



Evje & Hornnes
SPAREBANK

Delårsrapport – 2. kvartal 2020

Vedtatt i styremøte 13.august 2020

Regnskapsprinsipper

Fra 2020 benytter Evje og Hornnes Sparebank IFRS 9 som regnskapsstandard. Det vises til note 29 og 30 i årsregnskapet for 2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert. Det henvises til note 1 nedenfor for øvrige detaljer.

Forvaltningskapital

Pr. 30.06.20 er forvaltningskapitalen på 2.199,5 mill. kroner. Dette er en økning på 160,3 mill. kroner, eller 7,9 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Utlån

Brutto utlån er pr. 30.06.20 på 1.717,6 mill. kroner, som er en reduksjon på 28,6 mill. kroner, eller 1,6 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en reduksjon på 58,1 mill. kroner eller 3,28 % i forhold til 01.01.20. Reduksjonen tilskrives personmarkedet og må sees i sammenheng med bankens bevisste bruk av Eika Boligkreditt. Utlånene fordeler seg på personmarked og bedriftsmarked med hhv 77,9% og 22,1%.

Banken har ved utgangen av 2. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 585,6 mill. kroner, en økning på 105,7 mill. siste 12 mnd. Økningen siden nyttår er på 97,8 mill. Overføringsgrad til EBK utgjør 30,4 % av samlede lån til personmarkedet.

Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 30.06.20 på 1.524,8 mill. kroner, som er en økning på 86,5 mill. kroner, eller 2,5 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 88,8 % av brutto utlån (66,2% inkl. Eika Boligkreditt) Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 82,4 % (64,6% inkl. Eika Boligkreditt). Det har vært en økning i innskudd på 41,6 mill. kroner eller 2,8 % siden 01.01.20.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 6,6 mill. kroner, mot et overskudd på 11,5 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 5,5 mill. kroner, og til samme tid i fjor 9,1 mill. kroner. Over utvidet resultat kommer det til fradrag verdireduksjon i egenkapitalinstrumenter på 2,9 mill. kroner, som har sammenheng med utdelt utbytte fra de aktuelle selskap. Rentenedssettelse på utlån og innskudd har i perioden vært i utakt og er sammen med økte estimater på tap i utlån hovedårsaken til nedgangen i resultatet.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er pr halvåret annualisert til 4,43%.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 17,6 mill. kroner, som er 0,6 mill. kroner lavere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,83 % på samme tidspunkt i fjor. Som nevnt i forrige avsnitt skyldes fallet i stor grad en raskere nedsettelse av utlånsrenten enn av innskuddsrenten.

Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 7,6 mill. kroner, som er en nedgang på 0,1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 14,99 mill. kroner mot 14,16 mill. kroner i samme periode i fjor. Kostnadene fordeler seg ca. 50/50 på lønn og andre personalkostnader/andre driftskostnader.

Tap og mislighold på utlån og garantier

Netto tap på utlån og garantier utgjør en kostnad på 3,6 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 0,1 mill. kroner. Netto mislighold holder seg på et lavt nivå og utgjør 0,5 mill. kroner. Det er stort søkelys på engasjementer som går i mislighold.

Bankens overtatte eiendel (tiltrådt pant ultimo 2018 etter konkurs) er avhendet og oppgjort i juli måned.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning har god margin til myndighetenes krav. Det vises til detaljer i note 8.

Likviditet og kredittrisiko

Likviditeten er god, og banken har en innskuddsdekning på 88,8 %. Økt innskuddsdekning kan i stor grad tilskrives fokus på bruk av Eika Boligkreditt ved utlån. Styret har stor oppmerksomhet på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 508.

Generell informasjon og vesentlige hendelser for bankens og samfunnets utvikling

Pandemi og fall i oljepris har fra starten av året brakt stor usikkerhet til de økonomiske utsiktene. Selv om landet gradvis er åpnet opp etter nedstengningen 12. mars, er fremtidsutsiktene fortsatt usikre. Så langt synes imidlertid ikke bankens kunder å være betydelig rammet av pandemien. Men «annonsert» ny smittebølge her hjemme og ute er det fortsatt stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og

utsiktene. Dette har medført at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 er blitt baseres på nye scenarioer og forutsetninger, herunder konkrete skjønsvurderinger. Banken har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå.

Som kjent har myndighetene mange verktøy i kampen for å hjelpe økonomien over det som forhåpentligvis blir en midlertidig vekstpause. Rentenedsettelse bidrar til sterkt press på rentenettoen som de kommende måneder forventes å falle. Gjennom 2. kvartal har fallet vært stort grunnet umiddelbar nedsettelse av bankens inntektsrente (utlån), mens rentekostnaden faller saktere grunnet krav om varslingsfrist. Sentralbanken har overfor bankene kommet med nye lånefasiliteter (F-lån), for å bidra til likviditet, med løpetider inntil ett år. Banken har så langt ikke benyttet seg av denne mulighet til

likviditetsreserver, men har i stor grad tatt i bruk Eika Boligkreditt til nye utlån og refinansieringer. Politikerne har også gitt skattelettelse og bidrag i mange ulike former til næringslivet og dets ansatte.

