Delårsrapport – 1. kvartal 2020

Tinn Sparebank

Kvartalsrapport for Q1

Resultat

Pr. 1. kvartal så er bankens resultat før tap hittil i år på 3,5 mill. Det er 1,4 mill. lavere enn i samme periode i fjor. Andre tall pr 1. kvartal er listet under.

- Netto andre driftsinntekter er på -0,02 mill. mot 4,0 mill. samme periode i fjor
- Sum driftskostnader er 12,9 mill. mot 13,2 mill. samme periode i fjor
- Resultat for perioden isolert, før skatt, er på 2,3 mill.

Tapsutviklingen

Det er pr. 1. kvartal bokført tap på utlån og garantier på 1,3 mill. mot inntektsført 0,3 mill. samme periode i fjor.

Rentenetto og rentemargin

Rentemarginen pr 1. kvartal er på 2,10 % mot 1,89 % samme periode i fjor. Rentenettoen er på 16,5 mill. mot 14,2 mill. samme periode i fjor.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Pr 1. kvartal er forvaltningskapitalen på 3.303,8 mill. mot kr 3.059,2 mill. samme periode i fjor. Dette gir en 12-månedersøkning 8,0 %. Forvaltningskapitalen inkludert porteføljen i EBK er på 3.942,9 mill.

Utlån til kunder

Brutto utlån pr. 1. kvartal er på 2.466,9 mill., en økning siste 12 måneder på 80,9 mill. Utlånsporteføljen inkl. EBK utgjør 3.106,0 mill. Porteføljen i EBK er siden 1. kvartal 2019 gått opp med 3,1 mill.

Innskudd fra kunder og likviditetssituasjonen

Totale innskudd fra kunder pr 1. kvartal er på 2.617,5 mill. Dette er en økning på 218,7 mill. fra samme periode i fjor. Innskuddsdekningen er på 106,11 % mot 100,4 % i fjor.

Soliditet

Ren kjernekapital er pr 1. kvartal på 20,08 %, kjernekapital er på 22,74 % og kapitaldekning er på 25,40 %. Nedgangen fra 4. kvartal 2019 kommer i hovedsak fra økt beregningsgrunnlag for kredittrisiko og regulatoriske endringer på beregningen av grunnlaget.

Konsolidert ren kjernekapital pr. 1.kvartal er 20,69 %, kjernekapital 23,18 % og kapitaldekning 25,75 %.

Styret i Tinn Sparebank – Rjukan 15.05.2020

Andres Sætre
Styreleder

Anne Stormoen
Styrets nestleder

Olav Dale Traen
Styremedlem

Torhild Finnebråten
Styremedlem

Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Resultat		**1. kvartal**	**1. kvartal**	**Året**
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	**Note**	**31.3.20**	**31.3.19**	**31.12.19**
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		25.558	21.783	94.997
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.275	1.014	4.430
Rentekostnader og lignende kostnader		10.348	8.623	38.089
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		**16.484**	**14.174**	**61.338**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.223	4.085	17.368
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		836	997	3.950
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	1.135	10.605
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-3.442	-300	2.062
Andre driftsinntekter		30	30	120
Netto andre driftsinntekter		**-24**	**3.951**	**26.205**
Lønn og andre personalkostnader		6.832	6.467	25.246
Andre driftskostnader		5.804	6.392	22.704
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		284	350	1.443
Sum driftskostnader		**12.920**	**13.208**	**49.393**
Resultat før tap		**3.540**	**4.918**	**38.149**
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	1.254	-324	845
Resultat før skatt		**2.286**	**5.242**	**37.305**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		645	1.289	7.458
Resultat av ordinær drift etter skatt		**1.641**	**3.953**	**29.846**
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	1.073	0	0
Sum utvidet resultat		**1.073**	**0**	**0**
Totalresultat		**2.714**	**3.953**	**29.846**

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler *Tall i tusen kroner*	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		8.324	8.898	7.610
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		418.125	306.147	256.637
Utlån til og fordringer på kunder	Note 4	2.454.811	2.371.527	2.455.779
Rentebærende verdipapirer	Note 6	232.788	232.698	229.892
Finansielle derivater		71	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	174.992	123.374	129.068
Varige driftsmidler		12.266	13.216	12.459
Andre eiendeler		2.414	3.292	4.823
Sum eiendeler		**3.303.790**	**3.059.153**	**3.096.268**

