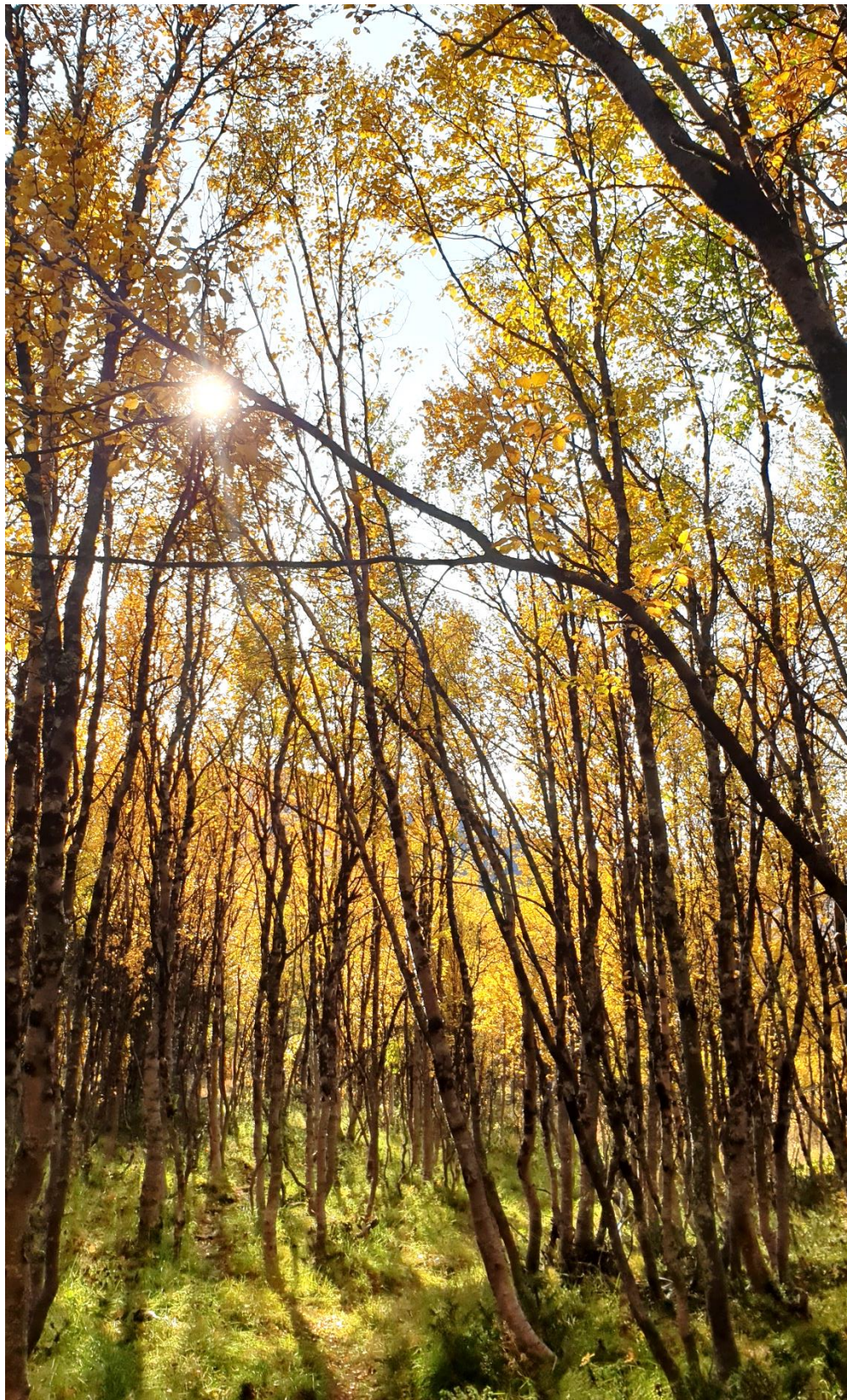


# 2020

KVARTALSRAPPORT 30.9.2020

#fjellbanken



SPAREBANK 1 LOM OG SKJÅK  
NO 937 888 015  
[www.sb1s.no](http://www.sb1s.no)

