

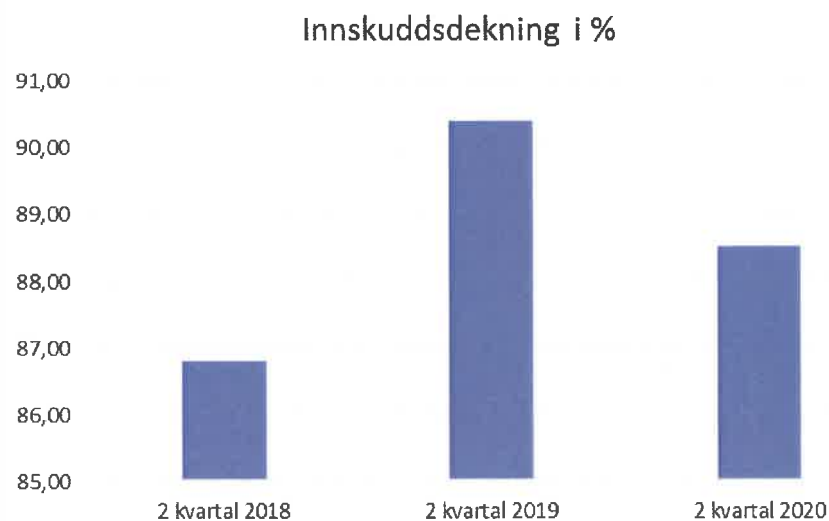
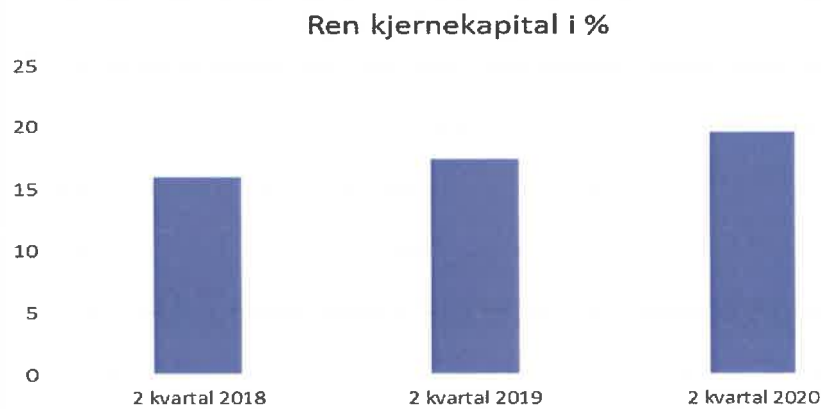
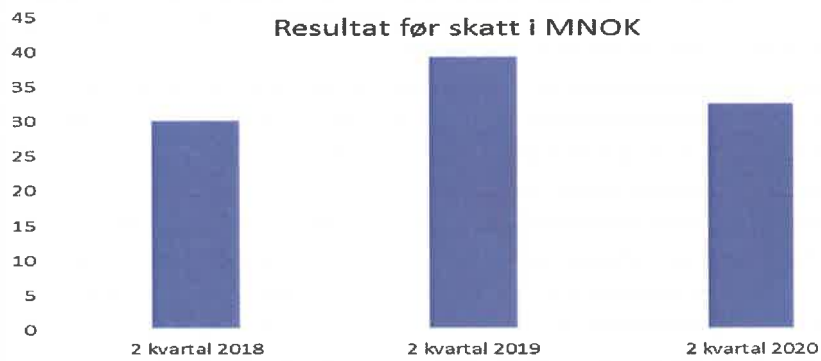


Sparebanken DN

Delårsrapport 2.kvartal 2020

RESULTATREGNSKAP FOR 2. KVARTAL 2020

Hovedpunkter pr.2.kvartal



Resultatutvikling.

Sparebanken DIN hadde pr. 2. kvartal et resultat før skatt på 32,5 mill. kr (39,3 mill.kr.)

Skattekostnad pr. 2.kvartal er beregnet til 5,2 mill.

Resultat etter skatt utgjør 27,3 mill, mot 32,3 mill for tilsvarende periode foregående år.

Totalresultat inkl. utvidet resultat var 27,9 mill pr. 2.kvartal 2020.