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital *Tall i tusen kroner*		*31.3.20*	*31.3.19*	*31.12.19*
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	2	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.617.497	2.398.761	2.456.981
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	200.747	250.919	200.763
Finansielle derivater		57	84	0
Annen gjeld		8.200	10.944	18.150
Avsetninger		5.989	4.041	755
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.085	40.076	40.087
Fondsobligasjonskapital		0	40.485	40.548
Sum gjeld		**2.872.576**	**2.745.311**	**2.757.282**
Opptjent egenkapital	Note 8	389.027	309.889	338.985
Fondsobligasjonskapital	Note 7	40.547	0	0
Periodens resultat etter skatt		1.641	3.953	0
Sum egenkapital		**431.214**	**313.842**	**338.985**
Sum gjeld og egenkapital		**3.303.790**	**3.059.153**	**3.096.268**

EGENKAPITALOPPSTILLING

	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	**0**	**338.235**	**750**	**0**	**0**	**338.985**
Overgang til IFRS	**40.000**	**-1.520**		**51.055**		**89.535**
Egenkapital 01.01.2020	**40.000**	**336.715**	**750**	**51.055**	**0**	**428.520**
Resultat etter skatt		1.641				1.641
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				1.073		1.073
Totalresultat 31.03.2020	**0**	**1.641**	**0**	**1.073**	**0**	**2.714**
Påløpte renter hybridkapital	547					547
Utbetalte renter hybridkapital					-567	-567
Egenkapital 31.03.2020	**40.547**	**338.356**	**750**	**52.128**	**-567**	**431.214**
Egenkapital 31.12.2018	**0**	**309.389**	**500**	**0**	**0**	**309.889**
Resultat etter skatt		3.953				3.953
Totalresultat 31.03.2019	**0**	**3.953**	**0**	**0**	**0**	**3.953**
Påløpte renter hybridkapital						0
Utbetalte renter hybridkapital						0
Egenkapital 31.03.2019	**0**	**313.342**	**500**	**0**	**0**	**313.842**

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,92 %	76,38 %	65,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-2,18 %	19,89 %	2,54 %
Egenkapitalavkastning*	1,71 %	5,14 %	9,20 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,17 %	18,03 %	18,08 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,29 %	0,27 %	0,41 %
Utlånsmargin hittil i år	2,34 %	2,29 %	2,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,10 %	1,14 %	1,99 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	23,36 %	25,36 %	23,72 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	25,27 %	26,32 %	25,48 %
Innskuddsdekning	106,11 %	100,54 %	99,54 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	20,08 %	17,46 %	20,19 %
Kjernekapitaldekning	22,74 %	20,03 %	22,89 %
Kapitaldekning	25,40 %	22,61 %	25,60 %
Leverage ratio	10,39 %	10,05 %	10,81 %
Likviditet			
LCR	347	337	366
NSFR	154	143	150

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Tinn Austbygd og i Haugesund. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank.

Covid-19

Covid-19 pandemien har medført store negative konsekvenser for økonomien så vel i Norge som ellers i verden. Norske myndigheter innførte 12. mars omfattende smitteverntiltak som har hatt store konsekvenser for landet. På samme tid har norsk økonomi opplevd et kraftig fall i oljeprisen.

I tråd med nasjonale retningslinjer har Tinn Sparebank gjort flere tiltak for å begrense spredningen av Covid-19 og for å sikre at bankens samfunnskritiske funksjon opprettholdes tilfredsstillende. Banken har siden 13. mars 2020 holdt stengt for besøkende og – så mange som mulig av bankens ansatte – har hatt hjemmekontor. Bankens kunder blir betjent over telefon, pr. e-post og i øvrige digitale kanaler. I tillegg har kundene benyttet bankens selvbetjeningskanaler.

Banken har kunder som er rammet økonomisk av Covid-19 – krisen. På personmarkedet er det først og fremst kunder som har blitt permittert mv. som følge krisen. På bedriftsmarkedet er det både kunder som direkte er rammet ved at de må stenge eller redusere virksomheten som følge av krisen, og kunder som indirekte er rammet, ved at de har kunder som har måttet redusere sin aktivitet helt eller delvis.

Banken har gjennomgått kundeporteføljen og etablert kontakt med utsatte kunder for å kartlegge situasjonen og for å vurdere avbøtende tiltak. Det generelle inntrykket så langt, er at de fleste kundene klarer seg greit, men at det naturligvis er stor usikkerhet knyttet til konsekvensene dersom dagens situasjon vedvarer over lengre tid. I all hovedsak har tiltakene vært avdragsfrihet på lån i en periode både for kunder på personmarkedet og for kunder på bedriftsmarkedet.

