



**Evje & Hornnes**  
SPAREBANK

## Delårsrapport – 1. kvartal 2020

Vedtatt i styremøte 14.mai 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. 31.03.20 er forvaltningskapitalen på 2.174,6 mill. kroner. Dette er en økning på 164,7 mill. kroner, eller 8,2 % i forhold til samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Brutto utlån er pr. 31.03.20 på 1.791,5 mill. kroner, som er en vekst på 100,7 mill. kroner, eller 6,0% i forhold til samme tidspunkt i fjor. Det har vært en økning på 13,0 mill. kroner eller 0,8 % i forhold til 01.01.20. Utlånene fordeler seg på personmarked og bedriftsmarked med hhv 78,9% og 21,1%.

Banken har ved utgangen av 1. kvartal formidlet utlån gjennom Eika Boligkreditt på 508,4 mill. kroner, en økning på 39,1 mill. siste 12 mnd. Økningen siden nyttår er på 20,5 mill. Overføringsgrad til EBK utgjør 26,5% av samlede lån til personmarkedet.

## Innskudd

Innskudd fra kunder er pr. 31.03.20 på 1.449,3 mill. kroner, som er en økning på 69,0 mill. kroner, eller 5,0 % i forhold til samme tidspunkt i fjor. Innskuddene fra kunder dekker 80,9 % av brutto utlån. Til samme tid i fjor var tilsvarende forholdstall 81,5 %. Det har vært en reduksjon i innskudd på 33,9 mill. kroner eller 2,3 % siden 01.01.20.

## Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt viser et overskudd på 1,96 mill. kroner, mot et overskudd på 4,11 mill. kroner til samme tid i fjor. Resultatet etter skatt viser et overskudd på 1,34 mill. kroner, og til samme tid i fjor 3,0 mill. kroner. I delårsregnskapet tilkommer i år, over utvidet resultat, verdiendring i egenkapitalinstrumenter på 0,7 mill. kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt er på 2,14 % (annualisert). Nedskrivning i verdipapirporteføljen samt økte estimater på tap i utlån er hovedårsaken til den lave avkastningen.

## Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 10,51 mill. kroner, som er 1,93 mill. kroner høyere enn til samme tid i fjor. Rentenettoen utgjør 1,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,73 % på samme tidspunkt i fjor.

## Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter er på 0,96 mill. kroner, som er en nedgang på 1,63 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor. Årsaken er kursjustering av obligasjonsbeholdningen.

## Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjorde 8,00 mill. kroner mot 6,81 mill. kroner i samme periode i fjor. Dette 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 1,5 mill. kroner. Til samme tid i fjor var det kostnadsført 0,2 mill. kroner. Netto mislighold utgjør 0,5 mill. kroner, en økning på 0,1 mill. kroner fra forrige kvartal. Det er stort fokus på denne porteføljen fra bankens administrasjon.

---

## 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 80,9 %. Styret har stor fokus på myndighetenes likviditetskrav. Ved kvartalsskiftet var bankens LCR på 356.

## Generell informasjon og vesentlige hendelser for bankens og samfunnets utvikling

Pandemi og fall i oljepris har brakt stor usikkerhet til de økonomiske utsiktene.

Norsk økonomi er hardt rammet, og mange av bankens kunder vil bli økonomisk berørt direkte og/eller indirekte. Myndighetene har mange verktøy i kampen for å hjelpe økonomien over det som forhåpentligvis blir en midlertidig vekstpause. Norges Bank har i første kvartal kuttet sin innskuddsrente for bankene fra 1,5 pst til 0,25 pst. Og for nøyaktig en uke siden, 7.mai, satte Norges Bank styringsrenten til 0%. Dette bidrar til sterkt press på rentenettoen som de kommende måneder vil falle. Sentralbanken har også kommet med nye lånefasiliteter for bankene som skal hjelpe bankene igjennom et vanskelig år. Politikerne gir skattelettelser og bidrag i mange ulike former til næringslivet og dets ansatte.

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.

Bankens resultatet 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, noe som p.t. er usikkert.