**SpareBank**   
LOM OG SKJÅK

## Resultatsamandrag

Tall i 1000	30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	3. kv. 2019	2019
Sum renteinntekter og lignende inntekter	134.426	141.044	39.525	50.524	193.800
Sum rentekostnader og lignende kostnader	48.335	49.015	10.594	17.016	66.125
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>86.090</b>	<b>92.029</b>	<b>28.931</b>	<b>33.508</b>	<b>127.676</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30.910	29.201	12.202	10.613	39.480
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.049	2.703	742	941	3.653
Andre inntekter	266	236	139	114	311
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>	<b>29.128</b>	<b>26.734</b>	<b>11.599</b>	<b>9.786</b>	<b>36.138</b>
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selsk. og felleskontr.virksomhet	4.886	53.847	86	4	50.693
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. derivater	23.671	28.671	11.176	1.159	719
<b>Sum inntekter</b>	<b>143.775</b>	<b>201.281</b>	<b>51.792</b>	<b>44.457</b>	<b>259.085</b>
Lønn og andre personalkostnader	35.053	33.304	13.465	12.800	48.642
Andre driftskostnader	34.379	30.798	10.585	10.036	44.293
Av-og nedskrivninger	2.552	2.323	826	766	3.086
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>71.985</b>	<b>66.426</b>	<b>24.876</b>	<b>23.602</b>	<b>96.020</b>
<b>Resultat før tap</b>	<b>71.790</b>	<b>134.855</b>	<b>26.916</b>	<b>20.855</b>	<b>163.065</b>
Tap på utlån og garantier (Note 4)	24.409	1.360	736 -	4.336	4.170
<b>Resultat før skatt</b>	<b>47.381</b>	<b>133.495</b>	<b>26.180</b>	<b>25.190</b>	<b>158.895</b>
Skattekostnad	1.667	14.413	3.987	7.317	18.735
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>45.714</b>	<b>119.082</b>	<b>22.193</b>	<b>17.873</b>	<b>140.160</b>
<b>Utvida resultatregnskap</b>	0		0		
Resultat før andre inntekter og kostnader	0		0		
Sum andre inntekter og kostnader	194		-40		
<b>Totalresultat</b>	<b>45.908</b>		<b>22.153</b>		



## Rapport frå styret

### Rapportering etter IFRS

Rekneskapen er sett opp etter IFRS med mindre noko anna fylgjer av årsregnskapsforskrifta. Fram til 31.12.2019 var rekneskapen 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 oppstillingsplanen er omarbeidd.

### Driftsresultat

Resultat før skatt før andre inntekter og kostnader er ved utgangen av september 2020 på 47,4 MNOK. På same tid i fjor hadde vi eit resultat før skatt på 133,5 MNOK.

Etter skatt har vi eit resultat på 45,7 MNOK, tilsvarande tal ved utgangen av september 2019 var 119,1 MNOK.

Totalresultatet for rekneskapsperioden er på 45,9 MNOK.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjer 86,1 MNOK. På årsbasis blir dette 1,69% av gjennomsnittleg forvaltningskapital. For tilsvarande periode i fjor utgjorde netto rente- og provisjonsinntekter 92,0 MNOK og 2,02%. Den store nedgangen skuldast m.a. renteendringar der utlånsrentene har vorte redusert bortimot 6 veker før innskotsrenta har vorte redusert.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester har gått opp med 1,7 MNOK til totalt 30,9 MNOK samanlikna med same periode i fjor. Provisjonar frå SpareBank 1 Boligkreditt har gått opp med 0,3 MNOK, og vi har også auke i provisjonar frå betalingsmidling, sparing og forsikring.

Utbytte utgjorde pr. 3. kvartal 4,9 MNOK, i fjor var dette 53,8 mnok. Her må ein ta omsyn til at vi nå etter IFRS fører eigardelen vår i Samarbeidende Sparebanker AS etter eigenkapitalmetoden, og utbyttet blir ført mot verdiendringar.

Pr. 3. kvartal har vi netto verdiendringar på verdipapira på 23,7 MNOK. I fjor utgjorde dette 28,7 MNOK. Det er store skilnader i verddivurderingsreglane 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 12,6 MNOK, men på same tid har vi skrive ned verdien av renteswapavtaler vi har for dei same fastrentelåna med 25,8 MNOK. Vi har også bokført netto verdiendring på aksjar og eigenkapitalinstrument med 36,9 MNOK. Av dette utgjer oppskrivning av aksjane i Samarbeidende Sparebank AS 35,4 MNOK.

Sum driftskostnader har gått opp frå 66,4 MNOK til 72,0 MNOK sidan same tid i fjor.

Ved utgangen av september har banken bokført tap på 24,4 MNOK. Dette er ein kraftig auke sidan same tid i fjor. Vi viser elles til tapsnota.

### Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av september 2020 på 7.076,8 MNOK mot 6.219,2 MNOK på same tid i fjor. Dette er ein auke på 13,8%. Banken har pr. 30.9.20 eit volum på 1.726,3,0 MNOK i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Når ein reknar med dette, er forvaltningskapitalen på 8.803,1 MNOK. Dette er ein auke på 1.031,1 MNOK sidan 30.9.19. Dette tilsvarar 13,3 %. Sidan nyttår er denne auken på 907,9 MNOK eller 11,5%.

### Innskot

Innskot frå kundar har dei siste 12 månadane auka med 607,2 MNOK som tilsvarar 13,4 %. Sidan nyttår har vi hatt ein auke i innskot på 13,2 %. Innskot frå kundar er nå 5.126,3 MNOK.