Rentenetto.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er pr. 2. kvartal på 49,2 mill. kroner (48,4 mill. kroner). Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjorde dermed 1,68 %, mot 1,89 % på samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjons- og andre inntekter.

Netto provisjonsinntekter og andre inntekter utgjorde 24,7 mill. kroner, som er 1,8 mill. kroner høyere enn året før.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter er kostnadsført med 1 mill pr. 2. kvartal. Tilsvarende tall i pr.2.kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,4 mill.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Den består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko. Den store uroen i finansmarkedene som følge av Covid-19 pandemien har imidlertid medført en økning i kredittspreader, som har forårsaket kurstap på bankens obligasjons portefølje. SpareBank1 Kapitalforvaltning AS forvalter bankens verdipapirer.

Driftskostnader.

Totale driftskostnader pr. 2. kvartal utgjorde 34,4 mill. kroner (30,7 mill. kroner). Kostnader i prosent av inntekter er 47,19 %, mot 42,72 % på samme tidspunkt i fjor.

Tap og mislighold på lån og garantier.

Banken har 5,9 mill. kroner i tap på utlån og garantier pr. 2. kvartal 2020. Tapskostnaden utgjøres av konstaterte og periodiserte tap, samt steg 1 og steg 2. I fjor var tapet på 1,75 mill. kroner. Næringslivsengasjementene utgjør 22 % av bankens totale utlån. Nedskrivninger i steg 1 og steg 2 utgjør 0,70% av brutto utlån. Nedskrivning på enkeltengasjement utgjør 0,26% av brutto utlån.

Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet.

Individuelle nedskrivninger i stage 3 har økt med 2,3 mill. hittil i år.

Tapsavsetninger i stage 1 og 2 (tidl. gruppevise nedskrivninger) har økt med 2,5 mill hittil i år. Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt tapsavsetningene utover det banken ellers ville ha avsatt. Dette er inkludert i nevnte endring i tapsavsetningen for stage 1 og 2.

Eika alliansen har i samarbeid med bankene utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp i stage 1 og 2. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette.

Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger.

BALANSE

Forvaltningskapitalen.

Forvaltningskapitalen er nå på 6.094 mill. kroner (5.380 mill. kroner).

Innskudd.

Innskudd fra kunder er på 4 225,6 mill. Det betyr en oppgang på 192,2 mill siste 12 måneder. *Innskuddene har økt med 4,77% siste 12 måneder.*

Utlån.

Brutto utlån i egen balanse utgjorde ved utgangen av 2.kvartal 4 773, 9 mill.

Utlånsveksten siste 12 måneder har vært 7,32 % på egen balanse. Utlån overført til Eika Boligkreditt utgjør 1.146 mill. kroner pr. 2. kvartal 2020. Siden nyttår har vi hatt en økning i volum i overførte lån til Eika Boligkreditt med 81,7 mill.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 2.kvartal bokført med 484,0 mill. Dette er plassert i obligasjoner med fortrinnsrett 223,1 mill, statsgaranterte obligasjoner 126,3 mill, kommunepapirer 47,9 mill, finansielle verdipapirer 86,7 mill.

Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er i hovedsak strategiske aksjer.

Verdipapir.

Banken har pr. 30.06.2020 plassert 645,6 mill. kroner i verdipapirer. Av dette utgjorde 484 mill. kroner i obligasjoner/sertifikater og 161,6 mill. kroner i anleggsaksjer/omløpsaksjer.

Soliditet.

Bankens kapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 21,01 % og kjernekapitaldekning utgjorde pr. 2. kvartal 19,61 %.

Ren kjernekapitaldekning utgjorde 18,39 %.

Den konsoliderte kapitaldekningen for eierforetak i samarbeidende grupper er: Kapitaldekning 20,84 %, kjernekapitaldekning 19,31 % og ren kjernekapital 18,00 %.

Opptjent overskudd pr.2.kvartal er ikke med i denne beregningen.

Likviditet.

Banken har tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer.

Ved utgangen av 2.kvartal 2020 har banken en innskuddsdekning på 88,51% og LCR er på 377 mot 189 tilsvarende periode i fjor.

Andre forhold.

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% i 2.kvartal 2020. Dette har medført redusert rentenetto i 2.kvartal for banken, men vi tror denne nå har stabilisert seg. Banken forventer en litt høyere rentenetto i 3.kvartal, forutsatt at markedet er på dagens nivå.