## Hendelser etter balansedagen

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

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

Evje den 31.03.2020/14.05.2020

Kjell Fauske (s)  
Styreleder

Grethe Ueland Hunshamar (s)  
Nestleder

Siv Therese Kile Lie (s)  
Styremedlem

Dag Yngve Aasen (s)  
Styremedlem

Else Norunn Greibesland (s)  
Styremedlem

Knut Kjetil Møen (s)  
Adm.banksjef

## RESULTAT OG BALANSE

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		18.071	14.940	66.781
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		989	704	3.341
Rentekostnader og lignende kostnader		8.552	7.067	30.192
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>10.508</b>	<b>8.577</b>	<b>39.931</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.851	2.729	11.657
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		593	501	1.946
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	79	3.093
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-1.297	288	-80
Resultatandel investering i tilknyttet selskap				
Andre driftsinntekter		0	0	0
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>961</b>	<b>2.595</b>	<b>12.725</b>
Lønn og andre personalkostnader		3.997	3.496	14.355
Andre driftskostnader		3.759	3.105	13.559
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		240	210	851
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>7.996</b>	<b>6.811</b>	<b>28.764</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>3.473</b>	<b>4.361</b>	<b>23.892</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.512	249	1.880
<b>Resultat før skatt</b>		<b>1.960</b>	<b>4.112</b>	<b>22.012</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		623	1.130	5.176
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>1.337</b>	<b>2.982</b>	<b>16.836</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	727	0	0
Andre poster		0	0	0
<b>Sum utvidet resultat</b>		<b>727</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2.065</b>	<b>2.982</b>	<b>16.836</b>
<b>Balanse - Eiendeler</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		1.828	1.838	3.646
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		142.035	104.751	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	1.780.517	1.679.856	1.767.503
Rentebærende verdipapirer	Note 6	161.210	165.929	166.029
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	71.864	39.366	42.368
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		11.341	11.949	11.424
Andre eiendeler		2.249	2.347	2.259
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		3.600	3.900	3.600
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.174.643</b>	<b>2.009.936</b>	<b>2.095.131</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		135.435	110.139	135.439
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.449.268	1.380.291	1.483.216
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	300.803	260.788	200.693
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		6.773	8.313	12.710
Avsetninger		4.257	0	0
Ansvarlig lånekapital		20.041	20.037	20.042
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
<b>Sum gjeld</b>		<b>1.916.576</b>	<b>1.780.282</b>	<b>1.852.623</b>
Innskutt egenkapital		0	0	0
Opptjent egenkapital		242.291	226.672	242.508
<i>Fond for urealiserte gevinster</i>		13.711	0	0
Periodens verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		727	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		1.337	2.982	0
<b>Sum egenkapital</b>	Note 8	<b>258.067</b>	<b>229.654</b>	<b>242.508</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.174.643</b>	<b>2.009.936</b>	<b>2.095.131</b>
<b>Garantier og ubenyttede kreditter</b>	Note 4	<b>144.728</b>	<b>147.921</b>	<b>150.274</b>
<b>EBK lån</b>		<b>508.444</b>	<b>469.299</b>	<b>487.871</b>

## EGENKAPITALLOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>238.508</b>		<b>4.000</b>		<b>0</b>		<b>242.508</b>
Overgang til IFRS	-217				13.711		13.495
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>238.291</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>13.711</b>	<b>0</b>	<b>256.003</b>
Resultat etter skatt	1.337				727		2.064
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>1.337</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>727</b>	<b>0</b>	<b>2.064</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>239.628</b>	<b>0</b>	<b>4.000</b>	<b>0</b>	<b>14.438</b>	<b>0</b>	<b>258.067</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>222.372</b>		<b>4.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>226.672</b>
Resultat etter skatt	2.982						2.982
<b>Totalresultat 31.03.2019</b>	<b>2.982</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.982</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner							0
<b>Egenkapital 31.03.2019</b>	<b>225.354</b>	<b>0</b>	<b>4.300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>229.654</b>

## NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	62,64 %	63,04 %	57,94 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	17,40 %	3,15 %	6,96 %
Egenkapitalavkastning*	2,14 %	5,30 %	7,18 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,69 %	20,62 %	19,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,06 %	-0,05 %	0,13 %
Utlånsmargin hittil i år	2,40 %	2,31 %	2,28 %
Netto rentemargin hittil i år	1,98 %	1,73 %	1,95 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,11 %	22,23 %	20,51 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,46 %	26,30 %	25,66 %
Innskuddsdekning	80,90 %	81,61 %	83,39 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	21,09 %	19,13 %	21,20 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	19,13 %	21,20 %
Kapitaldekning	23,00 %	20,98 %	23,13 %
Leverage ratio	10,01 %	10,01 %	10,27 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	356	149	227
NSFR	140	136	137

---

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.3.2020. Kvartalsregnskapet 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. Kvartalsregnskapet er forøvrig 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 er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er 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. kvartal 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 kredittisiko 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. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken har hatt særlig fokus 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 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.