Covid-19 – krisen forventes å påvirke bankens resultat negativt i 2020. Selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes som god, er det større usikkerhet nå enn normalt knyttet til vurderingene av tap. Med bakgrunn i dette har banken ut fra en forsiktig og konservativ tilnærming økt tapsavsetningene i utlånsporteføljen for 1. kvartal 2020. Resultat preges dessuten av at verdien av bankens verdipapirportefølje er negativt påvirket av markedssituasjonen ved utgangen av 1. kvartal.

Nedskrivninger ifm. Covid-19

Betalingsutsettelser gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnede 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 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:
1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: D-Elektrisitet
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: C-Industri
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: L-Omsetning og drift av fast eiendom og H-Transport og lagring.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: S-Annen tjenesteyting og R-Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: I-Overnattings- og serveringsvirksomhet.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnede nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 1,45 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

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 med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 0,3 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01-31.03.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Alle tall er i tusen om ikke annet er angitt.

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 9 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.

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 IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE 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 fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter 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 resultatføres 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. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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 kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- 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 finansielle eiendeler som er pengekrav 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 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. 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 klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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 fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. 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.

Ved førstegangs balanseføring 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.

For ytterliggere detaljer henvises det til IFRS 9.

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 x PD x 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 misligholdssannsynlighet 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 scenarioer – 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

	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet 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.

Sikringsbokføring

Tinn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

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. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. 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.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

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. Banken 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. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken 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.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.810	3.538	5.966
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	7.252	16.351	3.107
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2.230	-4.424	-3.550
Netto misligholdte utlån	**7.832**	**15.465**	**5.523**

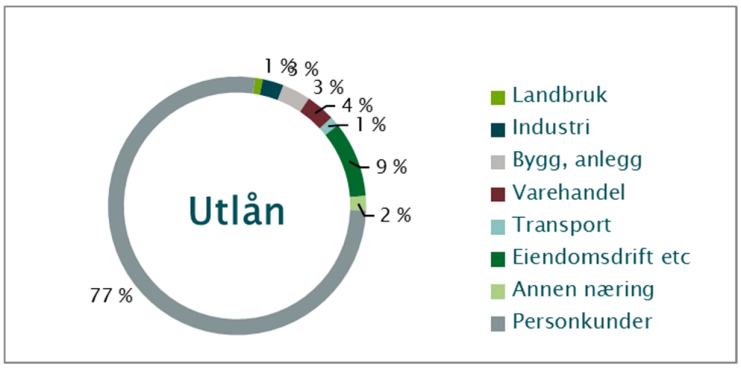
Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7.293	6.890	7.352
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.842	4.371	4.345
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.320	-4.676	-4.330
Netto tapsutsatte engasjement	**11.816**	**6.584**	**7.367**

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	24.283	25.029	25.088
Industri	65.176	75.631	81.303
Bygg, anlegg	87.662	93.551	91.488
Varehandel	89.985	84.623	85.730
Transport	29.736	17.194	26.935
Eiendomsdrift etc	234.729	261.456	228.440
Annen næring	44.664	47.629	46.599
Sum næring	**576.235**	**605.114**	**585.584**
Personkunder	1.890.623	1.780.841	1.882.875
Brutto utlån	**2.466.858**	**2.385.955**	**2.468.459**
Steg 1 nedskrivninger	-2.390	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.107	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-5.328	-4.800
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.550	-9.100	-7.880
Netto utlån til kunder	**2.454.811**	**2.371.527**	**2.455.779**
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	639.151	636.034	643.644
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	**3.093.962**	**3.007.561**	**3.099.423**



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 innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivinger 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 nedskrivinger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivinger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivinger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	137	453	1.630	2.220
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-89	0	-83
Overføringer til steg 2	-8	163	0	155
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	4	1	0	4
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-167	-40	-213
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-95	5	10	-80
Andre justeringer	224	561	630	1.415
Nedskrivinger personmarkedet pr. 31.03.2020	**261**	**927**	**2.230**	**3.418**