### Utlån

Utlåna har sidan september 2019 hatt ein auke på 525,1 MNOK til 5.870,0 MNOK. Dette gjev ein vekst i utlåna på 9,8%. Vekst inklusiv boligkreditt er på 10,1 %. Sidan nyttår har utlån inklusiv boligkreditt auka med 5,4%.

### Soliditet og kapitaldekning

Banken har ein god soliditet med ei rein kjernekapitaldekning (også ansvarleg kapitaldekning) på 21,81%. Etter høvesvis konsolidering med selskap i samarbeidande grupper, har vi kapitaldekning på 21,96%, kjernekapitaldekning på 21,63 % og rein kjernekapital-dekning på 21,41%. Vi viser elles til kapitaldekningsnota.

Opparbeidd overskot pr. 30.9.2020 er ikkje med i kapitaldekningsutrekninga

Eigenkapitalen medrekna overskotet hittil i år er på 1.067,3 MNOK

## Likviditet og finansiering

Vi har ein stabil og god likviditet, og LCR ved utgangen av september er på 139%. 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 utgjer 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 eigardelen sin 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 SamSparselskapa Samarbeidende Sparebanker AS og Samarbeidende Sparebanker Utvikling DA. Transaksjonen 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. Konkurransetilsynet klarerte den 19. juni 2020 gjennomføringa av transaksjonen.

## Samfunnsansvar

Vår visjon er «Lokalbanken din – der du er», og formålet vårt er «Drivkraft for utvikling av lokalsamfunnet». I SpareBank 1 Lom og Skjåk – Fjellbanken har vi desse verdiane: **nær – solid – livgjevande**. Vi er ein viktig samfunnsinstitusjon, som tek ansvar og bryr oss om lokalsamfunnet i bygdene våre i Nord-Gudbrandsdalen.

Gjennom vårt samarbeid med næringslivet, lag og foreiningar, ønskjer vi på vår måte å bidra til positiv utvikling i lokalsamfunnet vårt. I strategiplanen for perioda 2020 – 2023 har vi vedteke at vi årleg skal bruke inntil kr. 4.000.000,- til allmenntilgjengelige formål (gåver, sponserat, arrangement, talentstipend m.m.). På vår måte bidreg vi til at det er godt å bu i Nord-Gudbrandsdalen.

Vi bidreg med finansiering til lokalt næringsliv, som skapar aktivitet og arbeidsplassar. SpareBank 1 Lom og Skjåk er òg ein stor og attraktiv kompetansearbeidsplass i Gudbrandsdalen.

Vi har mål for ansvarleg og berekraftig bankdrift og ønskjer å forankre ein kultur for berekraftig

verksemd, både internt i banken og ut mot kundar og samarbeidspartnarar.

### Utsiktene framover

Den økonomiske aktiviteten fekk nær ein bråstopp i midten av mars, og det var stor usikkerheit knytt til framtida. Aktiviteten tok seg gradvis opp utover sommar og haust, og mellom anna har reiselivsverksemdene i vårt område hatt ein god sommarsesong. Nordmenn har i år nytta ferien i eiga land, og det syner seg at vi brukar meir pengar på overnatting, mat og drikke enn utenlandske turistar. Hushaldningane har auka varekonsumet i vår og sommar, og har brukt pengar på oppussing, trenings- og fritidsutstyr. I denne perioda har etterspørsel etter mat og drikke auka, men på årsbasis er det likevel ei prognose på ein samla nedgang i privatkonsumet på 6 % i år. Arbeidsledigheten er venta å stabilisera seg på rundt 4,4 % neste år.

Digitaliseringstakten og netthandel har auka hittil i 2020, og markedet for hytter, bobilar og båtar har vore uvanleg sterkt. Boligprisane fekk ei kort periode med prisnedgang på vårparten, men allereie i mai var prisane på same nivå som i februar. Veksten har fortsett utover sommar og haust, og det er venta ei stigning i boligprisane

på 4 % i år. Årsaken til dette er låg rente og redusert ferdigstilling av nye boliger. Norges Bank sette renta til 0,0 % i mai i år, og rentemarknaden prisar kun inn ein beskjeden renteoppgang dei neste 10 åra.

Det er framleis stor usikkerheit knytt til framtida og økonomisk utvikling både i inneverande år og lengre fram i tid. Etter sommaren har vi sett ei oppbloming av koronaepidemien både rundt om i Noreg, og i mange andre land. Dette vil kunne føre til lokale nedstegningar, og vil dermed gje økonomiske utfordringar både for enkelt verksemdar og for bransjer. Vi må håpe på at vi gjennom desse tiltaka unngår store utbrot og nasjonal nedstenging av heile samfunnet, slik vi opplevde i mars månad. Dette vil vera særskilt krevjande for oss alle!

Vi vil òg i framtida ha fokus på å oppretthalde ei god drift, skape gode resultat for å kunne vera ein solid lokalbank og ein aktiv samfunnsaktør i Nord-Gudbrandsdalen.

Rekneskapen er ikkje revidert.