### 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 fremover 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	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.594	2.981	2
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	339	1.318	1.308
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.424	-2.380	-932
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>509</b>	<b>1.919</b>	<b>378</b>

  

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.809	7.424	9.052
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	15.925	6.949	18.093
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4.530	-2.666	-3.722
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>20.204</b>	<b>11.708</b>	<b>23.423</b>

## NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	32.134	33.411	33.248
Industri	22.977	23.303	22.353
Bygg, anlegg	61.885	56.049	55.060
Varehandel	62.032	61.912	60.852
Transport	18.105	17.846	16.676
Eiendomsdrift etc	162.867	165.574	155.119
Annen næring	18.121	17.573	21.240
<b>Sum næring</b>	<b>378.121</b>	<b>375.668</b>	<b>364.547</b>
Personkunder	1.413.335	1.315.634	1.414.010
<b>Brutto utlån</b>	<b>1.791.455</b>	<b>1.691.302</b>	<b>1.778.557</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1.383	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3.601	0	0
Gruppevisse nedskrivninger	0	-5.046	-4.654
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.954	-6.400	-6.400
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>1.780.517</b>	<b>1.679.856</b>	<b>1.767.503</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	508.440	469.299	487.871
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.288.957</b>	<b>2.149.155</b>	<b>2.255.374</b>

## 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.

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	175	398	2.704	3.278
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	32	-197	0	-165
Overføringer til steg 2	-4	56	0	52
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	6	1	10	17
Utlån som er fraregnet i perioden	-18	-9	-20	-48
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-73	1	10	-62
Andre justeringer	708	0	0	708
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>826</b>	<b>249</b>	<b>2.704</b>	<b>3.780</b>

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	1.338.387	67.184	10.372	1.415.942
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	41.728	-41.728	0	0
Overføringer til steg 2	-9.983	9.983	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	62.856	83	0	62.939
Utlån som er fraregnet i perioden	-64.895	-615	-37	-65.547
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>1.368.092</b>	<b>34.906</b>	<b>10.336</b>	<b>1.413.335</b>



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	561	3.601	1.950	6.113
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95	-562	0	-467
Overføringer til steg 2	-73	242	0	169
Overføringer til steg 3	-13	0	1.300	1.287
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	40	6	32	78
Utlån som er fraregnet i perioden	-20	-20	-52	-91
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-84	-106	20	-170
Andre justeringer	51	190	0	241
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>557</b>	<b>3.352</b>	<b>3.250</b>	<b>7.158</b>

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	290.934	54.159	17.522	362.615
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	33.888	-33.888	0	0
Overføringer til steg 2	-12.745	12.745	0	0
Overføringer til steg 3	-5.459	0	5.459	0
Nye utlån utbetalt	11.296	0	0	11.296
Utlån som er fraregnet i perioden	5.620	-189	-1.222	4.210
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>323.533</b>	<b>32.828</b>	<b>21.759</b>	<b>378.121</b>

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	157	103	0	260
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-15	0	-15
Overføringer til steg 2	-63	112	0	49
Overføringer til steg 3	-1	0	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	12	0	21
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-36	-11	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	-19	0	-37
Andre justeringer	7	0	0	7
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>	<b>55</b>	<b>181</b>	<b>0</b>	<b>236</b>

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	123.895	25.783	596	150.274
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	571	-571	0	0
Overføringer til steg 2	-7.217	7.217	0	0
Overføringer til steg 3	-191	0	101	-90
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	2.650	2	0	2.652
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.297	-1.080	1.270	-8.108
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>111.411</b>	<b>31.351</b>	<b>1.966</b>	<b>144.728</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.654	4.736
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.300	560
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-250
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>5.954</b>	<b>5.046</b>

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)	1.244	310	-82
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	0	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	274	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	2.195
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-6	-61	-234
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>1.512</b>	<b>249</b>	<b>1.879</b>

## NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	1. kvartal 2020				1. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	8.701	803	1.005	10.508	6.991	1.140	446	8.577	31.729	5.722	2.481	39.931
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			0	0			79	79			3.093	3.093
Netto provisjonsinntekter			2.258	2.258			2.228	2.228			9.711	9.711
Inntekter verdipapirer			-1.297	-1.297			288	288			-80	-80
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>			<b>961</b>	<b>961</b>			<b>2.595</b>	<b>2.595</b>			<b>12.725</b>	<b>12.725</b>
Lønn og andre personalkostnader			3.997	3.997			3.496	3.496			14.355	14.355
Avskrivninger på driftsmidler			240	240			210	210			851	851
Andre driftskostnader			3.759	3.759			3.105	3.105			13.559	13.559
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>			<b>7.996</b>	<b>7.996</b>			<b>6.811</b>	<b>6.811</b>			<b>28.764</b>	<b>28.764</b>
Tap på utlån	-230	1.748	-6	1.512	-253	507	-5	249	-115	1.718	277	1.880
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>8.930</b>	<b>-945</b>	<b>-6.025</b>	<b>1.960</b>	<b>7.244</b>	<b>632</b>	<b>-3.764</b>	<b>4.113</b>	<b>31.844</b>	<b>4.004</b>	<b>-13.836</b>	<b>22.013</b>
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.406.765	373.782	30	1.780.517	1.314.464	371.793	-4.400	1.679.856	1.413.238	360.665	-4.400	1.767.503
Innskudd fra kunder	1.044.062	405.206	0	1.449.268	987.150	393.141	0	1.380.291	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 tilleggsmateriale.

