig verdi av det mottatte vederlaget etter fradrag av transaksjonsutgifter. Lån måles deretter til amortisert kost. Enhver forskjell mellom opptakskost og oppgjørsbeløpet ved forfall blir dermed periodisert over lånetiden ved hjelp av lånets effektive rente.

#### Usikre forpliktelser

Banken utsteder finansielle garantier som ledd i den ordinære virksomheten. Tapsvurderinger skjer som ledd i vurderingen av tap på utlån og etter de samme prinsipper og rapporteres sammen med disse. Det foretas avsetninger for andre usikre forpliktelser dersom det er

sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig. Det gis opplysninger om usikre forpliktelser som ikke fyller kriteriene for balanseføring dersom de er vesentlige.

#### Pensjoner

SpareBank 1 Lom og Skjåk har etablert innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsordningene tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenstepensjon.

#### Innskuddsbasert ordning

Innskuddsbaserte pensjonsordninger innebærer at konsernet ikke gir løfte om fremtidig pensjon av en gitt størrelse, men betaler et årlig tilskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Konsernet har ingen ytterligere forpliktelser knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Innskuddsbaserte pensjonsordninger kostnadsføres direkte. Premier til AFP blir også behandlet som en innskuddsbasert ordning.

#### Pensjonsavtaler finansiert direkte over driften

Banken har en pensjonsavtale til tidligere administrerende banksjef. Premiefastsettelse i denne avtalen skjer etter actuarielle prinsipper. Denne pensjonsforpliktelsen er avsatt som gjeld i regnskapet.

#### Avtalefestet førtidspensjon

Fra 1.1.2011 er det innført nye regler for AFP i privat sektor. Ny AFP-ordning skal finansieres

med premier fra alle arbeidsgiverne med en prosentandel av lønn. Dette i motsetning til gammel ordning hvor den enkelte bank betalte en egenandel på 60-100 % ved AFP-uttak for bankens ansatte.

Ny AFP-ordning er ansett å være en ytelsesbasert ordning. Administrator har pr i dag ikke beregnet forventet over- eller underdekning for ordningen som helhet, og av den grunn behandles ny AFP-ordning som en innskuddsordning. Årspremien er bokført som en kostnad i resultatregnskapet.

#### Segmentrapportering

SpareBank 1 Lom og Skjåk har Privatmarked (privatkunder og mindre bedriftsengasjementer) og Bedriftsmarked (BM, større engasjementer) som sitt primære rapporteringsformat. Banken presenterer en sektor- og næringsfordeling av utlån og innskudd som sitt sekundære rapporteringsformat. Bankens segmentrapportering er i samsvar med IFRS 8.

#### Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring og som vedrører forhold på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskaps-estimer og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold etter balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

## Overgangseffekter ved overgang til IFRS

Tabell 1 - Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter	Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 1.1.2020)	
	Målekategori	31.12.2019 Bokført verdi	Målekategori	01.01.2020 Bokført verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	Amortisert kost	46.424	Amortisert kost	20.590
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	314.548	Amortisert kost	340.382
Utlån til kunder	Amortisert kost	5.552.046	Amortisert kost	2.336.368
Utlån til personkunder med pant i bolig	Amortisert kost		Virkelig verdi over utvidet resultat	2.866.955
Utlån med fastrente	Amortisert kost		Virkelig verdi over resultatet	324.523
Sertifikater og obligasjoner	Laveste verdis prinsipp	135.149	Virkelig verdi over resultatet	136.082
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	147.336	Virkelig verdi over resultatet	153.978
Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	72.485	Egenkapitalmetoden	133.145
Finansielle derivater			Virkelig verdi over resultatet	3.200
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Innskudd fra kunder - flytende rente	Amortisert kost	4.527.158	Amortisert kost	4.527.158
Finansielle derivater			Virkelig verdi over resultatet	1.536
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Amortisert kost	763.610	Amortisert kost	763.610
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			Amortisert kost	1.295
Ansvarlig lånekapital 2)	Amortisert kost		Amortisert kost	