31.03.2020 Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.811.609	63.912	7.354	1.883.253
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	20.543	-20.543	0	0
Overføringer til steg 2	-25.619	25.619	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	88.753	3.854	0	92.607
Utlån som er fraregnet i perioden	-81.115	-4.064	-58	-85.237
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	**1.814.172**	**68.777**	**7.296**	**1.890.623**

31.03.2020 Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	629	2.065	6.250	8.944
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	73	-950	0	-877
Overføringer til steg 2	-58	363	0	306
Overføringer til steg 3	-68	0	500	432
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	47	5	2	54
Utlån som er fraregnet i perioden	-34	-55	-935	-1.024
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-147	279	-497	-364
Andre justeringer	1.686	-528	0	1.159
Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	**2.128**	**1.180**	**5.320**	**8.629**

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	432.505	145.297	7.783	585.206
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	74.194	-74.194	0	0
Overføringer til steg 2	-29.867	30.002	-135	0
Overføringer til steg 3	-5.563	0	5.563	0
Nye utlån utbetalt	24.638	707	0	25.346
Utlån som er fraregnet i perioden	-30.114	-3.597	-606	-34.317
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	**465.793**	**98.214**	**12.605**	**576.235**

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivinger pr. 01.01.2020	131	564	0	695
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-36	0	-34
Overføringer til steg 2	-18	27	0	9
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	18	28	0	45
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-34	-7	0	-40
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-41	-239	0	-280
Andre justeringer	26	0	0	26
Nedskrivinger pr. 31.03.2020	**85**	**337**	**0**	**422**

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	114.793	25.463	689	140.944
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.070	-2.070	0	0
Overføringer til steg 2	-2.133	2.198	0	65
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	2.728	1	0	2.729
Engasjement som er fraregnet i perioden	15.083	-803	245	14.525
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	**132.541**	**24.789**	**934**	**158.264**

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	**31.03.2020**	**31.03.2019**	**31.12.2019**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.880	9.320	9.320
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-830	-220	-5.460
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			3.520
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	**7.550**	**9.100**	**7.880**

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)	408	220	1.440
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)	232		3.520
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	-1.919		528
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			-4.365
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			-2.565
Periodens renter på nedskrevet del av utlån		53	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivinger	25	51	597
Tapskostnader i perioden	**-1.254**	**324**	**-845**

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

31.03.2020 Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		232.788		232.788
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	928	48.205	1.099	50.232
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			124.760	124.760
Sum	**928**	**280.993**	**125.859**	**407.780**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	123.687	1.099
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.073	
Investering		
Salg		
Utgående balanse	**124.760**	**1.099**

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellen over benyttes følgende nivådeling:

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

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 113,0 mill. kroner av totalt 124,8 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010789647	05.04.2017	06.04.2021	50.000	50.340	50.057	50.333	3 mnd. NIBOR + 0,90 %
NO0010825177	08.06.2018	08.12.2020	50.000	50.079	50.260	50.086	3 mnd. NIBOR + 0,59 %
NO0010842917	13.02.2019	13.05.2022	50.000	50.169	50.134	50.179	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000	50.159	0	50.164	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010721442	08.10.2014	08.10.2019	100.000	0	100.467	0	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				**200.747**	**250.919**	**200.763**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	Bokført verdi 31.12.2019	Rente-vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010823784	13.12.2013	13.12.2018	40.000	40.085	40.076	40.087	3 mnd. NIBOR + 2,10 %
Sum ansvarlig lånekapital				**40.085**	**40.076**	**40.087**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld	200.763	0	0	-16	200.747
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**200.763**	**0**	**0**	**-16**	**200.747**
Ansvarlige lån	40.087	0	0	-2	40.085
Sum ansvarlig lån	**40.087**	**0**	**0**	**-2**	**40.085**

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	**31.03.2019**	**31.12.2019**
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	359.664	309.389	338.235
Gavefond	750	500	750
Utevningsfond	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	28.613	0	0
Sum egenkapital	**389.027**	**309.889**	**338.985**
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-296	-249
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Utsatt skatt	0	74	62
Fradrag i ren kjernekapital	-86.846	-38.472	-40.493
Ren kjernekapital	**302.180**	**271.195**	**298.306**
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	**342.180**	**311.195**	**338.306**
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	**40.000**	**40.000**	**40.000**
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	**382.180**	**351.195**	**378.306**

