



Sparebanken DIN

**Resultat- og Balanseregnskap
med noter for 1. kvartal 2020**

RAPPORT FOR 1. KVARTAL 2020

Hovedpunkter pr. 1. kvartal.

Driftsresultat før tap er lavere enn budsjettet. Tap og avsetninger til tap er på 3,45 mill. kroner.

Utlånsveksten på egen balanse er noe høyere enn budsjettet. Lån overført til Eika Boligkreditt har økt med 30,4 mill. innværende periode. Innskuddsdekningen er på 83,33 %.

Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 1. kvartal et resultat før skatt på 6,7 mill. kr (13,4 mill.kr.)

Rentenettoen.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 1. kvartal på 27,0 mill. kroner (23,5 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,88 %, mot 1,86 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 6,4 mill. kroner, som er 1,1 mill. kroner høyere enn året før.

Netto avkastning på finansielle investeringer.

Netto avkastning på finansielle investeringer utgjorde minus 5,6 mill. kroner mot 0,4 mill. kroner for fjoråret. Banken har valgt å fortsatt ha en lav risiko i verdipapirmarkedet. SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens overskuddslikviditet.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr. 1. kvartal utgjorde 17,7 mill. kroner (15,2 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 52,99 %, mot 52,65 % på samme tidspunkt i fjor.

Risiko og tap.

Banken har 3,5 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 1. kvartal 2020. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt steg 1 og steg 2. I fjor var tapet på 0,9 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22,9 % av bankens totale utlån. Nedskrivninger i steg 1 og steg 2 utgjør 0,68% av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,21% av brutto utlån.

Balanseutvikling.

Forvaltningskapitalen er nå på 5.907 mill. kroner (5.130 mill. kroner).

Utlåns- og innskuddsutvikling.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært 10,16 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.095 mill. kroner pr. 1. kvartal 2020. Siden nyttår har vi hatt en økning i volum i overførte lån til EBK. Innskuddene er økt med 5,23% siste 12 måneder. Innskuddsdekningen er 83,33 % (87,23 %) Likviditetssituasjonen for banken er relativt god og langsiktig.

Banken har kassekreditt i DNB på 160 mill. kroner.

LCR pr. 1. kvartal var på 195 mot 133 tilsvarende periode i fjor.

Verdipapir.

Banken har pr. 31.03.2020 plassert 645,9 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 477,8 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 168,1 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Kapitaldekning.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 1. kvartal 20,91% og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 1. kvartal 19,51 %. Ren kjernekapitaldekning utgjorde 18,28 %. Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Kapitaldekning 20,84%, kjernekapitaldekning 19,29% og ren kjernekapital 17,97%.

Banken og 10 andre banker sa opp sine avtaler med Eika Gruppen AS i januar 2018. Oppsigelsestiden er 31.12.2021. Formålet med oppsigelsen var å skape en strategisk retningsendring i Eika med fokus på lavere kostnader, en banksentrisk IT-strategi og en bedre eierstyring. Da vi ikke har lykket med å skape den nødvendige retningsendringen i Eika har vi sammen med de øvrige bankene etablert en ny bankallianse med et nytt bestillerselskap.

Arbeidet med valg av nye leverandører er nå iverksatt og vil være sluttført i god tid før oppsigelsestidens utløp.

Utsiktene framover.

Covid-19 utbruddet har preget økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt siden landet i praksis ble stengt ned 12. mars. Sparebanken DIN har også merket konsekvensene av dette. Myndighetene har iverksatt drastiske tiltak for å forsøke å avgrense smitte. Samfunnet vil være preget av dette i lang tid fremover og lengden på krisen vil være avgjørende for hvor store konsekvensene vil være. For Sparebanken DIN vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Det er i dag ikke mulig å estimere de økonomiske effektene, men Sparebanken DIN har en solid kapital situasjon, vi har god likviditet og har relativt liten eksponering mot de næringene som har vist seg å være mest utsatt så langt.

Norges Bank har i Q2 satt ned renten til 0%. Det forventes at dette kan medføre redusert rentenetto for banken i tida framover.

Regnskapet pr 31.03.2020 er ikke revidert.

Bø 31.03.2020/14.05.2020

Iselin Stundal
Styrets leder

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Tor Arne Gustavsen
Styremedlem

Olav Veum
Styremedlem

Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerep.

