



SKAGERRAK SPAREBANK

KVARTALSRAPPORT

30.juni 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.30.06. 2020

Delårsrapporten inneholder både mor- og konserntall pr. 30.juni 2020. Konsernet består av morbanken Skagerrak Sparebank samt datterselskapene Grenland Eiendomsmegling AS, Skien Eiendomsmegling AS, Agder Meglerinvest AS og Svensknuten Eiendom AS. I tillegg har banken to tilknyttet selskap Telemarksmegleren AS, Meglerservice 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 2. kvartal har Skagerrak Sparebank et resultat før tap, skatt og gevinst på anleggsmidler på 38,0 MNOK. Tilsvarende tall for 2019 var 58,6 MNOK.

Resultat etter skatt per 2. kvartal er 49,0 MNOK. I fjor på samme tid var resultatet etter skatt 62,1MNOK. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør resultatet etter skatt 0,60 % mot 0,97 % på samme tid i fjor.

Rentenetto

Netto renteinntekter er per 2. kvartal 73,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2019 var 77,0 MNOK.

I prosent av GFK er rentemargin 1,33 % mot 1,56 % 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 2.kvartal 39,8 MNOK.I prosent av GFK utgjør denne posten 0,72% mot 0,84 % i fjor.

Driftskostnader

Sum driftskostnader er per 2. kvartal på 64,1 MNOK mot 56,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor. I prosent av GFK utgjorde kostnadene 1,17 % mot 1,14 % i fjor.

Tap på utlån

Per 2. kvartal har banken bokført tap på 10,9 MNOK. På samme tid i fjor hadde banken bokførte tap på 3,5 MNOK. I prosent av GFK utgjør bokførte tap 0,20 % av GFK mot 0,07 % i fjor.

BALANSE MORBANK

Ved utgangen av 2.kvartal er forvaltningskapitalen 11 608,3 MNOK. Tilsvarende tall for 2.kvartal i 2019 var 10 371,2 MNOK. Dette er en økning på 1 237,0 MNOK eller 11,93 %.

Utlån

Brutto utlån på egen balanse har de siste 12 månedene økt med 527,9 MNOK eller 6,22 % til 9 012,6 MNOK.

Boliglån overført til EIKA boligkreditt utgjorde 3 734 2 MNOK – en økning på 202,9 MNOK fra tilsvarende tidspunkt i fjor.

Samlet utlånsvekst siste 12mnd.inkl.EBK er på 730,8 MNOK. dvs. 6,08 %.

Pr.2. kvartal har banken nedskrivninger på utlån på til sammen 61,6 MNOK. Dette tilsvarer 0,68 % av brutto utlån på egen balanse. Pr.2 kvartal i fjor hadde banken nedskrivninger på utlån på til sammen 44,5 MNOK eller 0,53 % av brutto utlån på egen balanse.

Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder har siste 12 månedene økt med 1 003,2 MNOK eller 15,43 % til 7 504,9 MNOK.

Verdipapirer

Skagerrak Sparebank har ved utgangen av 2. kvartal en beholdning av sertifikater og obligasjoner på 1 334,7 MNOK mot 951,5 MNOK på samme tid i fjor.

Bankens beholdning av aksjer og aksjefond er bokført til en verdi av 421,3 MNOK. På samme tid i fjor var beholdningen på 365,5 MNOK.

Rentefondene, hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet, er bokført til verdi 220,5MNOK.

Likviditet

Banken har ved utgangen av 2. kvartal innskudd i andre banker på 540,5 MNOK, 470,9 MNOK av beløpet er plassert i Norges Bank. 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 83,2 %. Det øvrige finansieringsbehovet dekkes opp av obligasjonslån på til sammen 2 657,5 MNOK.

KAPITALDEKNING MORBANK

Rapportert kapitaldekning er ikke basert på konsoliderte tall.

Netto ansvarlig kapital er per 2.kvartal 1 068,5 MNOK. Kapitaldekningen er 19,33 %, kjernekapitaldekning er 17,34% og ren kjernekapitaldekning er 15,71 %. Banken har per 2.kvartal uvektet kjernekapitalandel på 8,26 %.

GENERELLE KOMMENTARER OG UTSIKTENE FRAMOVER

Resultatet i andre kvartal er svakere enn budsjett og spesielt utviklingen i bankens rentenetto og økte tapsavsetninger bidro til et svekket kvartalsresultat. Renteendringene, som ble gjennomført tidlig i kvartalet, hadde umiddelbar virkning for bankens utlånskunder, mens innskuddskundene først fikk nedgangen etter 8 uker. Tilsvarende har renten på bankens finansiering i pengemarkedet en forsinkelse knyttet til tidspunktene for rentefastsettelse. I sum bidro forsinkelsene i rentenedgang på bankens innskudd og eksterne finansiering til en svekket rentenetto på 0,23 % sammenlignet med tilsvarende kvartal i 2019. Styret forventer at rentenettoen vil styrke seg i tredje kvartal og bidra til økt resultat i andre halvår.

