



SKAGERRAK SPAREBANK

KVARTALSRAPPORT

31.mars 2020



SKAGERRAK SPAREBANK

Skagerrak Sparebank
Kirkegata 26,
3770 Kragerø

Postadresse:
Postboks 24
3995 Stathelle

Kragerø:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21
post@skagerraksparebank.no
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601
Org.nr: NO 937 891 245

KVARTALSRAPPORT PR.31.03. 2020

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 31.mars 2020. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Skien Eiendomsmegling AS, Investmar AS og Svensknuten Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap Telemarksmegleren AS og Agder Meglerinvest AS. Delårsrapporten er ikke revidert.

Da det er små forskjeller mellom mor og konserntall er oppsummeringen av resultat- og balanseutviklingen utarbeidet kun for morbank.

RESULTAT Morbank

Ved utgangen av 1. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 18,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2019 var 21,3 MNOK.

Resultat etter skatt per 1. kvartal er 9,3 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 15,5 MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,35 % mot 0,64 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto renteinntekter er per 1. kvartal 42,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2019 var 36,7 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,57 % mot 1,52 % på samme tid i fjor.

Deler av bankens overskuddslikviditet er plassert i rentefond som regnskapsmessig rapporteres som andre inntekter.

Andre inntekter

Netto andre driftsinntekter utgjør per 4.kvartal 70,0 MNOK. I prosent av GFK utgjør denne posten 0,68 % mot 0,54 % i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 1. kvartal på 32,6 MNOK mot 28,8 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,21 % mot 1,19 % i fjor.

Tap på utlån

Per 1. kvartal har banken bokført tap på 5,9 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 0,6 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,22 % av GFK mot 0,03 % i fjor.

BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 1.kvartal er forvaltningskapitalen 10 908,8 MNOK. Tilsvarende tall for 1.kvartal i 2019 var 10 032,0,0 MNOK. Dette er en økning på 876,8 MNOK eller 8,73 %.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 613,7 MNOK eller 7,5 % til 8 773,9 MNOK.

Boliglån overført til EKA boligkreditt utgjorde 3 764,2 MNOK – en økning på 313,2 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 926,9 MNOK. dvs. 7,99 %.

Pr.1. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 55,6 MNOK. Dette tilsvarer 0,63 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.1 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 43,1 MNOK eller 0,53 % av brutto utlån på egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 410,0 MNOK eller 6,59 % til 6 629,5 MNOK.

Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 1. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 967,8 MNOK mot 1 047,9 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 411,8 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 332,3 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 220,5MNOK. Med unntak av rentefondene som er bokført til virkelig verdi, er kortsiktige verdipapirer bokført etter laveste verdis prinsipp, mens langsiktige papirer er bokført til anskaffelseskost.

Likviditet

Banken har ved utgangen av 1. kvartal innskudd i andre banker på 433,4 MNOK. Midler plassert i rentefond, jfr. "Verdipapirer" over, er også lett tilgjengelige likvider. Etablerte trekkrettigheter er på 250 MNOK. Innskuddsdekningen (innskudd i prosent av brutto utlån) er 75,55 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på tilsammen 2.832,4 MNOK.

KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 1.kvartal 1 086,3 MNOK. Kapitaldekningen er 19,98 %, kjernekapitaldekning er 17,96% og ren kjernekapitaldekning er 16,30 %. Banken har per 1.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,97 %.

GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

God drift i en krevende tid.

Bankens underliggende drift viser god utvikling til tross for vanskelige samfunns- og makroforhold som følge av Covid 19 pandemien. Banken har iverksatt nødvendige tiltak for å hjelpe kundene gjennom en krevende periode. Banken har også hatt en aktiv rolle i å hjelpe kundene med å kvalifisere til statlig garanterte lån.

Resultat etter tap og skatt i første kvartal ble 9,3 millioner kroner. Dette er 6,2 millioner kroner svakere enn på samme tid i 2019. Resultatet er påvirket av økte tapsavsetninger og nedskrivninger som følge av pågående pandemi, samt økte kostnader ifbm interne driftstiltak. Januar og februar var normalmåneder med god inntjening og forventet utvikling. I mars ble det imidlertid iverksatt omfattende nedstengning i Norge og globalt, og finansmarkedene reagerte umiddelbart med økte risikopåslag. Den økte uroen førte til nedskrivninger i bankens likviditetsportefølje på ca. 5 millioner kroner. I tillegg har banken, pga økt usikkerhet rundt fremtidige tap, økt tapsavsetningene med 6 MNOK.