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef

Resultatregnskap

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		45 583	36 539	164 939
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2 765	1 894	9 522
Sum renteinntekter og lignende inntekter		48 348	38 433	174 461
Rentekostnader og lignende kostnader		21 353	14 915	69 192
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26 996	23 518	105 269
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7 430	6 444	29 679
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1 060	1 110	4 584
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	214	11 584
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-5 575	380	1 247
Andre driftsinntekter		125	106	502
Netto andre driftsinntekter		921	6 035	38 428
Lønn og andre personalkostnader		8 739	7 531	31 479
Andre driftskostnader		8 257	7 039	30 362
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		750	675	3 026
Sum driftskostnader		17 746	15 245	64 867
Resultat før tap		10 171	14 307	78 830
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	3 450	868	2 573
Resultat før skatt		6 721	13 440	76 257
Skatt på ordinært resultat		1 680	3 308	16 496
Resultat etter skatt/Resultat før andre inntekter og kostnader		5 041	10 131	59 761
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	1 731	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		1 731	0	0
Totalresultat		6 772	10 131	59 761

Balanse - Eiendeler

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner

	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		9 170	7 921	7 804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		435 402	184 785	163 763
Utlån til og fordringer på kunder	Note 4	4 764 832	4 327 524	4 735 132
Rentebærende verdipapirer	Note 6	477 799	444 371	481 610
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	159 295	97 969	107 058
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 6	410	410	410
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 6	11 266	12 266	11 266
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		34 123	37 129	34 778
Andre eiendeler		14 855	17 550	14 459
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	100	0
Sum eiendeler		5 907 152	5 130 025	5 556 280

Balanse - Gjeld og egenkapital

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner

		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		300 457	150 672	150 508
Innskudd og andre innlån fra kunder		4 005 104	3 805 904	4 031 838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	872 186	551 103	701 335
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		19 618	22 277	29 486
Avsetninger		16 110	8 522	363
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40 224	39 935	40 153
Fondsobligasjonskapital		0	35 065	35 077
Sum gjeld		5 253 700	4 613 478	4 992 518
Innskutt egenkapital	Note 9	224 147	224 147	224 147
Opptjent egenkapital		389 210	282 269	339 615
Fondsobligasjonskapital		35 053	0	0
Periodens resultat etter skatt		5 041	10 131	0
Sum egenkapital		653 452	516 547	563 762
Sum gjeld og egenkapital		5 907 152	5 130 025	5 556 280

EGENKAPITALOPPSTILLING PR. 31.MARS 2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	224 147		188 517	151 098		563 762
Overgang til IFRS		35 000			47 862	82 863
Egenkapital 01.01.2020	224 147	35 000	188 517	151 098	47 862	646 625
Resultat etter skatt			1 686	3 355		5 041
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter					1 731	1 731
Totalresultat 31.03.2020	0	0	1 686	3 355	1 731	6 772
Utbetalt utbytte						0
Utbetalte renter hybridkapital		53				53
Egenkapital 31.03.2020	224 147	35 053	190 203	154 453	49 593	653 451

EGENKAPITALOPPSTILLING PR. 31.MARS 2019

Egenkapital 31.12.2018	224 147		168 621	113 648	0	506 416
Resultat etter skatt			10 131			10 131
Totalresultat 31.03.2019	0	0	10 131	0	0	10 131
Andre egenkapitaltransaksjoner						0
Egenkapital 31.03.2019	224 147	0	178 752	113 648	0	516 547

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,99 %	52,65 %	49,57 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,40 %	-5,74 %	3,66 %
Egenkapitalavkastning*	3,09 %	8,03 %	11,17 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,40 %	18,79 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,26 %	0,28 %	0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	2,17 %	2,09 %	2,09 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	1,94 %	1,98 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,82 %	23,17 %	22,76 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,79 %	25,81 %	22,41 %
Innskuddsdekning	83,33 %	87,23 %	84,48 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,28 %	16,91 %	18,57 %
Kjernekapitaldekning	19,51 %	18,20 %	19,83 %
Kapitaldekning	20,91 %	19,68 %	21,28 %
Leverage ratio	9,56 %	9,44 %	9,68 %
Likviditet			
LCR	195	133	172
NSFR	128	124	123

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Koronasituasjonen

Koronasituasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. For å motvirke de samfunnsmessige konsekvensene har myndighetene iverksatt omfattende hjelpetiltak.