Tabell 2 - Avstemming av finansielle eiendeler og forpliktelser mellom forskrift om årsregnskap for banker m.v. per 31.12.2019 og forskrift om årsregnskap for banker m.v. gjeldende fra 01.01.2020				
Finansielle eiendeler	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Endring i måling	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
	Reklassifisering			
<b>Amortisert kost</b>				
Kontanter (og fordringer på sentralbanker)	46.424	-25.834		20.590
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	314.548	25.834		340.382
Netto utlån til kunder	5.552.046	-3.219.153	3.474	2.336.368
<b>Sum finansielle eiendeler - amortisert kost</b>	<b>5.913.018</b>	<b>-3.219.153</b>	<b>3.474</b>	<b>2.697.339</b>
<b>Laveste verdis prinsipp (LVP)</b>				
Sertifikater og obligasjoner	135.149	-135.149		-
Aksjer og andeler	2.218	-2.218		-
<b>Sum finansielle eiendeler - LVP</b>	<b>137.366</b>	<b>-137.366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kost</b>				
Aksjer og andeler	217.603	-217.603		-
<b>Sum finansielle eiendeler - Kost</b>	<b>217.603</b>	<b>-217.603</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
Utlån til kunder		2.877.550	-10.595	2.866.955
Aksjer				-
<b>Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over OCI</b>	<b>-</b>	<b>2.877.550</b>	<b>-10.595</b>	<b>2.866.955</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
Utlån til kunder		341.602	-17.079	324.523
Finansielle derivater			3.200	3.200
Sertifikater og obligasjoner		135.149	934	136.082
Aksjer og andeler		147.355	6.031	153.386
<b>Sum finansielle eiendeler - virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>624.106</b>	<b>-6.914</b>	<b>617.192</b>
<b>Egenkapitalmetoden</b>				
Aksjer og andeler		72.465	61.272	133.737
<b>Sum finansielle eiendeler - egenkapitalmetoden</b>	<b>-</b>	<b>72.465</b>	<b>61.272</b>	<b>133.737</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>6.267.987</b>	<b>-0</b>	<b>47.237</b>	<b>6.315.224</b>

Finansielle forpliktelser	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (pr 31.12.2019)		Endring i måling	Balansført verdi etter forskrift om årsregnskap for banker m.v. (gjeldende fra 01.01.2020)
	Reklassifisering			
<b>Amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	4.527.158			4.527.158
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	763.610			763.610
Finansielle derivater			1.536	1.536
Ansvarlig lånekapital				-
<b>Sum finansielle forpliktelser - amortisert kost</b>	<b>5.290.768</b>	<b>-</b>	<b>1.536</b>	<b>5.292.304</b>
Finansielle garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn			1.295	1.295
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5.290.768</b>	<b>-</b>	<b>2.831</b>	<b>5.293.599</b>



Tabell 3 - Avstemming av nedskrivninger mellom utlånsforskriften og IFRS9	31.12.2019				01.01.2020 IFRS 9
	Utlånsforskriften	Bøtte 1 12 mnd. tap	Bøtte 2 Livstid tap	Bøtte 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til kunder - amortisert kost	32.883.480	7.846.138	6.952.130	13.945.980	28.744.248
Utlån til kunder - virkelig verdi over utvidet resultat		1.178.977	4.578.518	664.730	6.422.225
Reversering - tap bøtte 1 virkelig verdi over resultat		-1.178.977			-1.178.977
Garantier og ubenyttede rammekreditter	200.000	911.056	202.365	206.383	1.319.803
Lånetilsagn		175.291			175.291
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>33.083.480</b>	<b>8.932.484</b>	<b>11.733.013</b>	<b>14.817.093</b>	<b>35.482.590</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	32.883.480	9.025.115	11.530.649	14.610.709	35.166.473
Bokført som avsetning på gjeldspost for avsetninger	200.000	1.086.347	202.365	206.383	1.495.094

**Steg 1**

Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån.