## NOTE 6 - VERDIPAPIRER

31.03.2020	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter			Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		161.210		161.210
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		14.853		14.853
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			57.010	57.010
<b>Sum</b>		<b>176.064</b>	<b>57.010</b>	<b>233.074</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	56.284	
Realisert gevinst/tap	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	727	
Investering	-	
Salg	-	
<b>Utgående balanse</b>	<b>57.011</b>	<b>-</b>

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdssettelse 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.

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

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	165.929
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	39.366
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>205.295</b>

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
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>208.397</b>

## NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010763642	25.04.2016	25.04.2019	60.000.000	0	60.284	0	3 mnd. NIBOR + 1,33 %
NO0010785868	06.02.2017	06.05.2020	50.000.000	50.209	50.169	50.221	3 mnd. NIBOR + 0,99 %
NO0010798416	21.06.2017	21.06.2022	50.000.000	50.030	50.037	50.037	3 mnd. NIBOR + 1,06 %
NO0010808942	25.10.2017	25.01.2021	50.000.000	50.241	50.193	50.251	3 mnd. NIBOR + 0,86 %
NO0010815293	01.02.2018	01.02.2023	50.000.000	50.225	50.186	50.241	3 mnd. NIBOR + 1,00 %
NO0010875057	12.02.2020	12.02.2025	50.000.000	50.172	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010877327	18.03.2020	18.09.2023	50.000.000	50.062	0	0	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Over/underkurs				-135	-81	-57	
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>300.803</b>	<b>260.788</b>	<b>200.693</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010818388	13.03.2018	13.03.2028	20.000	20.041	20.037	20.042	3 mnd. NIBOR + 2,15 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>20.041</b>	<b>20.037</b>	<b>20.042</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	200.693	100.000	0	110	300.803
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>200.693</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>110</b>	<b>300.803</b>

Ansvarlige lån	20.000	0	0	41	20.041
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>20.041</b>

## NOTE 8 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	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	14.439	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>256.730</b>	<b>226.672</b>	<b>242.508</b>
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-35.640	-20.435	-22.167
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>221.091</b>	<b>206.237</b>	<b>220.341</b>
Fondsobligasjoner	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>221.091</b>	<b>206.237</b>	<b>220.341</b>
Ansvarlig lånekapital	20.000	20.000	20.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>241.091</b>	<b>226.237</b>	<b>240.341</b>
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	3.664	53	3.679
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	15.293	22.026	12.466
Foretak	109.775	162.071	109.568
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	722.141	717.407	715.336
Forfalte engasjementer	580	2.021	382
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.625	10.162	9.659
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.767	0	5.625
Andeler verdipapirfond	4.159	0	0
Egenkapitalposisjoner	25.650	22.831	24.251
Øvrige engasjementer	55.058	59.756	69.547
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>959.712</b>	<b>996.327</b>	<b>950.513</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	88.593	81.838	88.593
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.048.305</b>	<b>1.078.165</b>	<b>1.039.106</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,00 %</b>	<b>20,98 %</b>	<b>23,13 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,09 %</b>	<b>19,13 %</b>	<b>21,20 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,09 %</b>	<b>19,13 %</b>	<b>21,20 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 rapporterer alle banker kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,55 % i Eika Gruppen AS og på 0,56 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>253.888</b>	<b>224.946</b>	<b>240.619</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>257.673</b>	<b>228.712</b>	<b>244.388</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>282.424</b>	<b>253.180</b>	<b>269.139</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.265.341</b>	<b>1.283.473</b>	<b>1.243.318</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,32 %</b>	<b>19,73 %</b>	<b>21,65 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,36 %</b>	<b>17,82 %</b>	<b>19,66 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,06 %</b>	<b>17,53 %</b>	<b>19,35 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,79 %</b>	<b>8,43 %</b>	<b>8,86 %</b>