Norges Bank har satt ned styringsrenten tre ganger og pr. 14.05.2020 er styringsrenten 0%.

Finansdepartementet har redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5% til 1%. Samtidig har Sentralbanken gjort likviditet tilgjengelig for landets banker gjennom såkalte F-lån. I tillegg har myndighetene gjennom lånegarantiordning og kontantstøtte iverksatt tiltak for å støtte næringslivet i en krevende periode.

Bankene defineres som en samfunnskritisk funksjon og Sparebanken DIN har iverksatt smittebegrensede tiltak som gjør banken i stand til å opprettholde den daglige driften av banken og tjenestene vi leverer.

Vi forventer at flere av bankens kunder kan få problemer fremover. Banken vil følge situasjonen nøye i tett dialog med kundene, og banken må påregne å behandle flere saker om refinansiering og avdragsfrihet framover. Banken vil følge situasjonen og kundene nøye framover, herunder også vurdere situasjonen opp mot bankens tapsavsetninger.

Den store usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2 (for nærmere beskrivelse av modellen, se note 2).

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og gjennomgang av risiko i egen portefølje. Basert på vår kunnskap om våre kunders behov og herunder økt taps risiko har vi økt avsetningene. Det knytter seg stor usikkerhet rundt avsetningene og det vil sannsynligvis være behov for justering av disse i løpet av 2020.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene. Regjeringens tiltakspakker har gjort at de fleste har klart seg i den første perioden, men det er usikkerhet knyttet til de langsiktige effektene. Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger.

Viser for øvrig til fordeling av nedskrivning i steg 1 og steg 2 i note 5.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 10 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

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

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

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

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene (se også note 10 for overgangstabeller):

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 6).

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Avsetning for tap gjøres ved første balansedato etter førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning skal det avsettes for tap tilsvarende 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.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholds sannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd.\ >\ PD\ 12\ mnd.\ ini\ +\ 2\ \%$$

eller

$$PD\ liv\ >\ PD\ rest\ liv\ ini\ *2$$

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL

VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV IKKE-FINANSIELLE EIENDELER

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Alle ansatte har innskuddsbasert tjenstepensjon. Det gjenstår to ytelsesbaserte ordninger, hvorav begge ble lukket i 2014. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12 010	13 667	14 795
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10 290	9 151	9 465
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4 300	-4 525	-4 300
Netto misligholdte utlån	18 000	18 293	19 960

Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	569	289	604
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9 480	4 476	9 670
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5 770	-3 520	-5 770
Netto tapsutsatte engasjement	4 279	1 246	4 503

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	118 288	112 925	125 347
Industri	95 282	108 796	108 133
Bygg, anlegg	179 651	129 702	173 568
Varehandel	86 882	72 447	86 705
Transport	45 659	44 245	45 331
Eiendomsdrift etc	438 301	412 704	415 620
Annen næring	132 710	125 238	125 584
Sum næring	1 096 774	1 006 057	1 080 289
Personkunder	3 709 590	3 356 912	3 692 313
Brutto utlån	4 806 364	4 362 969	4 772 602
Steg 1 nedskrivninger	-21 224	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-10 238	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-27 400	-27 400
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-10 070	-8 045	-10 070
Netto utlån til kunder	4 764 832	4 327 524	4 735 132
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 094 995	1 166 373	1 064 635
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	5 859 827	5 493 897	5 799 766

NOTE 5 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	7 865	3 055	1 750	12 670
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	120	-698	0	-578
Overføringer til steg 2	-162	943	0	780
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	89	5	13	106
Utlån som er fraregnet i perioden	-76	-127	-27	-230
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-248	106	14	-128
Andre justeringer	21	4 564	0	4 585
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	7 608	7 847	1 750	17 205

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3 465 382	220 226	6 705	3 692 313
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	64 503	-64 503	0	0
Overføringer til steg 2	-137 179	137 179	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	307 005	4 589	0	311 593
Utlån som er fraregnet i perioden	-273 478	-20 818	-20	-294 316
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	3 426 233	276 672	6 685	3 709 590