Forventet tap over 12 måneder

**Steg 2**

Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring

Forventet tap over levetiden til instrumentet

**Steg 3**

Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap

Forventet tap over levetiden til instrumentet

Tabell 4 - Effekten av overgangen til IFRS på egenkapitalen	
Avstemming av overgangseffekter	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2019 ihht. NGAAP</b>	<b>970.371</b>
Verdiendringer på utlån til kunder	-8.417
Verdiendring fastrentelån	-17.079
Verdiendring på obligasjoner	934
Verdiendring på aksjer og andeler	6.623
Verdiendring TS og FKV	60.680
Balanseføring av derivater	1.664
Reklassifisering gavefond	1.404
Skatteeffekten av overgangen	5.716
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>1.021.896</b>

Tabell 5 - Egenkapitaloppstilling			
Endringer i egenkapital	Sparebankens fond	Gavefond	Sum
<b>Egenkapital per 31.12.2017</b>	<b>758.096</b>		<b>758.096</b>
Årsresultat 2018	74.830		74.830
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-8		-8
Avsatt gaver, overført til annen gjeld	-1.250		-1.250
<b>Egenkapital per 31.12.2018</b>	<b>831.668</b>	<b>0</b>	<b>831.668</b>
Årsresultat 2019	140.159		140.159
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-132		-132
Avsatt gaver, overført til annen gjeld	-1.325		-1.325
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>970.371</b>	<b>0</b>	<b>970.371</b>
Overgang til IFRS	50.121	1.404	51.525
<b>Omarbeidet egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>1.020.492</b>	<b>1.404</b>	<b>1.021.896</b>

## Note 2 Segmentinformasjon

Inndeling i segmenteringen som beskrevet under, er knyttet til den måten banken blir styrt og fulgt opp internt. På balanseposter blir det segmentert kun på innskudd og utlån. Resten av balansen er klassifisert under Øvrig virksomhet.

Privatmarked (PM) inneholder alle privatkunder for hele banken. Bedriftsmarked (BM) inneholder alle, både små og store, bedriftsengasjement.

Segmentet PM er definert som de kundene som har statistiske kjennetegn for privatpersoner. BM-segmentet inneholder således alle kundene med statistiske kjennetegn for bedrifter, personlig næringsdrivende, aksjeselskap osv.

Tall i hele tusen	Privat- marked	Bedrifts- marked	Øvrig virksomhet	Totalt
<b>RESULTAT</b>				
Netto renteinntekter og provisjon BK	16.562	18.574	-1.273	33.863
Netto andre provisjonsinntekter	1.758	973	6.394	9.125
Netto andre inntekter			830	830
Driftskostnader			25.409	25.409
<b>Resultat før tap</b>	<b>18.320</b>	<b>19.547</b>	<b>-19.458</b>	<b>18.409</b>
Tap på utlån og garantier	67	20.649	0	20.716
Resultat før skatt	18.253	-1.102	-19.458	-2.307

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Øvrig virksomhet	Totalt
<b>BALANSE</b>				
Utlån til kunder	3.186.145	2.460.989	-650	5.646.483
Nedskrivning utlån	-6.157	-47.456		-53.613
Verdiendring utover tapsnedskrivning	-8.223	-5.965		-14.188
Andre eiendeler			1.070.282	1.070.282
Sum eiendeler pr segment	3.171.765	2.407.568	1.069.632	6.648.965
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.117.892	1.564.167		4.682.059
Annen gjeld og egenkapital			1.966.907	1.966.907
Sum egenkapital og gjeld pr segment	3.117.892	1.564.167	1.966.907	6.648.965