Bankens resultat vil bli negativt påvirket i forhold til forventninger grunnet synkende rentenetto og økte tap. Hva de langsiktige konsekvenser vil bli avhenger av hvor lenge pandemien varer, når en sikker vaksine vi foreligge noe som p.t. er usikkert.

Hendelser etter balansedagen

Styret er ikke kjent med hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger til regnskapet eller i noter til regnskapet.

Det er styrets vurdering at den samlede delårsrapport gir et fyllestgjørende og rettvise bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene gir et rettvise bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

Evje den 30.06.2020/13.08.2020

Kjell Fauske (sign)
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (sign)
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (sign)
Styremedlem

Dag Yngve Aasen (sign)
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (sign)
Styremedlem (ansattes repr.)

Knut Kjetil Møen (sign)
Adm.banksjef

RESULTAT OG BALANSE

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		13.444	15.993	31.516	30.934	66.781
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		706	821	1.695	1.525	3.341
Rentekostnader og lignende kostnader		7.062	7.159	15.614	14.226	30.192
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		7.089	9.656	17.597	18.232	39.931
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.401	2.662	5.252	5.390	11.657
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		439	508	1.032	1.008	1.946
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.265	2.996	3.265	3.075	3.093
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.409	-242	112	47	-80
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		6.636	4.909	7.597	7.504	12.725
Lønn og andre personalkostnader		3.614	3.650	7.611	7.146	14.355
Andre driftskostnader		3.135	3.470	6.894	6.575	13.559
Av-/nedskrivninger og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler		240	225	480	435	851
Sum driftskostnader		6.989	7.345	14.985	14.156	28.764
Resultat før tap		6.736	7.220	10.208	11.581	23.892
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	2.088	-125	3.600	124	1.880
Resultat før skatt		4.648	7.344	6.608	11.456	22.012
Skatt på resultat		455	1.250	1.078	2.380	5.176
Resultat etter skatt		4.193	6.094	5.530	9.076	16.836
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-3.634	0	-2.906	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-3.634	0	-2.906	0	0
Totalresultat		559	6.094	2.624	9.076	16.836

Balans - Eiendeler				
Tall i tusen kroner	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		2.161	2.141	3.646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		180.821	72.467	98.302
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 2,3,4,5	1.705.055	1.735.425	1.767.503
Rentebærende verdipapirer	Note 6	168.001	166.074	166.029
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	127.356	45.255	42.368
Varige driftsmidler		11.101	11.743	11.424
Andre eiendeler		1.843	2.210	2.259
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3.210	3.900	3.600
Sum eiendeler		2.199.547	2.039.215	2.095.131

Balans - Gjeld og egenkapital				
Tall i tusen kroner		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		135.237	135.195	135.439
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.524.818	1.438.301	1.483.216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	250.262	200.565	200.693
Annen gjeld		8.662	8.874	12.710
Avsetninger		1.919	495	0
Ansvarlig lånekapital		20.022	20.037	20.042
Sum gjeld		1.940.921	1.803.467	1.852.623
Opptjent egenkapital		253.096	226.672	242.508
Periodens resultat etter skatt		5.530	9.076	0
Sum egenkapital	Note 8	258.627	235.748	242.508
Sum gjeld og egenkapital		2.199.547	2.039.215	2.095.131
Garantier og ubenyttede kreditter	Note 4	159.702	162.723	150.274
EBK lån		585.648	479.871	487.871

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Utevnings-fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	238.508		4.000		0		242.508
Overgang til IFRS	-217				13.711		13.495
Egenkapital 01.01.2020	238.291	0	4.000	0	13.711	0	256.003
Resultat etter skatt	5.530				-2.906		2.624
Totalresultat 30.06.2020	5.530	0	0	0	-2.906	0	2.624
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
Egenkapital 30.06.2020	243.822	0	4.000	0	10.805	0	258.627
Egenkapital 31.12.2018	222.372		4.300	0	0		226.672
Resultat etter skatt	9.076						9.076
Totalresultat 30.06.2019	9.076	0	0	0	0	0	9.076
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
Egenkapital 30.06.2019	231.448	0	4.300	0	0	0	235.748