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	13 522	6 813	8 320	28 655
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	172	-1 752	0	-1 580
Overføringer til steg 2	-75	664	0	589
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	214	19	169	401
Utlån som er fraregnet i perioden	-445	-395	-240	-1 080
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-656	-439	71	-1 024
Andre justeringer	883	-2 520	0	-1 636
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	13 615	2 391	8 320	24 326

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	912 925	145 651	22 434	1 081 010
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73 720	-73 720	0	0
Overføringer til steg 2	-44 852	44 852	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	95 109	131	0	95 240
Utlån som er fraregnet i perioden	-71 202	-8 207	-66	-79 476
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	965 700	108 707	22 367	1 096 774



31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	396	353	0	749
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-26	0	-15
Overføringer til steg 2	-3	9	0	6
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	33	65	0	98
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-179	-104	0	-284
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-141	17	0	-124
Andre justeringer	2	1	0	3
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	120	314	0	434

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	278 705	59 477	0	338 181
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2 319	-2 319	0	0
Overføringer til steg 2	-1 163	1 163	0	0
Overføringer til steg 3	0	-404	404	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11 497	183	0	11 680
Engasjement som er fraregnet i perioden	-20 817	-4 040	0	-24 856
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	270 541	54 060	404	325 005

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2019	31.12.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7 895	7 895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	150
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 380	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 050	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 155	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10 070	8 045

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	2 175
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	-200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2 376	0	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	904	1 167
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1 074	0	294
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	-36	-913
Tapskostnader i perioden	3 450	868	2 573

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Banken verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		477 799		477 799
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	572	1 215		1 787
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			157 508	157 508
Sum	572	479 014	157 508	637 094

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	155 729
Realisert gevinst/tap	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	49
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1 730
Investering	
Salg	
Utgående balanse	157 508

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	444 371
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	18 479
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	92 166
Sum verdipapirer	555 016

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	481 611
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	19 045
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris og nedskrevet for varig verdifall	99 689
Sum verdipapirer	600 345

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 138 mill. kroner av totalt 158 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010744790	09.09.2015	09.09.2019	0	0	100 323	0	3m Nibor + 95 bp
NO0010767585	15.06.2016	15.06.2020	75 000	75 103	75 094	75 118	3m Nibor + 118 bp
NO0010774904	22.09.2016	22.09.2020	100 000	100 059	100 072	100 095	3m Nibor + 100 bp
NO0010778509	11.11.2016	10.09.2021	75 000	75 127	75 107	75 137	3m Nibor + 115 bp
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	100 000	100 496	100 382	100 497	3m Nibor + 92 bp
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100 000	100 138	100 125	100 152	3m Nibor + 82 bp
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100 000	100 203	0	100 212	3m Nibor + 70 bp
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150 000	150 105	0	150 125	3m Nibor + 44 bp
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100 000	100 481	0	0	3m Nibor + 66 bp
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70 000	70 040	0	0	3m Nibor + 165 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				872 186	551 103	701 335	

Lånetype/SIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010809957	08.11.2017	08.11.2027	40 000	40 224	39 935	40 153	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40 224	39 935	40 153	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	701 335	170 000	0	851	872 186
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	701 335	170 000	0	851	872 186
Ansvarlige lån	40 153	0	0	71	40 224
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40 153	0	0	71	40 224