Til tross for inngripende tiltak og unntakstilstand viste den underliggende bankdriften god utvikling. Netto renteinntekter økte med 5,6 millioner kroner sammenlignet med Q1 i 2019 mens provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester vokste med 2,6 millioner kroner. Kostnadsøkningen i samme periode var 3,7 millioner kroner.

Utsiktene for resten av 2020 er usikre. Andre kvartal vil bli påvirket av lave renter, redusert rentenetto og lavere omsetning, mens vi forventer en gradvis normalisering i tredje og fjerde kvartal. Hvorvidt den nye normalen vil reetablere gammel rentemargin er usikkert. Mange innskuddsrenter er allerede nullet ut og det er etterhvert begrensede muligheter for å redusere bankens innlånskostnader ytterligere. Banken har allerede i andre kvartal gjennomført ytterligere rentenedsettelsler som vil påvirke fremtidig rentemargin

Den langsiktige effekten på kredittapp vil avhenge av hvor raskt samfunnet finner tilbake til normalsituasjonen.

Kragerø 14.05.2020

I styret for Skagerrak Sparebank

Roy Vardheim
Styreleder

Tor Markussen
Styrets nestleder

Kirsti Solheim
Styremedlem

Astri Ellegård –Jacobsen
Styremedlem

Morten Andresen
Styremedlem

Kjersti Røneid Larsen
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm.banksjef

Arild Bohlin
Ansattes representant

RESULTAT

Resultatregnskap - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kv. 2020	1. kv. 2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		83.432	70.582	83.432	70.582	320.581
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		6.113	0	6.113	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		47.202	33.798	47.202	33.798	156.817
Netto renteinntekter		42.343	36.784	42.343	36.784	163.764
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.164	10.595	13.164	10.595	49.315
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		704	999	704	999	3.086
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		776	767	776	767	17.026
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		-5.040	2.476	-5.040	2.476	5.232
Andre driftsinntekter		352	538	352	538	1.552
Netto andre driftsinntekter		8.548	13.377	8.548	13.377	70.039
Lønn og andre personalkostnader		16.002	14.362	16.002	14.362	59.838
Andre driftskostnader		15.037	13.110	15.037	13.110	55.830
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		1.525	1.389	1.525	1.389	5.945
Sum driftskostnader		32.564	28.861	32.564	28.861	121.613
Resultat før tap		18.327	21.300	18.327	21.300	112.190
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 2	5.967	616	5.967	616	8.548
Resultat før skatt		12.360	20.684	12.360	20.684	103.642
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3.021	5.104	3.021	5.104	22.051
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.339	15.580	9.339	15.580	81.591
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		9.339	15.580	9.339	15.580	81.591
Resultat per egenkapitalbevis		0,88	1,76	0,88	1,76	6,75

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		11.397	76.936	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		422.095	80.072	101.668
Utlån til og fordringer på kunder	Note 5	8.773.935	8.160.225	8.817.167
12-mnd forventet kreditttap på "friske" utlån		-5.351		
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 2		-19.872	-14.939	-17.339
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 3		-30.375	-28.227	-29.637
Rentebærende verdipapirer	Note 7	967.889	1.047.965	948.942
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	630.849	544.130	574.809
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	4.261	138	4.261
Eierinteresser i konsernselskaper		23.861	23.862	22.422
Immaterielle eiendeler		0	2.715	3.487
Varige driftsmidler		79.721	80.961	81.368
Andre eiendeler		23.145	27.030	32.801
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		27.326	31.226	29.666
Sum eiendeler		10.908.881	10.032.094	10.646.880

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.292	22.627	25.941
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.629.468	6.219.464	6.401.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	2.832.441	2.500.594	2.825.259
Finansielle derivater		274	0	0
Annen gjeld		50.598	69.604	49.405
Avsetninger		17.054	35.209	23.491
Ansvarlig lånekapital		110.630	100.000	110.000
Fondsobligasjonskapital			90.000	90.000
Sum gjeld		9.643.757	9.037.498	9.525.302
Innskutt egenkapital		190.943	114.472	190.826
Fond for urealiserte gevinster		39.049		
Opptjent egenkapital		924.029	857.070	919.872
Gavefond		4.909	2.909	4.909
Utjevningsfond		6.855	4.565	5.971
Fondsobligasjonskapital		90.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		9.339	15.580	0
Sum egenkapital		1.265.124	994.596	1.121.578
Sum gjeld og egenkapital		10.908.881	10.032.094	10.646.880