Hans Ivar Kolden  
Styreleiar

Anne-Lise Marstein

Jo Trygve Lyngved

Sigbjørn Oppheim

Magny Hilde

Hjørdis Sletten

Unni Strand  
Adm. Banksjef



## Resultatrekneskap

RESULTATREGNSKAP - IFRS - regnskapsforskrift (tall i 1000)	30.09.2020	30.09.2019	3. kv 2020	3. kv 2019	2019
<b>1. Renteinntekter og lignende inntekter</b>					
1.1 RI utlån til kr.institusjoner og fin. foretak	1.863	3.286	173	1.557	4.711
1.2 RI utlån til kunder effektiv rente metode	126.755	136.024	38.298	48.309	186.562
1.5 Øvrige renteinntekter	5.807	1.734	1.054	658	2.528
<i>Sum renteinntekter og lignende inntekter</i>	134.426	141.044	39.525	50.524	193.800
<b>2. Rentekostnader og lignende kostnader</b>					
2.2 RK på innsk. fra og gjeld til kunder effektiv rente metode	33.917	33.955	8.240	11.859	46.337
2.3 RK på utstedte verdipapir effektiv rente metode	12.427	11.264	2.825	3.870	15.736
2.4 Andre rentekostnader eff.rente metode		1.312		459	1.684
2.5 Øvrige rentekostnader	1.991	2.484	-472	828	2.367
<i>Sum rentekostnader og lignende kostnader</i>	48.335	49.015	10.594	17.016	66.125
<b>I Netto renteinntekter</b>	<b>86.090</b>	<b>92.029</b>	<b>28.931</b>	<b>33.508</b>	<b>127.676</b>
<b>3. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>30.910</b>	<b>29.201</b>	<b>12.202</b>	<b>10.613</b>	<b>39.480</b>
<b>4. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>2.049</b>	<b>2.703</b>	<b>742</b>	<b>941</b>	<b>3.229</b>
<b>5. Utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner</b>					
5.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.886	53.847	86	4	55.544
<i>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitaltransaksjoner</i>	4.886	53.847	86	4	55.544
<b>6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>					
6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	12.597		153		
6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på renteb. verdipapir	-61	63	104	1	75
6.3 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og EK-instrumenter	36.901	28.159	10.619	1.003	38.933
6.5 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og fin. derivater	-25.765	449	301	155	719
<i>Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter</i>	23.671	28.671	11.176	1.159	39.728
<b>7. Andre inntekter</b>	<b>266</b>	<b>236</b>	<b>139</b>	<b>114</b>	<b>311</b>
<b>8. Lønn og andre personalkostnader</b>	<b>35.053</b>	<b>33.304</b>	<b>13.465</b>	<b>12.800</b>	<b>77.422</b>
<b>9. Andre driftskostnader</b>	<b>34.379</b>	<b>30.798</b>	<b>10.585</b>	<b>10.036</b>	<b>15.936</b>
<b>10. Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gev/tap på ikke-fin. instrumenter</b>					
10.1 Avskrivninger	2.517	2.323	825	766	3.086
10.4 Gevinst/tap	35		1		
<i>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</i>	2.552	2.323	826	766	3.086
<i>Sum driftskostnader før nedskrivning på utlån</i>	71.985	66.426	24.876	23.602	96.444
<b>11. Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapir</b>					
11.1 Kredittap målt til am.kost eller virkelegverdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader	23.705	1.360	1.424	4.336	4.170
11.2 Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat					
11.3 Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkeleg verdi over resultat	705		-689		
<i>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapir (Note 4)</i>	24.409	1.360	736	4.336	4.170
<b>II Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>47.381</b>	<b>133.495</b>	<b>26.180</b>	<b>25.190</b>	<b>158.895</b>
<b>12 Skatt på resultat fra videreført virksomhet</b>	<b>-1.667</b>	<b>14.413</b>	<b>3.987</b>	<b>7.317</b>	<b>18.735</b>
<b>III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>	<b>45.714</b>	<b>119.082</b>	<b>22.193</b>	<b>17.873</b>	<b>140.160</b>
<b>IV Resultat før andre inntekter og kostnader</b>	<b>45.714</b>		<b>22.193</b>		
<b>14. Andre inntekter og kostnader</b>					
14.2 Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultat					
14.2.3 Øvrige andre inntekter og kostnader	194		-40		
<i>Sum andre inntekter og kostnader</i>	194		-40		
<b>15 Totalresultat for regnskapsperioden</b>	<b>45.908</b>		<b>22.153</b>		