## Note 3 Utlån til kunder

Brutto utlån <i>tall i mnok</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Balanse IB</b>	5.137,0	401,8	46,2	5.584,9
Overført til Trinn 1	90,6	-90,6	0,0	0,0
Overført til Trinn 2	-141,3	143,9	-2,6	0,0
Overført til Trinn 3	-69,6	-5,3	74,9	0,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	550,9	17,9	3,4	572,1
Økning i trekk på eksisterende lån	81,7	2,6	0,3	84,6
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-111,6	-7,0	-2,1	-120,7
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-444,8	-29,5	-0,2	-474,5
<b>Balanse UB</b>	5.092,8	433,8	119,8	5.646,5

Fordelt på risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Svært lav	33,2 %	32,4 %	19,6 %	27,9 %	57,8 %	60,4 %
Lav	27,2 %	26,8 %	9,1 %	5,4 %	11,2 %	11,8 %
Middels	29,2 %	30,1 %	43,0 %	40,3 %	14,8 %	16,3 %
Høy	3,2 %	4,9 %	2,2 %	2,8 %	2,5 %	5,3 %
Svært høy	5,2 %	5,1 %	21,8 %	22,6 %	13,4 %	6,1 %
Misligholdte / nedskrevet	2,0 %	0,8 %	4,2 %	1,0 %	0,3 %	0,0 %
<b>SUM</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

Fordelt på næringer <i>Tall i mnok</i>	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Primærnæringer	965,2	962,1	12,0	12,0	77,3	58,4
Bygg og anlegg	101,0	110,4	19,5	22,0	21,7	20,3
Varehandel, hotell og restaurant	226,7	231,8	8,3	8,4	20,5	29,5
Transport og kommunikasjon	20,1	17,2	5,5	5,3	3,0	3,8
Industri	62,4	61,1	3,0	4,4	12,6	19,1
Eiendom	906,6	884,8	48,9	48,8	58,0	27,2
Borettslag	18,4	18,6	-	-	-	-
Tjenesteytende næring	23,9	23,2	0,2	2,5	1,7	1,8
Finansiell og offentlig sektor	122,8	114,3	0,3	2,5	1,2	1,1
Øvrige næringer	18,1	17,8	0,6	0,8	0,4	0,5
Personmarked	3.181,1	3.143,6	23,6	30,7	138,9	137,5
<b>SUM</b>	<b>5.646,5</b>	<b>5.584,9</b>	<b>122,1</b>	<b>137,4</b>	<b>335,1</b>	<b>299,2</b>

Fordelt på geografisk område <i>Tall i mnok</i>	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Lom	662,2	702,0	8,6	12,6	68,9	64,9
Skjåk	626,2	622,2	18,4	19,0	64,1	65,6
Vågå	710,2	692,7	33,8	36,5	45,7	44,3
Dovre	466,1	463,6	2,1	2,4	29,0	25,2
Lesja	586,8	590,8	2,5	2,5	27,9	28,7
Oslo	758,9	748,2	12,6	11,9	10,2	9,8
Resten av landet	1.836,1	1.765,5	44,1	52,6	89,2	60,6
<b>Sum</b>	<b>5.646,5</b>	<b>5.584,9</b>	<b>122,1</b>	<b>137,4</b>	<b>335,1</b>	<b>299,2</b>

Brutto utlån til kunder	5.646,5
-Tap på utlån til amortisert kost	- 41,0
-Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	- 12,6
-Verdiendring utover tapsnedskrivning	- 14,2
<b>Netto utlån</b>	<b>5.578,7</b>

## Note 4 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	Endring		
	01.01.2019	tapsavsetning	31.03.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost	30.239	13.585	43.825
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	5.243	7.268	12.511
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>35.483</b>	<b>20.854</b>	<b>56.336</b>
<b>Presentert som:</b>			
Avsetning til tap på utlån	33.987	19.525	53.512
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1.495	1.329	2.824
<b>Balanse</b>	<b>35.483</b>	<b>20.854</b>	<b>56.336</b>

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse pr. trinn. Avstemningsposter inkluderer:

- Bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene
- Nye utstedte lån som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår
- Utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår
- Ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.