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2020

Tal i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.475	0	919.874	5.971	4.909	0	0	1.121.578
Overgang til IFRS				90.000	5.151	1.097		39.049		135.297
Egenkapital 01.01.2020	186.468	-117	4.475	90.000	925.025	7.068	4.909	39.049	0	1.256.875
Resultat etter skatt					7.700	1.639	0			9.339
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								0		0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	7.700	1.639	0	0	0	9.339
Transaksjonar ved fusjon		0			0		0			0
Utbetalt utbytte for 2019						0				0
Utbetalt frå gavefond							0			0
Renter på fondsobligasjon					-878	-212				-1.090
Egenkapital 31.03.2020	186.468	-117	4.475	90.000	931.847	8.495	4.909	39.049	0	1.265.124

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 31.03.2019

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Annen egenkapital	Minoritet	
Egenkapital 01.01.2019	112.217	0	2.255	0	857.069	4.565	2.909	0	0	979.015
Resultat etter skatt					12.846	2.734	0		0	15.580
Andre inntekter og kostnader								0		0
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	0	12.846	2.734	0	0	0	15.580
Egenkapital 31.03.2019	112.217	0	2.255	0	869.915	7.299	2.909	0	0	994.595

RESULTAT

Resultatregnskap - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	1. kv. 2020	1. kv. 2019	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		83.411	70.002	83.411	70.002	319.568
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		6.113	0	6.113	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		47.187	33.257	47.187	33.257	156.810
Netto renteinntekter		42.337	36.745	42.337	36.745	162.758
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.732	15.524	16.732	15.524	75.948
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		704	999	704	999	3.086
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		440	767	440	767	16.507
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-5.040	2.476	-5.040	2.476	5.341
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 3	336	-122	336	-122	0
Andre driftsinntekter		653	750	653	750	3.518
Netto andre driftsinntekter		12.417	18.396	12.417	18.396	98.228
Lønn og andre personalkostnader		17.963	17.559	17.963	17.559	73.283
Andre driftskostnader		16.513	17.742	16.513	17.742	70.700
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		1.650	1.889	1.650	1.889	8.453
Sum driftskostnader		36.126	37.190	36.126	37.190	152.436
Resultat før tap		18.628	17.951	18.628	17.951	108.550
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 6	5.967	616	5.967	616	8.548
Resultat før skatt		12.661	17.335	12.661	17.335	100.002
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		3.041	5.112	3.041	5.112	22.229
Resultat av ordinær drift etter skatt		9.622	12.223	9.622	12.223	77.773
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		0	0	0	0	0
Totalresultat		9.622	12.223	9.622	12.223	77.773
Resultat per egenkapitalbevis		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		9.588	12.743	9.588	12.743	78.543
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		34	-520	34	-520	-770

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		11.922	76.936	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		422.115	80.102	101.668
Utlån til og fordringer på kunder	Note 5	8.766.803	8.129.616	8.810.448
12-mnd forventet kreditttap på "friske" utlån		-5.351		
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 2		-19.872	-14.939	-17.339
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 3		-30.375	-28.227	-29.637
Rentebærende verdipapirer	Note 7	967.889	1.047.965	948.942
Finansielle derivater				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	630.885	541.235	574.845
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	3.260	857	2.924
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	16.398	3.747
Varige driftsmidler		93.699	95.427	95.473
Andre eiendeler		29.698	26.418	36.877
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		27.326	31.226	28.226
Sum eiendeler		10.898.000	10.003.014	10.633.439

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - konsern

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.292	22.627	25.941
Innskudd og andre innlån fra kunder		6.620.050	6.212.280	6.391.104
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	2.832.441	2.500.594	2.825.259
Finansielle derivater		274	0	0
Annen gjeld		53.869	49.951	51.084
Avsetninger		17.054	35.208	23.491
Ansvarlig lånekapital		110.630	100.000	110.000
Fondsobligasjonskapital		0	90.000	90.000
Sum gjeld		9.637.610	9.010.660	9.516.879
Innskutt egenkapital		190.943	114.472	190.825
Fond for urealiserte gevinster		39.049		0
Opptjent egenkapital		919.013	856.780	914.856
Gavefond		4.909	2.909	4.909
Utjevningsfond		6.855	5.971	5.971
Fondsobligasjonskapital		90.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		9.622	12.223	
Sum egenkapital		1.260.390	992.355	1.116.561
Sum gjeld og egenkapital		10.898.000	10.003.014	10.633.439