## Balansen

Balanseoppstilling - IFRS - regnskapsforskriften					
Tall i hele tusen	Note	30.09.2020	30.09.2019	2019	01.01.2020
<b>EIENDELER</b>					
1.		15.333	16.248	20.590	20.590
<b>Kontanter og kontantekvivalenter</b>					
2.					
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansiseringsforetak</b>					
2.2		687.457	318.423	340.382	340.382
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>					
3.1	7	3.906.027	5.102.634	3.592.266	3.191.478
3.2		1.897.320	212.687	1.959.780	2.336.367
	3,4	5.803.347	5.315.320	5.552.046	5.527.845
<b>Rentebærende verdipapirer</b>					
4.2		143.210	136.109	135.149	136.082
		143.210	136.109	135.149	136.082
<b>Finansielle derivater</b>					
6.	7	219.913	321.209	147.336	153.959
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>					
7.	7	168.545	72.465	72.465	133.145
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomheter</b>					
8.		20	20	20	20
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>					
<b>Varige driftsmidler</b>					
11.1		22.333	21.652	23.375	23.375
11.2		3.508	5.250	4.972	4.972
		25.841	26.902	28.347	28.347
<b>Andre eiendeler</b>					
12.1		7.561	955	846	5.644
12.2		5.585	11.565	4.850	4.850
		13.146	12.520	5.696	10.494
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>7.076.812</b>	<b>6.219.216</b>	<b>6.302.030</b>	<b>6.354.064</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
<b>GJELD</b>					
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>					
15.2	10	5.126.256	4.519.053	4.527.158	4.527.158
		5.126.256	4.519.053	4.527.158	4.527.158
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>					
16.2	8	838.627	663.329	763.610	763.610
		838.627	663.329	763.610	763.610
<b>Finansielle derivater</b>					
17.	7,9	25.545		7	1.543
<b>Annen gjeld</b>					
18.		15.917	33.784	39.294	36.972
<b>Avsetninger</b>					
19.1		972	1819	1.390	1.390
19.2			4		
19.3	4	2.200	400	200	1.495
		3.172	2223	1.590	2.885
20			50.077		
<b>SUM GJELD</b>		<b>6.009.517</b>	<b>5.268.466</b>	<b>5.331.659</b>	<b>5.332.168</b>
<b>EGENKAPITAL</b>					
<b>Oppført egenkapital</b>					
24.3	6	1.066.400	950.751	970.371	1.020.492
24.4		895			1.404
		1.067.295		970.371	1.021.896
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.067.295</b>		<b>970.371</b>	<b>1.021.896</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>7.076.812</b>	<b>6.219.216</b>	<b>6.302.030</b>	<b>6.354.064</b>

Hans Ivar Kolden  
Styreleiar

Anne-Lise Marstein

Jo Trygve Lyngved

Sigbjørn Oppheim

Magny Hilde

Hjørdis Sletten

Unni Strand  
Adm. Banksjef

## Nøkkeltall

(tall i 1000)	30.09.2020	30.09.2019
<b>Lønnsomhet</b>		
Egenkapitalavkastning før skatt	6,13 %	20,07 %
Driftskostnader i prosent av gj.snitt forv.	1,42 %	1,47 %
Driftskostnader i prosent av driftsinntekter	59,94 %	38,61 %
Rentenetto	1,69 %	2,02 %
	0	0
<b>Balansetal</b>	0	0
Brutto utlån til kunder	5.870.020	5.344.950
Brutto utlån inkl. overført til SB1 Boligkreditt	7.596.317	6.897.778
Innskudd fra kunder	5.126.256	4.519.053
Innskuddsdekning	87,49 %	84,55 %
Utlånsvekst siste 12 mnd	9,8 %	6,5 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. SB1 Boligkreditt	10,1 %	6,8 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	13,4 %	4,1 %
Utlån til næring inkl. SB1 Boligkreditt	2.689.754	2.384.073
Utlån til privat inkl. SB1 Boligkreditt	4.906.660	4.513.704
Forvaltningskapital	7.076.812	6.219.216
Forvaltningskapital inkl. SB1 Boligkreditt	8.803.109	7.772.044
	0	0
<b>Tap og mislighold</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tap i prosent av brutto utlån	0,32 %	0,03 %
Misligholdte engasjement av brutto utlån	0,11 %	0,35 %
	0	0
<b>Likviditet</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	139 %	142 %
	0	0
<b>Soliditet (etter forholdsvis konsolidering)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitaldekning	21,96 %	21,69 %
Kjernekapitaldekning	21,63 %	20,33 %
Ren kjernekapitaldekning	21,41 %	20,09 %
Uvekta kjernekapitaldekning	9,99 %	11,22 %
	0	0
<b>Ansatte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Antall ansatte	60	55
Årsverk	59	54





## Endringer i egenkapitalen

(Hele tusen kroner)	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>1.020.492</b>	<b>1.404</b>	<b>1.021.896</b>
Periodens resultat	45.714		45.714
Utdelt fra gavefond		509	509
<b>Utvidede resultatposter</b>			-
Endring i virkelig verdi utlån PM	194	-	194
Andre inntekter og kostnader tilknyttet felleskontrollert virksomhet	-	-	-
Sum utvidede resultatposter	194	-	194
Totalresultat	45.908	-	45.908
<b>Egenkapital 30.09.20</b>	<b>1.066.400</b>	<b>895</b>	<b>1.067.295</b>

## Noter

### Note 1 – Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 3. 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 egenkapital-

instrumenter, 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 kreditttap (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 kreditttrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kreditttrisikoen 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 kreditttrisikoen har økt vesentlig etter førstegangs innregning, skal det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Forventet kreditttap 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. Tapsestimatene 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 estimerer 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 førstegangsinnregning 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 førstegangsinnregning, 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.

#### Innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

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

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige 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 datter-

selskapet ettersom de økonomiske størrelsene i Verdiggjenvinning 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.

#### 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 førstegangsinregnes 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 utlån til kunder effektiv rente metode». 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 sluttføres. 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 tjenestepensjon.

### 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 aktuarielle 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	40.229	49.214	4.291	93.734
Netto andre provisjonsinntekter	4.982	2.773	13.462	21.218
Netto andre inntekter			28.823	28.823
Driftskostnader			71.985	71.985
<b>Resultat før tap</b>	<b>45.211</b>	<b>51.988</b>	<b>-25.408</b>	<b>71.790</b>
Tap på utlån og garantier	92	24.318		24.409
Resultat før skatt	45.119	27.670	-25.408	47.381

	Privat- marked	Bedrifts- marked	Øvrig virksomhet	Totalt
<b>BALANSE</b>				
Brutto utlån til kunder	3.239.030	2.631.088		5.870.118
Nedskrivning utlån	- 4.457	- 51.422		-55.879
Verdiendring utover tapsnedskrivning	- 7.682	- 3.210		-10.892
Netto utlån til kunder	3.226.891	2.576.457		5.803.347
Andre eiendeler			1.273.465	1.273.465
Sum eiendeler pr segment	3.226.891	2.576.457	1.273.465	7.076.812
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.314.667	1.811.589		5.126.256
Avsetning garantier, ubenyttet kreditt og lånetilsagn	3	2.197		2.200
Annen gjeld og egenkapital			1.948.356	1.948.356
Sum egenkapital og gjeld pr segment	3.314.670	1.813.786	1.991.808	7.076.812

## Note 3 Utlån til kunder

Brutto utlån (tall i mnok)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
<b>Balanse IB</b>	<b>5.137,0</b>	<b>401,8</b>	<b>46,2</b>	<b>5.584,9</b>
Overført til Trinn 1	89,4	-86,9	-2,5	0,0
Overført til Trinn 2	-290,6	290,6	0,0	0,0
Overført til Trinn 3	-5,7	-2,8	8,4	0,0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.477,2	81,2	78,2	1.636,5
Økning i trekk på eksisterende lån	144,7	11,8	0,4	156,8
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-185,8	-17,4	-2,1	-205,4
Finansielle eiendeler som har blitt freignet	-1.206,0	-85,7	-7,3	-1.299,0
<b>Balanse UB</b>	<b>5.160,1</b>	<b>592,6</b>	<b>117,4</b>	<b>5.870,1</b>

Fordelt på risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Svært lav	32,4 %	32,4 %	19,3 %	27,9 %	59,1 %	60,4 %
Lav	27,4 %	26,8 %	8,9 %	5,4 %	8,2 %	11,8 %
Middels	25,1 %	30,1 %	27,8 %	40,3 %	17,2 %	16,3 %
Høy	5,8 %	4,9 %	19,2 %	2,8 %	7,5 %	5,3 %
Svært høy	7,3 %	5,1 %	23,4 %	22,6 %	7,6 %	6,1 %
Misligholdte / nedskrevet	2,0 %	0,8 %	1,4 %	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	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
<b>Tall i mnok</b>						
Primærnæringer	1.021,4	962,1	12,0	12,0	68,6	58,4
Bygg og anlegg	110,4	110,4	21,9	22,0	22,5	20,3
Varehandel, hotell og restaurant	229,8	231,8	9,0	8,4	32,5	29,5
Transport og kommunikasjon	23,2	17,2	5,5	5,3	4,2	3,8
Industri	61,1	61,1	3,1	4,4	14,9	19,1
Eiendom	987,0	884,8	47,3	48,8	44,5	27,2
Borettslag	18,0	18,6	-	-	-	-
Tjenesteytende næring	31,0	23,2	0,2	2,5	1,8	1,8
Finansiell og offentlig sektor	124,8	114,3	0,3	2,5	1,3	1,1
Øvrige næringer	24,3	17,8	0,8	0,8	0,5	0,5
Personmarked	3.239,0	3.143,6	18,3	30,7	143,8	137,5
<b>SUM</b>	<b>5.870,1</b>	<b>5.584,9</b>	<b>118,5</b>	<b>137,4</b>	<b>334,4</b>	<b>299,2</b>