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	224 147	224 147	224 147
Overkursfond	0	0	0
Sparebankens fond	190 203	168 621	188 517
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	154 453	113 648	151 098
Fond for urealiserte gevinster	49 593	0	0
Sum egenkapital	618 396	506 416	563 762
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-608	-608	-608
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-95 960	-47 292	-50 221
Ren kjernekapital	521 828	458 516	512 933
Fondsobligasjoner	35 053	35 000	35 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	556 881	493 516	547 933
Ansvarlig lånekapital	40 000	40 000	40 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40 000	40 000	40 000
	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	596 881	533 516	587 933
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9 531	19 496	20 210
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	22 656	18 698	23 652
Foretak	264 671	311 048	269 728
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1 859 892	1 794 234	1 843 229
Forfalte engasjementer	18 181	15 298	20 641
Høyrisiko engasjementer	1 499	716	1 179
Obligasjoner med fortrinnsrett	22 058	20 915	18 927
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	46 284	22 351	18 011
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	134 468	87 140	90 642
Øvrige engasjementer	237 089	214 910	218 390
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 616 328	2 504 804	2 524 607
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	238 005	206 479	238 005
Beregningsgrunnlag	2 854 333	2 711 283	2 762 613
Kapitaldekning i %	20,91 %	19,68 %	21,28 %
Kjernekapitaldekning	19,51 %	18,20 %	19,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,28 %	16,91 %	18,57 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,14 % i Eika Gruppen AS og på 1,41 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	614 903	509 362	565 862
Kjernekapital	660 191	554 643	611 114
Ansvarlig kapital	713 100	606 885	664 022
Beregningsgrunnlag	3 422 137	3 264 352	3 316 205
Kapitaldekning i %	20,84 %	18,59 %	20,02 %
Kjernekapitaldekning	19,29 %	16,99 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,97 %	15,60 %	17,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,58 %	8,02 %	8,38 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 224.147.000 kroner delt på 2.241.470 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019

Eierandelsbrøk

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	224 147	224 147
Overkursfond	0	0
Utevningsfond	151 098	151 098
Sum eierandelskapital (A)	375 245	375 245

Sparebankens fond	188 517	188 517
Gavefond	0	0
Grunnfondskapital (B)	188 517	188 517

Fond for urealiserte gevinster	49 593	0
Fondsobligasjon	35 053	0
Annen Egenkapital	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	5 041	0
Sum egenkapital	653 450	563 762

Eierandelsbrøk A/(A+B)	66,56 %	66,56 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00	1,12
Samlet utbytte	0	2 500

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1.389.712	62,00 %
Sparebankstiftinga Seljord	851.758	38,00 %
Sum 20 største	2.241.470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.241.470	100,00 %

Antall bevis: 2.241.470

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Sparebankstiftinga Bø	1.389.712	62,00 %
Sparebankstiftinga Seljord	851.758	38,00 %
Sum 20 største	2.241.470	100,00 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	0	0,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2.241.470	100,00 %

Antall bevis: 2.241.470

NOTE 10 - OVERGANG til IFRS

Overgangseffekter iht. IFRS 9 - Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler	31.12.2019		01.01.2020	
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	76 018	Amortisert kost	76 018
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	95 549	Amortisert kost	95 549
Utlån til kunder	Amortisert kost	4 726 996	Amortisert kost	4 724 778
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	480 334	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
			Virkelig verdi over resultatet	480 766
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	1 763	Virkelig verdi over resultatet	1 836
	Kostpris	105 297	Virkelig verdi over utvidet resultat	155 729
Totalt		5 485 957		5 534 676

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	76 018			76 018
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	95 549			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				95 549
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	4 726 996			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-2 218	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter				
Sluttbalanse IFRS 9				4 724 778
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	480 334			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-480 334		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	107 060			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-1 763		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-105 297		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	5 485 957	-587 394	-2 218	4 896 345

Amortisert kost	31.12.19	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	318 901			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-536	
Sluttbalanse IFRS 9				318 365
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	74 509			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-213	
Sluttbalanse IFRS 9				74 296
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	393 410	0	-749	392 661

Virkelig verdi over resultatet

Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		1 763		
Verdijustering til virkelig verdi			73	
Sluttbalanse IFRS 9				1 836
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		480 334		
Verdijustering til virkelig verdi			432	
Sluttbalanse IFRS 9				480 766
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	482 097	505	482 602

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.19	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		105 297		
Verdijustering til virkelig verdi			50 432	
Sluttbalanse IFRS 9				155 729
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	105 297	50 432	155 729
Sum finansielle eiendeler	5 485 957	0	48 719	5 534 676
Sum finansielle forpliktelser	393 410	0	-749	392 661

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	37 470	21 387	9 868	10 070	41 325
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	389	147	-	536
Garantier til kunder	-	7	206	-	213
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	37 470	21 783	10 221	10 070	42 074
Bokført som reduksjon av balanseposter	37 470	21 387	9 868	10 070	41 325
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	-	396	353	-	749

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	563 762
Verdiendringer på utlån til kunder	-2 218
Verdiendring på obligasjoner	324
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	50 505
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-749
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	35 000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	646 625