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2020

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Annen egenkapital	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.475	0	919.873	5.971	4.909	-5.605	587	1.116.561
Overgang til IFRS		0		90.000	5.151	1.097		39.049		135.297
Egenkapital 01.01.2020	186.468	-117	4.475	90.000	925.024	7.068	4.909	33.444	587	1.251.858
Resultat etter skatt					7.899	1.689	0		34	9.622
Andre inntekter og kostnader								0		0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	7.899	1.689	0	0	34	9.622
Utbetalt utbytte for 2019		0			0		0			0
Utbetalt fra gavefond							0			0
Renter på fondsobligasjon					-878	-212				-1.090
Egenkapital 31.03.2020	186.468	-117	4.475	90.000	932.045	8.545	4.909	33.444	621	1.260.390

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 31.03.2019

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Annen egenkapital	Minoritet	
Egenkapital 01.01.2019	112.217	0	2.255	0	857.069	4.565	2.909	-2.556	3.706	980.166
Resultat etter skatt					10.615	2.145	0		-537	12.223
Andre inntekter og kostnader								0		0
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	0	10.615	2.145	0	0	-537	12.223
Utbetalt utbytte for 2019		0								0
Utbetalt fra gavefond										0
Renter på fondsobligasjon					0	0				0
Andre endringer					-34					-34
Egenkapital 31.03.2019	112.217	0	2.255	0	867.650	6.710	2.909	-2.556	3.169	992.355

Nøkkeltall

Nøkkeltall og oppsummering av resultat, balanse og kapitaldekning er utarbeidet kun for morbank da det ikke er vesentlig forskjeller mellom mor og konsern.

	1.kv.2020	1.kv.2019	2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	63,99 %	57,54 %	52,01 %
Egenkapitalavkastning*	3,21 %	6,40 %	7,71 %
Resultat per egenkapitalbevis	0,88	1,76	6,75
Bokført verdi per egenkapitalbevis	106,09	107,84	111,60
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,52 %	1,60 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,66 %	24,80 %	25,59 %
Andel lån overført til EBK av total utlån PM på balansen	36,45 %	35,74 %	35,57 %
Innskuddsdekning	75,55 %	76,22 %	72,59 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,30 %	15,62 %	16,85 %
Kjernekapitaldekning	17,96 %	17,48 %	18,56 %
Kapitaldekning	19,98 %	19,54 %	20,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,97 %	8,41 %	9,12 %
LCR	154	193	175
NSFR	143	143	140
Konsolidert kapitaldekning			
Beregningsgrunnlag	6.985.068	6.322.941	6.706.738
Kapitaldekning i %	19,65 %	19,13 %	20,24 %
Kjernekapitaldekning %	17,61 %	17,07 %	18,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,96 %	15,24 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,69 %	7,35 %	8,10 %

Note – 1 Generell informasjon

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

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

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

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

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Banken har frem til avleggelse av kvartalsregnskapet sett tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Dette gjør at vi har

økt avsetningene basert på den kunnskap vi har pt. Det er stor usikkerhet rundt disse anslagene og det vil sannsynligvis være behov for justering av disse i løpet av 2020.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte har gjort at de fleste har kommet over den første perioden etter nedstenging. Usikkerheten ligger i effektene ut over året og banken følger utviklingen i porteføljen nøye. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

Fordelingen på steg 1 og 2 for sektorene fremkommer av note 6.

Note –2 Regnskapsprinsipper – Overgang til IFRS fra 2020

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide sitt første mor og konsernregnskap 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 bankens mor og konsernregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 12 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 GJELDER FRA 2020

KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Prinsipper for konsolidering

Konsernregnskapet omfatter banken og dens datterselskap. Som datterselskap regnes alle selskap hvor banken har kontroll ref. kriterier i IFRS 10. Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt banken har overtatt kontroll, og det tas ut av konsolideringen fra det tidspunkt banken gir fra seg kontroll. Alle mellomværender, inntekter, samt kostnader mellom konsernselskaper er eliminert fullt ut. Minoritetens andel av konsernets resultat blir presentert i egen linje under resultat etter skatt i resultatregnskapet. I egenkapitalen vises minoritetens andel som en egen post. I bankens selskapsregnskap er aksjer i datterselskap bokført til historisk kost. Ved indikasjon på verdifall foretas nedskrivningstest.