Fordelt på geografisk område	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
<b>Tall i mnok</b>						
Lom	687,4	702,0	7,8	12,6	67,6	64,9
Skjåk	626,9	622,2	14,2	19,0	70,0	65,6
Vågå	731,5	692,7	33,4	36,5	47,8	44,3
Dovre	496,7	463,6	3,6	2,4	23,4	25,2
Lesja	603,1	590,8	2,6	2,5	28,0	28,7
Oslo	792,4	748,2	10,7	11,9	12,0	9,8
Øvrig	1.932,3	1.765,5	46,2	52,6	85,6	60,6
<b>Sum</b>	<b>5.870,1</b>	<b>5.584,9</b>	<b>118,5</b>	<b>137,4</b>	<b>334,4</b>	<b>299,2</b>

Brutto utlån til kunder	5.870,1
-Tap på utlån til amortisert kost	- 46,4
-Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	- 9,5
-Verdiendring utover tapsnedskrivning	- 10,9
<b>Netto utlån</b>	<b>5.803,3</b>

## Note 4 Tap på utlån og garantier

Tap på utlån og garantier	Endring		
	01.01.2019	tapsavsetning	30.09.2020
Avsetning til tap etter amortisert kost	30.239	18.340	48.579
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	5.243	4.223	9.466
<b>Sum avsetning til tap på utlån og garantier</b>	<b>35.483</b>	<b>22.563</b>	<b>58.046</b>
<b>Presentert som:</b>			
Avsetning til tap på utlån	33.987	21.859	55.846
Annen gjeld - avsetninger, garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	1.495	705	2.200
<b>Balanse</b>	<b>35.483</b>	<b>22.563</b>	<b>58.046</b>

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse pr. trinn. Avstemmingsposter 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 30.9.2020				
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
Balanse IB	8.932	11.733	14.817	35.483
Avsetning til tap overført til Trinn 1	1.578	-1.578	0	0
Avsetning til tap overført til Trinn 2	-1.277	1.319	-41	0
Avsetning til tap overført til Trinn 3	-182	-934	1.117	0
Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	1.815	1.498	16.366	19.679
Økning i trekk på eksisterende lån	3.786	5.318	5.016	14.120
Reduksjon i trekk på eksisterende lån	-3.233	-1.457	-979	-5.670
Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	-2.559	-1.995	-602	-5.157
Endring som skyldes konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	0	0	-125	-125
Valuta og andre bevegelser	-84	0	-200	-284
<b>Balanse UB</b>	<b>8.776</b>	<b>13.903</b>	<b>35.367</b>	<b>58.046</b>

Sammenheng mellom tapsnote og avsetning i balansen	
Balanse UB etter tapsnote	58.046
Amortiseringseffekter i balansen	33
	58.079
Tapsavsetning i balansen	55.879
Avsetning på garantier og ubenyttede rammekreditter	2.200
	58.079

<b>Periodens tap på utlån og garantier</b>	
Endring i IFRS nedskrivning	2.855
Økning ind. nedskr.	19.967
Endring nedskrivning	22.822
Konstaterte, tidl ikke skrevet ned	150
Konstaterte, tidl. nedskrevet	1.572
Inngang tidl .konstaterte tap	- 744
Endring amortiseringseffekter og korrigeringer	611
<b>Sum kostnadsførte tap</b>	<b>24.409</b>

<b>Sammenheng mellom tapsnote og kostnadsførte tap</b>	
Endring tapsavsetning	22.563
Endring Bøtte 1 PM reversering	259
Endring nedskrivning	22.822

### Note 5 – Effekter av Covid-19

Banken har siden midten av mars 2020 intensivert overvåkning 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 økte tapsavsetninger.

Observasjoner av den generelle utviklingen i bankens totale utlånsportefølje fra medio mars til medio

november 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 3. kvartal økes med tilnærmet 0,6 mnok. Effekt av støtteordninger er ikke hensyntatt i vurderingen.