Regnskapet pr 30.06.2020 er ikke revidert.

Bø 30.06.2020/14.08.2020

Iselin Stundal
Styrets leder

Aase Haukaas Gjerde
Styrets nestleder

Tor Arne Gustavsen
Styremedlem

Olav Veum
Styremedlem

Leif Tore Bakkemoen
Styremedlem

Geir Halvor Haugen
Ansattes styrerepresentant

Ben Roger Elvenes
Adm.banksjef

RESULTATREGNSKAP

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		35.973	38.504	81.556	75.042	164.939
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.179	2.184	4.944	4.079	9.522
Rentekostnader og lignende kostnader		15.961	15.787	37.314	30.702	69.192
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		22.190	24.901	49.186	48.419	105.269
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.303	6.891	14.734	13.335	29.679
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		904	1.142	1.964	2.252	4.584
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.678	11.309	11.678	11.523	11.584
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	4.580	65	-994	445	1.247
Andre driftsinntekter		116	182	241	288	502
Netto andre driftsinntekter		22.774	17.305	23.695	23.340	38.428
Lønn og andre personalkostnader		7.893	7.365	16.631	14.895	31.479
Andre driftskostnader		8.007	7.370	16.264	14.410	30.362
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		750	675	1.500	1.350	3.026
Sum driftskostnader		16.650	15.410	34.396	30.655	64.867
Resultat før tap		28.314	26.797	38.485	41.104	78.830
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	2.473	884	5.923	1.751	2.573
Resultat før skatt		25.841	25.913	32.562	39.353	76.257
Skatt på resultat		3.533	3.647	5.213	6.955	16.496
Resultat etter skatt		22.308	22.266	27.349	32.397	59.761
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-1.115	0	616	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-1.115	0	616	0	0
Totalresultat		21.193	22.266	27.965	32.397	59.761
Resultat per egenkapitalbevis		9,45	9,93	12,47	14,45	26,66

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		10.292	11.454	7.804
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		661.050	311.344	163.763
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	4.728.054	4.413.083	4.735.132
Rentebærende verdipapirer	Note 6	484.034	473.861	481.610
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	150.009	100.856	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		33.415	36.454	34.778
Andre eiendeler		15.391	19.861	14.459
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		6.093.922	5.379.589	5.556.280

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		300.562	150.433	150.508
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.225.646	4.033.363	4.031.838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	796.334	550.947	701.335
Annen gjeld		47.016	21.565	29.486
Avsetninger		10.677	9.469	4.120
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.146	39.957	40.153
Fondsobligasjonskapital		0	35.043	35.077
Sum gjeld		5.420.380	4.840.776	4.992.518
Innskutt egenkapital	Note 9	224.147	224.147	224.147
Opptjent egenkapital		386.983	282.269	339.615
Fondsobligasjonskapital		35.063	0	0
Periodens resultat etter skatt		27.349	32.397	0
Sum egenkapital		673.542	538.813	563.762
Sum gjeld og egenkapital		6.093.922	5.379.589	5.556.280

EGENKAPITALOPPSTILLING PR.30.JUNI 2020

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2019	224.147	8	188.517	151.098		563.762
Overgang til IFRS		35.000			47.862	82.862
Egenkapital 01.01.2020	224.147	35.000	188.517	151.098	47.862	646.624
Resultat etter skatt			9.145	18.204		27.349
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter					616	616
Andre egenkapitaltransaksjoner					0	0
Totalresultat 30.06.2020	0	0	9.145	18.204	616	27.965
Utbetalt utbytte						0
Utbetalte renter hybridkapital		63				63
Egenkapital 30.06.2020	224.147	35.063	197.662	169.302	48.478	673.542

EGENKAPITALOPPSTILLING PR.30.JUNI 2019

Egenkapital 31.12.2018	224.147	0	168.621	113.648	0	0	506.416
Resultat etter skatt			32.397				32.397
Totalresultat 30.06.2019	0	0	32.397	0	0	0	32.397
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
Egenkapital 30.06.2019	224.147	0	201.018	113.648	0	0	538.813

NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,30 %	51,27 %	49,57 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,20 %	-1,27 %	3,66 %
Egenkapitalavkastning*	8,87 %	12,50 %	11,17 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,92 %	19,02 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	0,34 %	0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,30 %	2,08 %	2,09 %
Netto rentemargin hittil i år	1,68 %	1,89 %	1,98 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,46 %	23,02 %	22,64 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,65 %	25,19 %	22,38 %
Innskuddsdekning	88,51 %	90,40 %	84,60 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,39 %	16,19 %	18,57 %
Kjernekapitaldekning	19,61 %	17,44 %	19,83 %
Kapitaldekning	21,01 %	18,86 %	21,28 %
Leverage ratio	9,08 %	8,95 %	9,68 %
Likviditet			
LCR	377	189	172
NSFR	133	122	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 porteføljnivå 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 er 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 tidshorisonten 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 rekalibreres 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 kronekurs 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
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
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 tjenestepensjon. 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

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	19.280	17.486	14.795
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.860	23.405	9.465
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.937	-4.050	-4.300
Netto misligholdte utlån	30.203	36.841	19.960

Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	293	707	604
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.006	4.217	9.670
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.436	-3.875	-5.770
Netto tapsutsatte engasjement	3.863	1.049	4.503

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	113.780	115.954	125.347
Industri	90.660	116.532	108.133
Bygg, anlegg	164.518	138.316	173.568
Varehandel	83.714	78.679	86.705
Transport	45.649	46.971	45.331
Eiendomsdrift etc	449.460	403.401	415.620
Annen næring	124.583	124.175	125.584
Sum næring	1.072.365	1.024.028	1.080.289
Personkunder	3.701.575	3.424.380	3.692.313
Brutto utlån	4.773.940	4.448.408	4.772.602
Steg 1 nedskrivninger	-23.110	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-10.402	0	0
Gruppevisse nedskrivninger	0	-27.400	-27.400
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.373	-7.925	-10.070
Netto utlån til kunder	4.728.054	4.413.083	4.735.132
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.146.362	1.153.188	1.064.635
Totale utlån inkl. porteføljens i EBK	5.874.415	5.566.271	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 misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

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

30.06.2020	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	72	-514	0	-443
Overføringer til steg 2	-151	1.275	0	1.124
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	68	12	7	87
Utlån som er fraregnet i perioden	-180	-470	-61	-710
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-224	224	54	54
Andre justeringer	42	5.523	0	5.565
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	7.493	9.104	1.750	18.348

30.06.2020	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:				
Overføringer til steg 1	75.809	-75.809	0	0
Overføringer til steg 2	-123.779	123.779	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	678.218	4.751	0	682.968
Utlån som er fraregnet i perioden	-636.761	-36.880	-65	-673.706
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	3.458.868	236.067	6.640	3.701.575

30.06.2020	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	216	-1.864	0	-1.648
Overføringer til steg 2	-120	818	0	698
Overføringer til steg 3	-19	-77	1.397	1.241
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	149	14	170	332
Utlån som er fraregnet i perioden	-730	-1.020	-300	-2.049
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-747	-1.365	1.096	-1.016
Andre justeringer	3.345	-2.020	0	1.325
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	15.616	1.299	10.623	27.538

30.06.2020	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	63.125	-63.125	0	0
Overføringer til steg 2	-36.235	36.235	0	0
Overføringer til steg 3	-1.167	-2.044	3.210	0
Nye utlån utbetalt	148.979	1.877	0	150.856
Utlån som er fraregnet i perioden	-134.020	-25.326	-155	-159.501
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	953.607	93.268	25.489	1.072.365

30.06.2020	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	8	-25	0	-17
Overføringer til steg 2	-4	38	0	34
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	43	8	0	51
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-188	-160	0	-348
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-177	-17	0	-194
Andre justeringer	8	8	0	16
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	87	204	0	291

30.06.2020	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	2.094	-2.094	0	0
Overføringer til steg 2	-1.680	1.680	-132	-132
Overføringer til steg 3	0	-132	-132	-265
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.630	837	0	20.467
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29.849	-7.930	597	-37.182
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	268.900	51.837	332	321.069

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2019	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	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	10.070	8.045

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (Individuelle nedskrivninger i 2019)	2.303	-30	2.175
Endring i perioden i steg 3 på garantier (Individuelle nedskrivninger i 2019)		-200	-200
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.546	0	50
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			1.167
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.074	2.075	294
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-94	-913
Tapskostnader i perioden	5.923	1.751	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.