Inntektsføring

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

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

Utbytte fra investeringer inntektsføres når 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende og fast rente er klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 % (75 %). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

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

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

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

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 ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

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

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

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

Ved beregning av 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 scenarier – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

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

	2020	2021	2022
Base case			
Arbidsledighet (nivå)	3,80 %	3,80 %	3,90 %
Gjeld husholdning (endring)	5,00 %	5,00 %	5,00 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,10 %	4,00 %	4,20 %
Oljepris (USD per fat)	65	63	62
	2020	2021	2022
Worst case			
Arbidsledighet (nivå)	5,10 %	6,20 %	6,30 %
Gjeld husholdning (endring)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,20 %	5,50 %	4,70 %
Oljepris (USD per fat)	30	30	30
	2020	2021	2022
Best case			
Arbidsledighet (nivå)	3,30 %	3,10 %	2,90 %
Gjeld husholdning (endring)	7,00 %	7,00 %	7,00 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,30 %	4,20 %	4,40 %
Oljepris (USD per fat)	80	80	80

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Motregning

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

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. 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 norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet.

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.

Goodwill måles i utgangspunktet som differansen mellom summen av kjøpsvederlaget og verdien på ikke-kontrollerende eierinteresser, og netto virkelig verdi av overtatte identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill ved kjøp av datterselskap er regnskapsført som immaterielle eiendeler. De enkelte goodwillposter og immaterielle eiendeler i konsernets balanse er allokert til vurderingsenheter med henblikk på hvilke virksomheter som nyter godt av den kjøpte eiendelen. Valg av vurderingsenhet er gjort ut fra hensyn til hvor det er mulig å identifisere og skille ut kontantstrømmer knyttet til virksomheten. Goodwill testes årlig for nedskrivning og bokføres til kostpris redusert for akkumulerte nedskrivninger. Ved vurderingen benyttes historiske resultater samt godkjente budsjetter og ledelsens prognoser. Avkastningskravet er basert på en vurdering av hva som er markedets avkastningskrav til den type virksomhet som inngår i vurderingsenheten, og reflekterer således risikoen i virksomheten.

Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

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

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

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 2012 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 pensjonsforsikringselskap. 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.

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen 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 opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskap

Konsernet består pr. 31.03.2020 av morbanken og følgende datter- og tilknyttet selskaper:

Selskaps navn	Kontor-kommune	Type	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK Q1 2020	Resultat Q1 2020
Investmar AS	Kragerø	Datter	5.450	100 %	7.754	-
Agder Meglerinvest AS	Kragerø	Tilknyttet	5.000	49 %	4.338	201
Skien Eiendomsmegling AS	Skien	Datter	600	100 %	903	182
Grenland Eiendomsmegling AS	Bamble	Datter	400	51 %	1.266	69
Telemarksmegleren AS	Kragerø	Tilknyttet	138	46 %	3.790	519
Svenskuten Eiendom AS	Kragerø	Datter	30	100 %	10.170	31

Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Misligholdte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	33.458	27.226	57.238
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	33.240	20.113	36.796
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.159	-11.953	-11.738
Netto misligholdte utlån	54.539	35.386	82.296

Tapsutsatte engasjement	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	23.414	8.563	8.524
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	20.990	20.066	20.559
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-18.194	-16.270	-17.899
Netto tapsutsatte engasjement	26.210	12.359	11.184