## Note 6 Kapitaldekning

<b>Grunnlag kapitaldekning</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Sparebankens fond	1.020.492	831.668
Revidert resultat q2-2019		101.209
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.020.492</b>	<b>932.877</b>
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Fradrag ansvarlig kapital i andre fin.inst		
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor	-209.584	-118.302
Andre fradrag i ren kjernekapital	-4.457	
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>806.451</b>	<b>814.576</b>
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>806.451</b>	<b>814.576</b>
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig lån		50.077
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskap i finansiell sektor		-991
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>806.451</b>	<b>863.662</b>
Risikovekta beregningsgrunnlag		
Kreditt-, motparts- og forringelserisiko	3.373.275	3.548.905
Posisjons-, valuta-, og varerisiko	-	-
Operasjonell risiko	320.259	289.714
Svekket kredittverdighet hos motpart (CVA-risiko)	4.326	641
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.697.860</b>	<b>3.839.260</b>
Ren kjernekapitaldekning	21,81 %	21,22 %
Kjernekapitaldekning	21,81 %	21,22 %
Kapitaldekning	21,81 %	22,50 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	11,42 %	12,86 %
<b>Forholdsmessig konsolidering eierforetak i samarbeidende grupper</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Ren kjernekapital	923.139	756.041
Kjernekapital	932.821	769.780
Ansvarlig kapital	946.840	835.647
Beregningsgrunnlag	4.312.332	4.300.848
<b>Kapitaldekning</b>		
Ren kjernekapitaldekning	21,41 %	17,58 %
Kjernekapitaldekning	21,63 %	17,90 %
Ansvarlig kapitalkapitaldekning	21,96 %	19,43 %
Uvektet kjernekapital	9,99 %	11,22 %
<b>Beregningsgrunnlag for kreditt-, motparts-, -og forringelsesrisiko</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	
Institusjoner	142.074	
Foretak	592.244	
Massemarkedsengasjementer	939.463	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.485.878	
Forfalte engasjementer	9.068	
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.027	
Fordring på institusjoner og foretak med korts. rating	0	
Andeler i verdipapirfond	11.812	
Egenkapitalposisjoner	125.073	
Øvrige engasjementer	53.636	
<b>Kreditt-, motparts- og forringelserisiko</b>	<b>3.373.275</b>	

## Note 7 Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi

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

Nivå 1: Verdssettelse etter priser i aktivt marked

Nivå 2: Verdssettelse etter observerbare markedsdata

Nivå 3: Verdssettelse etter annet enn observerbare markedsdata

Følgende tabell presenterer eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 30. september 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	-	143.210	-	143.210
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	64.584	-	314.409	378.993
- Fastrentelån	-	-	328.876	328.876
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI</b>				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat	-	3.577.151	0	3.577.151
<b>Sum eiendeler</b>	<b>64.584</b>	<b>3.720.361</b>	<b>643.285</b>	<b>4.428.229</b>
<b>Forpliktelser (hele tusen kroner)</b>				
<b>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</b>				
- Derivater	-	25.545	-	25.545
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>-</b>	<b>25.545</b>	<b>-</b>	<b>25.545</b>

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 30. september 2020:

	Fastrente- lån	Egenkapital- instrumenter	Sum
Inngående balanse	324.523	283.345	607.868
Investeringer i perioden	-	18.129	18.129
Tilbakebetaling av kapital	-	-28	-28
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-19	-19
Netto volumendring i perioden	8.836	-	8.836
Gevinst eller tap ført i resultatet	4.483	12.981	8.498
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Overført til nivå 3	-	-	-
Utgående balanse	<b>328.876</b>	<b>314.408</b>	<b>643.285</b>

## Note 8 Obligasjongjeld

	31.12.2019	Emittert	Forfalt/innløst	Andre endringer	30.09.2020
Obligasjonsgjeld, nom. verdi	762.000	350.000	-	274.000	838.000
Verdjusteringer	145	-	-	285	140
Påløpte renter	1.465	-	-	698	767
	<b>763.610</b>	<b>350.000</b>	<b>-</b>	<b>274.000</b>	<b>838.627</b>

Obligasjonsgjeld fordelt på forfallstidspunkt	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
2020	0	177.000	177.000
2021	173.000	270.000	270.000
2022	225.000	125.000	225.000
2023	225.000	0	0
2024	140.000	90.000	90.000
2025	75.000	0	0
<b>Sum obligasjonsgjeld, pålydende verdi</b>	<b>838.000</b>	<b>662.000</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 eiendel, 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)	30.09.2020			01.01.2020		
	Kontraktssum	Virkelig verdi		Kontraktssum	Virkelig verdi	
Renteinstrumenter		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
Renteswapper fastrente utlån	275.000	-	25.545	275.000	3.200	1.536
Sum renteinstrumenter	<b>275.000</b>	-	<b>25.545</b>	<b>275.000</b>	<b>3.200</b>	<b>1.536</b>

## Note 10 Innskudd fordelt etter næring

Tall i tusen kr	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2019
Lønnstakere o.l.	3.314.260,1	2.958.398,9	2.922.622,2
Primærnæringer	266.276,3	277.763,9	286.659,8
Industri	75.802,8	65.887,6	66.241,0
Bygg, anlegg og kraft	163.786,6	191.834,9	153.861,0
Handel	155.131,7	123.328,5	130.925,2
Service og personlig tjenesteyting	1.150.998,8	909.943,9	958.743,4
<b>Sum innskudd</b>	<b>5.126.256,3</b>	<b>4.527.157,6</b>	<b>4.519.052,6</b>

## Note 11 Finansielle instrumenter og motregning

Banken er pliktig å opplyse om hvilke finansielle instrumenter banken anser å oppfylle kravene til nettoføring iht. IAS 32.42, samt hvilke finansielle instrumenter man har inngått motregningsavtaler på. Begge iht. 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.

# SpareBank 1

## LOM OG SKJÅK

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.sb1s.no](http://www.sb1s.no)  
[bankpost@sb1s.no](mailto:bankpost@sb1s.no)