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	10.078	3.009	9.028
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	15.530	32.903	25.910
Foretak	147.930	212.863	146.645
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	983.611	976.109	982.991
Forfalte engasjementer	9.483	26.947	12.403
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.292	15.111	13.439
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	70.930	38.786	28.627
Andeler verdipapirfond	17.292	22.798	23.821
Egenkapitalposisjoner	42.648	31.716	34.629
Øvrige engasjementer	40.773	47.361	47.158
CVA-tillegg	0	90	13
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.351.567**	**1.407.691**	**1.324.665**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	153.073	145.771	153.073
Beregningsgrunnlag	**1.504.640**	**1.553.462**	**1.477.738**
Kapitaldekning i %	**25,40 %**	**22,61 %**	**25,60 %**
Kjernekapitaldekning	**22,74 %**	**20,03 %**	**22,89 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**20,08 %**	**17,46 %**	**20,19 %**

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 2,04 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	**386.196**	**309.033**	**337.595**
Kjernekapital	**432.681**	**355.495**	**384.061**
Ansvarlig kapital	**480.815**	**403.243**	**432.194**
Beregningsgrunnlag	**1.866.961**	**1.897.415**	**1.824.351**
Kapitaldekning i %	**25,75 %**	**21,25 %**	**23,69 %**
Kjernekapitaldekning	**23,18 %**	**18,74 %**	**21,05 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**20,69 %**	**16,29 %**	**18,50 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**9,94 %**	**8,73 %**	**9,44 %**

NOTE 9 – OVERGANG TIL IFRS

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	64.589	Amortisert kost	64.589
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	199.658	Amortisert kost	199.071
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.452.753	Amortisert kost	2.451.339
Finansielle derivater	Off balance	0	Virkelig verdi over resultatet	238
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	229.200	Virkelig verdi over resultatet	229.675
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	2.040	Virkelig verdi over resultatet	56.423
	Kostpris	72.632	Virkelig verdi over utvidet resultat	123.687
	Virkelig verdi	54.396		
Totalt		**3.075.268**		**3.125.022**

Amortisert kost	**31.12.2019**	**Reklassifisering**	**Verdi-justeringer**	**01.01.2020**
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	64.589			64.589
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	199.658			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-587	
Sluttbalanse IFRS 9				199.071
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.452.753			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.381	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.795	
Sluttbalanse IFRS 9				2.451.339
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet				
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	74.672			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-2.040		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-72.632		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	**2.791.672**	**-74.672**	**-2.001**	**2.714.999**

Amortisert kost	**31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.**	**Reklassifisering**	**Verdi-justeringer**	**01.01.2020 Etter IFRS 9**
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	96.595			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-373	
Sluttbalanse IFRS 9				96.222
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	44.350			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-348	
Sluttbalanse IFRS 9				44.002
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	**140.945**	**0**	**-721**	**140.224**

Virkelig verdi over resultatet				
Finsielle derivater				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi			238	
Sluttbalanse IFRS 9				238
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	54.396			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		2.040		
Verdijustering til virkelig verdi			-13	
Sluttbalanse IFRS 9				56.423
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		229.200		
Verdijustering til virkelig verdi			475	
Sluttbalanse IFRS 9				229.675
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	**54.396**	**231.240**	**700**	**286.336**

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		72.632		
Verdijustering til virkelig verdi			51.055	
Sluttbalanse IFRS 9				123.687
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	**0**	**72.632**	**51.055**	**123.687**
Sum finansielle eiendeler	**2.846.068**	**229.200**	**49.754**	**3.125.022**
Sum finansielle forpliktelser	**140.945**	**0**	**-721**	**140.224**

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	12.680	901	2.518	7.880	11.299
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	91	282		373
Garantier til kunder	-	66	282	-	348
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	587		-	587
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	**12.680**	**1.645**	**3.082**	**7.880**	**12.607**
Bokført som reduksjon av balanseposter	12.680	1.488	2.518	7.880	11.886
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	157	564	-	721

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

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	338.985
Verdiendring på innskudd i banker	-440
Verdiendringer på utlån til kunder	-882
Verdiendring på obligasjoner	356
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	51.042
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-541
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	40.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	**428.520**

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Den 7. mai 2020 besluttet Norges Bank ytterligere nedsettelse av styringsrenten og reduserte den fra 0,25 % til 0 %. Dette har medført at rentenivået i markedet ytterligere er senket. I hvilken grad rentenedsettelsen vil kunne svekke bankens rentenetto og inntjening, beror blant annet på den videre utviklingen i pengemarkedsrenten.

Ved din side