Note 5 – Utlån til og fordringer på kunder, fordelt på sektor og næring

Beløp i tusen kroner

Konsern				Morbank		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020		31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
6 560 028	6 136 280	6 500 170	Lønsmottakere og pensjonister	6 507 302	6 136 280	6 560 028
66 282	57 482	63 588	Jordbruk, skogbruk, fiske	63 588	57 842	66 282
125 796	127 179	127 715	Industri	127 715	127 179	125 796
342 331	268 162	340 967	Bygg og anlegg	340 967	268 162	342 331
208 740	224 952	323 658	Handel, hotell, transport, tjenester	323 658	224 952	208 740
1 302 668	1 128 073	1 219 264	Finansiering, eiendomsdrift	1 219 264	1 158 322	1 309 387
204 603	187 488	191 441	Offentlig forvaltning og andre	191 441	187 488	204 603
8.810.448	8.129.616	8.766.803	Sum utlån før nedskrivninger	8.773.935	8.160.225	8.817.167
		- 5 351	Steg 1 nedskrivninger	- 5 351	0	0
	0	- 19 872	Steg 2 nedskrivninger	- 19 872	0	0
- 17 339	- 14 939		Gruppevisse nedskrivninger		- 14 939	- 17 339
- 29 637	- 28 277	- 30 375	Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 30 375	- 28 227	- 29 637
8.763.472	8.086.400	8.711.205	Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	8.718.337	8.117.059	8.770.191
3 649 723	3 450 875	3 764 135	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	3 764 135	3 450 875	3 649 723
12.413.194	11.537.275	12.475.340	Totale utlån	12.482.472	11.567.934	12.419.914

Note 6 – Nedskrivninger og tap

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

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

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

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	1.118	4.061	13.752	18.931
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	45	-724	0	-679
Overføringer til steg 2	-44	690	0	646
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	83	9	10	102
Utlån som er fraregnet i perioden	-57	-708	-48	-813
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-385	-44	238	-191
Andre justeringer	46	1.031	0	1.077
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	805	4.315	13.952	19.072

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	6.153.299	387.705	26.797	6.567.801
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	159.614	-159.614	0	0
Overføringer til steg 2	-110.048	110.048	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	319.128	171	0	319.299
Utlån som er fraregnet i perioden	-341.292	-38.499	7	-379.783
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	6.180.702	299.811	26.789	6.507.302

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	4.184	12.333	15.886	32.403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	434	-3.678	0	-3.245
Overføringer til steg 2	-425	2.632	0	2.207
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	467	118	15	600
Utlån som er fraregnet i perioden	-220	-1.148	-135	-1.503
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-405	1.269	658	1.522
Andre justeringer	249	3.240	0	3.489
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	4.284	14.766	16.423	35.473

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	1.830.799	408.412	23.091	2.262.303
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	147.031	-147.031	0	0
Overføringer til steg 2	-185.901	185.901	0	0
Overføringer til steg 3	0	-663	663	0
Nye utlån utbetalt	68.079	1.695	0	69.774
Utlån som er fraregnet i perioden	-46.800	-18.646	183	-65.264
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.813.207	429.668	23.938	2.266.633

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	790	262	0	1.052
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-72	0	-65
Overføringer til steg 2	-30	185	0	155
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	96	77	0	174
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-93	-98	0	-191
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	728	0	722
Andre justeringer	25	-820	0	-795
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	790	262	0	1.052

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. 01.01.2020	467.519	83.813	2	551.334
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.083	-5.083	0	0
Overføringer til steg 2	-12.088	12.088	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	136	136
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	51.059	1.149	0	52.208
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16.255	-13.686	0	-29.941
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	495.318	78.280	138	573.737

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	29.637	27.895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	774	799
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	273
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-750
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-36	10
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	30.375	28.227

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)	774	332	1.742
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)	4.489	250	2.650
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	10	4.908
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	900	510	247
Periodens renterinntekter som reduserer tap	-174	-455	-966
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-22	-31	-33
Tapkostnader i perioden	5.967	616	8.548

Note 7 – Verdipapirer

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for konsern da det ikke er forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå-1 Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå-2 Verdsetting som baser 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.

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

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke-observerbare markedsdata	Total
31.03.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		964.275		964.275
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		276.820		276.820
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			357.325	357.325
Sum verdipapirer	0	1.241.095	357.325	1.598.420

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	357.325	0
Realisert resultatført gevinst	0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap	0	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader	0	0
Anskaffet ved kjøp	0	0
Salg	0	0
Utgående balanse	357.325	0

	Total
31.03.2019	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	1.047.965
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	277.564
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	292.006
Sum verdipapirer	1.617.535

	Total
31.12.2019	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	948.941
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	286.999
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	287.706
Sum verdipapirer	1.523.646

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 309 mnok av totalt 336 mnok i nivå 3.