Total Balanseført tapsavsetning pr 31.3.2020				
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	8.932	11.733	14.817	35.483
Avsetning til tap overført til Trinn 1	821	-821	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-771	813	-41	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-1.364	-580	1.943	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	362	320	0	682
Økning i trekk på eksisterende lån	1.960	2.427	20.490	24.878
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-1.731	-1.216	-1.222	-4.169
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-463	-73	-3	-539
<b>Balanse UB</b>	<b>7.747</b>	<b>12.604</b>	<b>35.985</b>	<b>56.336</b>

Periodens tap på utlån og garantier	
Endring i IFRS nedskrivning	- 431
Økning ind. nedskr.	21.284
Konstaterte, tidl ikke skrevet ned	7
Konstaterte, tidl. nedskrevet	-
Inngang tidl. konstaterte tap	- 265
Endring amortiseringseffekter og korrigeringer	121
<b>Sum kostnadsførte tap</b>	<b>20.716</b>

## Note 5 – Effekter av Covid-19

Banken har siden midten av mars 2020 intensivert overvåking av utlånsporteføljen med bakgrunn i usikkerhet rundt konsekvensene av Covid-19 pandemien.

Banken har identifisert økt tapsrisiko knyttet til eksponeringer mot enkelte kunder som følge av Covid-19, og har på bakgrunn av dette resultatført økta tapsavsetninger i første kvartal.

Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til medio mai har ikke avdekket behov for ytterligere generelle

nedskrivninger av bankens utlånsportefølje. For å ta høyde for forventet Covid-19 effekt i som ennå ikke har kommet til syne har banken identifisert utsatte næringer og overstyrt samtlige engasjement i disse næringene fra trinn 1 til trinn 2. Overstyringen medfører at nedskrivningene pr 1. kvartal økes med tilnærmet 1,13 mnok. Effekt av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

Banken har innarbeidet migreringer og nedskrivninger til trinn 3 for enkeltengasjement etter individuelle vurderinger som følge av hendelser etter balansedato.

## Note 6 Kapitaldekning

<b>Grunnlag kapitaldekning</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Sparebankens fond	1.020.492	831.668
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.020.492</b>	<b>831.668</b>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Fradrag ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-180.315	-132.079
Andre fradrag i ren kjernekapital	-7.486	
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>832.691</b>	<b>699.589</b>
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>832.691</b>	<b>699.589</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig lån		50.066
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-1.092
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>832.691</b>	<b>748.563</b>
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	3.505.147	3.368.568
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	320.259	289.714
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4.520	183
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.829.926</b>	<b>3.658.465</b>
Ren kjernekapitaldekning	21,74 %	19,12 %
Kjernekapitaldekning	21,74 %	19,12 %
Kapitaldekning	21,74 %	20,46 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	12,53 %	11,64 %
<b>Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>
Ren kjernekapital	945.663	835.146
Kjernekapital	959.451	846.712
Ansvarlig kapital	973.427	912.075
Beregningsgrunnlag	4.446.940	4.452.397
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	21,27 %	18,76 %
Kjernekapitaldekning	21,58 %	19,02 %
Ansvarlig kapitaldekning	21,89 %	20,49 %
Uvektet kjernekapital	10,76 %	10,35 %

Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	Beregningsgrunnlag
Institusjoner	116.800
Foretak	1.565.178
Massemarkedsengasjementer	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.594.311
Forfalte engasjementer	19.201
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.223
Fordring på institusjoner og foretak med korts. rating	0
Andeler i verdipapirfond	5.777
Egenkapitalposisjoner	120.980
Øvrige engasjementer	69.676
<b>Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko</b>	<b>3.505.147</b>

## Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi

Følgende tabell presenterer bankens eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi.