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	68,69 %	62,59 %	57,94 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,86 %	4,77 %	6,96 %
Egenkapitalavkastning*	4,43 %	7,92 %	7,18 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,34 %	19,38 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,30 %	0,01 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	2,46 %	2,28 %	2,28 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,83 %	1,95 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,11 %	22,24 %	20,51 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,45 %	26,11 %	25,66 %
Innskuddsdekning	88,77 %	82,37 %	83,39 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,77 %	18,29 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	18,29 %	21,20 %
Kapitaldekning	22,64 %	20,07 %	23,13 %
Leverage ratio	9,93 %	9,81 %	10,27 %
Likviditet			
LCR	508	183	227
NSFR	145	137	137

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.6.2020. Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Delårsregnskapet er ellers utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 notene 29-30.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige vurderinger. I årsregnskapet for 2019 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger som gjelder bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK). Det er foretatt en omklassifisering av tidligere perioders tall ved at opptjente og påløpte renter knyttet til enkelte

balanseposter er medtatt sammen med sine respektive balanseposter.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap - 1. halvår 2020

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Som følge av pandemi og oljeprisfall er det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både trinn 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kredittrisiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Bankene har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankene har særlig hatt søkelys på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kredittrisiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker bankene 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.

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Banks reduksjon i styringsrenten i mars med 1,25% og 7.mai med ytterligere 0,25%, til laveste noensinne 0%, har og vil også fremover kunne medføre endringer i bankens utlåns- og innskudds-betingelser. Som en videre følge av dette forventes redusert netto rentemargin.

NOTE 2 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.616	3.594	2
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	340	1.390	1.308
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.461	-2.167	-932
Netto misligholdte utlån	495	2.817	378

Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.780	7.544	9.052
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	21.110	4.146	18.093
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.030	-2.249	-3.722
Netto tapsutsatte engasjement	24.860	9.441	23.423

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	30.958	33.088	33.248
Industri	22.666	25.344	22.353
Bygg, anlegg	64.721	63.353	55.060
Varehandel	58.656	64.306	60.852
Transport	16.752	19.051	16.676
Eiendomsdrift etc	165.251	163.950	155.119
Annen næring	20.744	17.558	21.240
Sum næring	379.749	386.650	364.547
Personkunder	1.337.878	1.359.593	1.414.010
Brutto utlån	1.717.627	1.746.244	1.778.557
Steg 1 nedskrivninger	-1.390	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-4.691	0	0
Gruppevis nedskrivninger	0	-6.400	-4.654
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-6.491	-4.419	-6.400
Netto utlån til kunder	1.705.055	1.735.425	1.767.503
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	585.648	479.871	487.871
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.290.703	2.215.296	2.255.374

NOTE 4 – NEDSKRIVINGER OG TAP

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

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

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

30.06.2020	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	175	398	2.704	3.278
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-299	0	-259
Overføringer til steg 2	-5	78	0	73
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	2	37	47
Utlån som er fraregnet i perioden	-32	-6	-36	-74
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-75	24	-1	-53
Andre justeringer	708	568	0	1.276
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	818	766	2.704	4.288

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	1.338.387	67.184	10.372	1.415.942
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	51.065	-51.065	0	0
Overføringer til steg 2	-13.557	13.557	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	106.597	86	0	106.682
Utlån som er fraregnet i perioden	-183.671	-1.012	-63	-184.747
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	1.298.820	28.749	10.309	1.337.878

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	561	3.601	1.950	6.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48	-595	0	-547
Overføringer til steg 2	-80	1.394	-750	564
Overføringer til steg 3	-21	0	1.750	1.729
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	46	6	308	360
Utlån som er fraregnet i perioden	-44	-28	-68	-140
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-140	-141	597	316
Andre justeringer	201	-312	0	-111
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	572	3.925	3.787	8.284

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	290.934	54.159	17.522	362.615
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35.389	-35.389	0	0
Overføringer til steg 2	-18.576	22.777	-4.201	0
Overføringer til steg 3	-7.050	0	7.050	0
Nye utlån utbetalt	13.430	2.472	0	15.902
Utlån som er fraregnet i perioden	3.783	-2.501	-51	1.232
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	317.911	41.518	20.320	379.749

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	157	103	0	260
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-19	0	-17
Overføringer til steg 2	-63	332	0	269
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	14	8	0	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-39	-9	0	-48
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-26	-24	0	-51
Andre justeringer	13	7	0	20
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	56	398	0	455

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	123.895	25.783	596	150.274
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	345	-345	0	0
Overføringer til steg 2	-6.374	6.374	0	0
Overføringer til steg 3	-385	0	-93	-478
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	5.973	1.059	0	7.032
Engasjement som er fraregnet i perioden	-7.708	-1.210	630	-8.288
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	115.748	31.660	1.133	148.541

	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier		
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.654	4.736
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	37	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.550	560
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-750	-317
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-560
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	6.491	4.419