Note 8 – Verdipapirgjeld

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.03.2020	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010782824	24.01.2017	24.04.2020	170.000	169.937	173.748	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010790504	05.04.2017	05.10.2020	300.000	299.969	299.954	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021	300.000	300.129	300.156	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021	350.000	350.045	350.053	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.321	350.367	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.672	300.749	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.238	350.261	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.217	350.235	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.750	349.736	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
Påløpte renter				11.163		
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2.832.441	2.825.259	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				31.03.2020	31.12.2019	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010776669	20.10.2016	20.10.2026	60.000	60.000	60.000	3 mnd. NIBOR + 2,70 %
NO0010863731	17.09.2019	17.09.2029	50.000	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
Påløpte renter				630		
Sum ansvarlig lånekapital				110.630	110.000	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjongjeld	2.825.259	0	-4.000	11.182	2.832.441
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.825.259	0	-4.000	11.182	2.832.441
Ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	630	110.630
Sum ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	630	110.630

Note 9 – Kapitaldekning

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	184.790	114.471	186.351
Overkursfond	4.474	0	4.474
Sparebankens fond	925.025	857.070	919.875
Gavefond	4.909	2.909	4.908
Utevningsfond	7.067	4.565	5.971
Fond for urealiserte gevinster	39.049	0	0
Fradrag	-279.043	-222.527	-236.725
Ren kjernekapital	886.271	756.488	884.854
Fondsobligasjoner	90.000	90.000	90.000
Kjernekapital	976.271	846.488	974.854
Ansvarlig lånekapital	110.000	100.000	110.000
Netto ansvarlig kapital	1.086.271	946.488	1.084.854
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	14.976	11.079	15.866
Institusjoner	25.251	24.310	25.383
Foretak	577.016	513.320	484.839
Massemarked	353.888	85.648	325.785
Pantesikret eiendom	3.544.020	3.367.633	3.512.559
Forfalte engasjement	88.523	33.676	100.415
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	56.628	55.834	54.479
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andelar i verdipapirfond	35.164	32.626	34.743
Egenkapitalposisjoner	208.212	156.654	194.724
Andre engasjement	144.751	250.430	115.796
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.048.429	4.531.210	4.864.589
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	387.236	312.010	387.236
Beregningsgrunnlag	5.435.665	4.843.220	5.251.825
Kapitaldekning i %	19,98 %	19,54 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	17,96 %	17,48 %	18,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,30 %	15,62 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,97 %	8,41 %	8,10 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	1.114.554	963.623	1.099.186
Kjernekapital	1.230.410	1.079.190	1.214.943
Ansvarlig kapital	1.372.410	1.209.459	1.357.406
Beregningsgrunnlag	6.985.068	6.322.941	6.706.738
Kapitaldekning i %	19,65 %	19,13 %	20,24 %
Kjernekapitaldekning	17,61 %	17,07 %	18,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,96 %	15,24 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,69 %	7,35 %	8,10 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2020 186.468.400 kroner delt på 1.864.684 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. (ISIN NO0010709876).

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019, justert for utbetalinger gjennom 2020.

Eigarandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	186 468	186 468
Overkursfond	4 474	4 474
Utevningsfond	7 067	5 971
Sum eierandelskapital (A)	198.009	196.913
Sparebankens fond	925 025	919 875
Gavefond	4 908	4 908
Grunnfondskapital (B)	929.933	924.783
Fond for urealiserte gevinster	39 049	0
Fondsobligasjon	90 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat		
Sum egenkapital	1.256.991	1.121.696
Eierandelsbrøk A/(A+B)	17,55 %	17,55 %

Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	6,00
Samlet utbytte	11.188

Note 11 – De 20 største eierne pr.31.03.2020

De 20 største eierne pr. 31.03.2020 utgjør 37,45 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

31.03.2020

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Babord AS	94.211	5,05 %	Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Fredensborg AS	84.112	4,51 %	Gossa Invest AS	22.300	1,19 %
Atle Haugen	64.225	3,44 %	Einar Christian Grüner-Hegge	20.620	1,10 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,76 %	MA-Invest AS	20.287	1,08 %
Mesco AS	42.229	2,26 %	Haukvik AS	20.000	1,07 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,98 %	John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Gardo Invest AS	35.938	1,92 %	Frednes Consult AS	18.919	1,01 %
Preciso Holding AS	31.724	1,70 %	Heine Pedersen	18.200	0,98 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %	Skagerrak Sparebank	16.782	0,90 %
Maro International Trading	28.255	1,51 %	Kristine Danielsen AS	16.665	0,89 %
SUM				698.409	37,45 %