Nivå 1: Verdsettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdsettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdsettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31. mars 2020.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	0	-	0
- Obligasjoner og sertifikater	-	135.053	-	135.053
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	12.092	-	301.762	313.854
- Fastrentelån	-	-	342.736	342.736
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	3.012.686	0	3.012.686
<b>Sum eiendeler</b>	<b>12.092</b>	<b>3.147.739</b>	<b>644.499</b>	<b>3.804.329</b>
<b>Forpliktelser (hele tusen kroner)</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	22.451	-	22.451
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>22.451</b>	<b>-</b>	<b>22.451</b>

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 1. januar 2020.

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	3.200	-	3.200
- Obligasjoner og sertifikater	-	136.082	-	136.082
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	2.218	-	283.345	285.563
- Fastrentelån	-	-	324.523	324.523
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	2.866.955	-	2.866.955
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2.218</b>	<b>3.006.237</b>	<b>607.868</b>	<b>3.616.325</b>
<b>Forpliktelser (hele tusen kroner)</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	1.536	-	1.536
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>1.536</b>	<b>-</b>	<b>1.536</b>



Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31. mars 2020:

	Fastrente- lån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	324.523	283.345	607.868
Investeringer i perioden	-	-	-
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-19	-19
Netto volumendring i perioden	26.347	-	26.347
Gevinst eller tap ført i resultatet	8.134	18.436	26.570
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	342.736	301.762	644.499

## Note 8 Obligasjongjeld

	31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	31.03.2020
Obligasjonsgjeld, nom. verdi	762.000	250.000	-	125.000	887.000
Verdijusteringer	145			- 137	8
Påløpte renter	1.465			213	1.678
	763.610	250.000	-	125.000	888.686

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
2019		45.000	
2020	52.000	177.000	177.000
2021	270.000	270.000	270.000
2022	225.000	125.000	225.000
2023	125.000	0	0
2024	140.000	0	90.000
2025	75.000	0	0
<b>Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi</b>	<b>887.000</b>	<b>617.000</b>	<b>762.000</b>

## Note 9 Finansielle derivater

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendeler, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld. Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er

grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved årets slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjeld for alle rentederivater.

Til virkelig verdi over resultatet (Hele tusen kroner)	31.03.2020		01.01.2020			
	Kontraktssum	Virkelig verdi	Kontraktssum	Virkelig verdi		
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser	
Renteswapper fastrente utlån	275.000	-	22.451	275.000	3.200	1.536
Sum renteinstrumenter	275.000	-	22.451	275.000	3.200	1.536

## Note 10 Innskudd fordelt etter sektor og næring

Tall i tusen kr	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Lønnstakere o.l.	3.117.892,1	2.958.398,9	2.835.426,1
Primærnæringer	332.774,9	277.763,9	341.419,1
Industri	62.454,4	65.887,6	52.579,6
Bygg, anlegg og kraft	163.156,2	191.834,9	160.187,0
Handel	101.280,9	123.328,5	120.070,9
Service og personlig tjenesteyting	904.500,1	909.943,9	864.860,9
<b>Sum innskudd</b>	<b>4.682.058,7</b>	<b>4.527.157,6</b>	<b>4.374.543,6</b>

## Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring ihht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge ihht. IFRS 7.13 A-F.

I den finansielle oppstillingen har banken ingen finansielle instrumenter som bokføres netto.

SpareBank 1 Lom og Skjåk har ikke inngått ISDA-avtaler som tillater motregning på finansielle instrumenter. Kunder som driver tradingvirksomhet henvises til Sparebank 1 SMN for utøvelse av virksomheten.



2686 LOM  
 Telefon: 61 21 90 00  
 Telefaks: 61 21 90 01

2690 SKJÅK  
 Telefon: 61 21 90 00  
 Telefaks: 61 21 35 01

2680 VÅGÅ  
 Telefon: 61 21 90 00  
 Telefaks: 61 23 94 51

2660 DOMBÅS  
 Telefon: 61 21 90 00  
 Telefaks: 61 21 90 05

[www.sbl1s.no](http://www.sbl1s.no)  
[bankpost@sbl1s.no](mailto:bankpost@sbl1s.no)