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.837	-317	-82
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	1.499		0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		564	2.195
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	390		0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-126	-123	-234
Tapskostnader i perioden	3.600	124	1.879

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	14.241	1.639	1.716	17.597	14.327	2.890	1.015	18.232	31.729	5.722	2.481	39.931
Utsyrt/resultat andel tilkn. selskap			3.265	3.265			3.075	3.075			3.093	3.093
Netto provisjonsinntekter			4.220	4.220			4.382	4.382			9.711	9.711
Inntekter verdipapirer			112	112			47	47			-80	-80
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	7.597	7.597	0	0	7.504	7.504	0	0	12.725	12.725
Lønn og andre personalkostnader			7.611	7.611			7.146	7.146			14.355	14.355
Avskrivninger på driftsmidler			480	480			435	435			851	851
Andre driftskostnader			6.894	6.894			6.575	6.575			13.559	13.559
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	14.985	14.985	0	0	14.156	14.156	0	0	28.764	28.764
Tap på utlån	-308	2.604	1.304	3.600	-344	474	-5	125	-115	1.718	277	1.880
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	14.549	-964	-6.977	6.607	14.671	2.416	-5.632	11.456	31.844	4.004	-13.836	22.013
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.331.876	373.179	0	1.705.055	1.355.378	386.446	-6.400	1.735.425	1.413.238	360.665	-6.400	1.767.503
Innskudd fra kunder	1.066.543	458.275	0	1.524.818	1.029.198	409.103	0	1.438.301	1.034.966	448.249	0	1.483.216

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

30.06.2020				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	<i>NIVÅ 1</i>	<i>NIVÅ 2</i>	<i>NIVÅ 3</i>	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		168.001		168.001
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		73.260		73.260
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			54.096	54.096
Sum	-	241.261	54.096	295.357

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	56.284	
Gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(2.906)	
Investering	767	
Salg	(47)	
Utgående balanse	54.097	-

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelse 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.

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	166.074
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	45.255
Sum verdipapirer	211.329

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	166.029
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	42.368
Sum verdipapirer	208.397

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010785868	06.02.2017	06.05.2020	50.000.000	0	50.187	50.221	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0010798416	21.06.2017	21.06.2022	50.000.000	50.018	50.036	50.037	3 mnd. NIBOR + 1,06 %
NO0010808942	25.10.2017	25.01.2021	50.000.000	50.133	50.214	50.251	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010815293	01.02.2018	01.02.2023	50.000.000	50.122	50.200	50.241	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000.000	50.073	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010877327	18.03.2020	18.09.2023	50.000.000	50.039	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Over/underkurs				-123	-72	-57	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				250.262	200.564	200.693	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010818388	13.03.2018	13.03.2028	20.000	20.022	20.037	20.042	3 mnd. NIBOR + 2,15 %
Sum ansvarlig lånekapital				20.022	20.037	20.042	

	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	300.803	0	-50.000	-541	250.262
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.803	0	-50.000	-541	250.262
Ansvarlige lån	20.041	0	0	-19	20.022
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	20.041	0	0	-19	20.022

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	238.291	222.372	238.508
Gavefond	4.000	4.300	4.000
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	13.711	0	0
Sum egenkapital	256.003	226.672	242.508
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-32.867	-21.474	-22.167
Ren kjernekapital	223.136	205.198	220.341
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	223.136	205.198	220.341
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	20.000	20.000	20.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	243.136	225.198	240.341
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1.659	3.676	3.679
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	19.816	13.603	12.466
Foretak	106.898	159.991	109.568
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	731.430	746.970	715.336
Forfalte engasjementer	1.281	7.855	382
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.164	9.658	9.659
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.508	0	5.625
Andeler verdipapirfond	15.981	1.350	0
Egenkapitalposisjoner	25.571	22.831	24.251
Øvrige engasjementer	51.246	74.033	69.547
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	985.553	1.039.967	950.513
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	88.593	81.838	88.593
Beregningsgrunnlag	1.074.146	1.121.805	1.039.106
Kapitaldekning i %	22,64 %	20,07 %	23,13 %
Kjernekapitaldekning	20,77 %	18,29 %	21,20 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,77 %	18,29 %	21,20 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,54 % i Eika Gruppen AS og på 0,58 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	254.765	224.711	240.619
Kjernekapital	258.610	228.479	244.388
Ansvarlig kapital	283.453	252.947	269.139
Beregningsgrunnlag	1.297.285	1.326.745	1.243.318
Kapitaldekning i %	21,85 %	19,07 %	21,65 %
Kjernekapitaldekning	19,93 %	17,22 %	19,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,64 %	16,94 %	19,35 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,73 %	8,41 %	8,86 %