31.03.2019

Navn	Antall	%	Navn	Antall	%
Fredensborg AS	84.112	7,50 %	Haukvik AS	15.000	1,34 %
Babord AS	80.192	7,15 %	Bamble Kommune	14.347	1,28 %
Haukelifjell Utvikling AS	31.610	2,82 %	Ragnar Isaksen	12.442	1,11 %
Gardo Invest AS	29.138	2,60 %	Gossa Invest AS	12.300	1,10 %
Preciso Holding AS	25.539	2,28 %	Lascaia Consult AS	12.134	1,08 %
Geir Atle Kvamme	24.300	2,17 %	Arild Skarshaug	11.726	1,04 %
Timotei AS	24.000	2,14 %	Børre Jørgensen	11.676	1,04 %
Frednes Consult AS	18.919	1,69 %	Oddvar Gjømle	10.710	0,95 %
Maro International Trading	18.910	1,69 %	MA-Invest AS	10.562	0,94 %
Mesco AS	18.864	1,68 %	Ragnar Sannes	10.401	0,93 %
SUM				476.882	42,50 %

Note 12 – Overgang til IFRS

I nedenstående tabeller er det kun vist overgangsnoter etter IFRS for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	77.266	Amortisert kost	77.266
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	101.669	Amortisert kost	101.669
Utlån til kunder	Amortisert kost	8.770.191	Amortisert kost	8.766.702
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	948.941	Virkelig verdi over resultatet	950.728
Finansielle derivater				-274
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	286.998	Virkelig verdi over resultatet	299.209
	Kostpris	287.706	Virkelig verdi over utvidet resultat	326.755
Totalt		10.472.771		10.522.055

Note 12 – Overgang til IFRS

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	77.266	0	0	77.266
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	101.669			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				101.669
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	8.770.191			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-3.489	
Sluttbalanse IFRS 9				8.766.702
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	948.942			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-948.942		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	574.844			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-287.138		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-287.706		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Finansielle eiendeler til amortisert kost	10.472.912	-1.523.786	-3.489	8.945.637

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskaps-forskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	539.559			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-957	
Sluttbalanse IFRS 9				538.602
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	53.319			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-95	
Sluttbalanse IFRS 9				53.224
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	592.878	0	-1.052	591.826

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		287.138		
Verdijustering til virkelig verdi			12.211	
Sluttbalanse IFRS 9				299.349
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		948.942		
Verdijustering til virkelig verdi			1.787	
Sluttbalanse IFRS 9				950.729
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	1.236.080	13.998	1.250.078

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		287.706		
Verdijustering til virkelig verdi			39.049	
Sluttbalanse IFRS 9				326.755
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	287.706	39.049	326.755
Sum finansielle eiendeler	10.472.912	0	49.558	10.522.470
Sum finansielle forpliktelser	592.878	0	-1.052	591.826

Note 12 – Overgang til IFRS

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	17.339.334	6.343.414	15.335.720	-	21.679.134
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	790.296	262.083	-	1.052.379
Garantier til kunder	-	16.000	-	-	16.000
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	17.339.334	7.149.710	15.597.803	-	22.747.513
Bokført som reduksjon av balanseposter	17.339.334	6.343.414	15.335.720	-	21.679.134
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	806.296	262.083	-	1.068.379

Note 12 – Overgang til IFRS

I nedenstående tabeller er det kun vist oversikt for morbank da det kun er små forskjeller mellom konserntall og tall for morbanken.

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	1.121.579
Verdiendringer på utlån til kunder	-3.267
Verdiendring på obligasjoner	1.340
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	48.217
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-789
Verdiendring på derivater	-205
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	90.000
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	1.256.875



Skagerrak Sparebank
Kirkegata 26,
3770 Kragerø

Postadresse:
Postboks 24
3995 Stathelle

Kragerø:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 98 35 98

Stathelle:
Tlf: 35 99 20 00
Fax: 35 96 26 01

BIC/SWIFT-BLSPNO21
post@skagerraksparebank.no
www.skagerraksparebank.no

Reg nr: 2601
Org.nr: NO 937 891 245