30.06.2020				Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		484.034		484.034
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	587	1.215		1.802
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			159.883	159.883
Sum	587	485.249	159.883	645.719

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	616
Investering	3.489
Salg	
Utgående balanse	159.883

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	473.861
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	18.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	95.036
Sum verdipapirer	587.392

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	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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 129 mill. kroner av totalt 159 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010744790	09.09.2015	09.09.2019	0	0	100.159	0	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0010767585	15.06.2016	15.06.2020	0	0	75.101	75.118	3 mnd. NIBOR + 1,18 %
NO0010774904	22.09.2016	22.09.2020	100.000.000	100.034	100.042	100.095	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010778509	11.11.2016	10.09.2021	75.000.000	75.063	75.109	75.137	3 mnd. NIBOR + 1,15 %
NO0010791528	27.04.2017	27.04.2022	100.000.000	100.276	100.408	100.497	3 mnd. NIBOR + 0,92 %
NO0010825276	12.06.2018	12.06.2023	100.000.000	100.050	100.127	100.152	3 mnd. NIBOR + 0,82 %
NO0010861354	02.09.2019	02.09.2024	100.000.000	100.079	0	100.212	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010864044	19.09.2019	19.09.2022	150.000.000	150.041	0	150.125	3 mnd. NIBOR + 0,44 %
NO0010873417	16.01.2020	16.01.2025	100.000.000	100.756	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010877509	20.03.2020	20.03.2023	70.000.000	70.035	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,65 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				796.334	550.947	701.335	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010809957	08.11.2017	08.11.2027	40.000	40.146	39.957	40.153	3m Nibor + 200 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.146	39.957	40.153	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ inløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2020				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	872.186	0	-75.000	-852	796.334
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	872.186	0	-75.000	-852	796.334
Ansvarlige lån	40.224	0	0	-78	40.146
Fondsobligasjoner	0	0	0	0	0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.224	0	0	-78	40.146

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	224.147	224.147	224.147
Overkursfond			
Sparebankens fond	197.662	168.621	188.517
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	169.302	113.648	151.098
Fond for urealiserte gevinster	48.478	0	0
Annen egenkapital	-1.110	0	0
Sum egenkapital	638.479	506.416	563.762
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-608	-608	-608
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-83.706	-50.161	-50.221
Ren kjernekapital	526.201	455.647	512.933
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	35.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	561.201	490.647	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	601.201	530.647	587.933
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.587	17.872	20.210
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	26.720	33.144	23.652
Foretak	264.606	309.687	269.728
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.847.960	1.827.772	1.843.229
Forfalte engasjementer	33.071	42.017	20.641
Høyrisiko engasjementer	1.499	716	1.179
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.315	20.826	18.927
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	88.956	47.634	18.011
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	95.289	87.157	90.642
Øvrige engasjementer	233.982	220.283	218.390
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.623.985	2.607.107	2.524.607
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	238.005	206.479	238.005
Beregningsgrunnlag	2.861.990	2.813.586	2.762.613
Kapitaldekning i %	21,01 %	18,86 %	21,28 %
Kjernekapitaldekning	19,61 %	17,44 %	19,83 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,39 %	16,19 %	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 2,09 % i Eika Gruppen AS og på 1,41 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	543.429	508.398	565.862
Kjernekapital	580.523	553.680	611.114
Ansvarlig kapital	623.141	605.923	664.022
Beregningsgrunnlag	3.385.289	3.365.138	3.316.205
Kapitaldekning i %	20,84 %	18,01 %	20,02 %
Kjernekapitaldekning	19,31 %	16,45 %	18,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,00 %	15,11 %	17,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,35 %	7,81 %	8,38 %

NOTE 9 - EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 30.06.2020, 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
Utjevningsfond	169.302	151.098
Sum eierandelskapital (A)	393.449	375.245
Sparebankens fond	197.662	188.517
Gavefond		0
Grunnfondskapital (B)	197.662	188.517
Fond for urealiserte gevinster	20.019	0
Fondsobligasjon	35.063	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	27.349	0
Sum egenkapital	673.542	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

De 20 største egenkapitalbevisiere:

30.06.2020

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

30.06.2019

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
			Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	480 334	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	Reklassifisering	Verdijusteringer	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 avstemning av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemning 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