Andre inntekter pr. halvårsskiftet er også redusert sammenlignet med fjoråret, men gode utbytter fra bankens virksomhet i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt veier opp for det meste av provisjonstapet på boliglånporteføljen og nedskrivninger på bankens aksjebeholdning.

Bankens tapsnedskrivninger er økt i første halvår sammenlignet med tilsvarende periode i 2019, men det er foreløpig få tegn til at pågående pandemi har bidratt til økt tapssannsynlighet fremover. Styret er imidlertid forberedt på at de langvarige konsekvensene av pandemien kan gi høyere tap. Øvrig drift og utvikling er ihht de forventningene som er lagt for året.

Kragerø 13.08.2020

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	2. kv. 2020	2. kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		62.466	76.726	145.918	147.308	320.581
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		5.370	0	11.483	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		36.904	36.510	84.106	70.308	156.817
Netto renteinntekter		30.932	40.216	73.295	77.000	163.764
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		10.328	11.973	23.492	22.568	49.315
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		625	909	1.329	1.908	3.086
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18.658	15.948	19.434	16.712	17.026
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter Note 6		2.598	565	-2.442	3.041	5.232
Andre driftsinntekter		291	420	643	958	1.552
Netto andre driftsinntekter		31.250	27.997	39.798	41.371	70.039
Lønn og andre personalkostnader		16.406	13.398	32.408	27.724	59.838
Andre driftskostnader		13.638	12.512	28.675	23.146	55.830
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		1.502	1.466	3.027	5.367	5.945
Sum driftskostnader		31.546	27.376	64.110	56.237	121.613
Resultat før tap		30.636	40.837	48.983	62.134	112.190
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 2	4.981	2.888	10.948	3.504	8.548
Resultat før skatt		25.655	37.949	38.035	58.630	103.642
Skatt på resultat		1.754	5.499	4.775	10.604	22.051
Resultat etter skatt		23.901	32.450	33.260	48.026	81.591
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-18.032	0	-18.032	0	0
Totalresultat		5.869	32.450	15.228	48.026	81.591
Resultat per egenkapitalbevis				3,13	5,20	6,75

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		11.862	12.995	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		528.706	246.207	101.668
Utlån til og fordringer på kunder	Note 5	9.012.580	8.484.651	8.817.167
12-mnd forventet kreditttap på "friske" utlån		-4.681		
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 2		-26.166	-15.439	-17.339
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 3		-30.775	-29.106	-29.637
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.334.694	951.523	948.942
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	621.275	553.283	574.809
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	338	138	4.261
Eierinteresser i konsernselskaper		20.204	23.862	22.422
Immaterielle eiendeler		0	2.715	3.487
Varige driftsmidler		78.175	81.292	81.368
Andre eiendeler		34.732	31.703	32.801
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		27.326	27.378	29.666
Sum eiendeler		11.608.270	10.371.202	10.646.880

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - morbank

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.297	22.837	25.941
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.504.965	6.501.737	6.401.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	2.657.532	2.533.088	2.825.259
Finansielle derivater		274	0	0
Annen gjeld		54.063	42.608	49.405
Avsetninger		6.163	53.890	23.491
Ansvarlig lånekapital		110.459	100.000	110.000
Fondsobligasjonskapital		0	90.000	90.000
Sum gjeld		10.337.753	9.344.161	9.525.302
Innskutt egenkapital		280.943	114.472	190.826
Opptjent egenkapital		989.574	912.569	930.752
Sum egenkapital		1.270.517	1.027.041	1.121.578
Sum gjeld og egenkapital		11.608.270	10.371.202	10.646.880

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2020

Tal i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Minoritet	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster			
Egenkapital 31.12.2019	186.468	-117	4.475	0	919.874	5.971	4.909	0	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	0	1.256.875
Resultat etter skatt					27.423	5.837	0				33.260
Verdiendring på finansielle eigendelar over utvida resultat								-18.032			-18.032
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	27.423	5.837	0	-18.032	0	0	15.228
Transaksjoner ved fusjon		0			0		0				0
Utbetalt utbytte for 2019						0					0
Utbetalt frå gåvefond							0				0
Renter på fondsobligasjon					-1.402	-299					-1.701
Egenkapital 30.06.2020	186.468	-117	4.475	90.000	951.045	12.607	4.909	21.017	0	0	1.270.517

Egenkapitaloppstilling morbank pr. 30.06.2019

Tal i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Minoritet	Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster			
Eigenkapital 01.01.2019	112.217	0	2.255	0	857.069	4.565	2.909	0	0	0	979.016
Resultat etter skatt					39.597	8.429	0				48.026
Andre inntekter og kostnader								0			0
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	0	39.597	8.429	0	0	0	0	48.026
Egenkapital 30.06.2019	112.217		2.255	0	896.666	12.994	2.909	0	0	0	1.027.041

RESULTAT

Resultatregnskap - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	2. kv. 2020	2. kv. 2019	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		62.345	77.366	145.756	147.368	319.568
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		5.370	0	11.483	0	0
Rentekostnader og lignende kostnader		36.899	37.383	84.086	70.640	156.810
Netto renteinntekter		30.816	39.983	73.153	76.728	162.758
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.997	21.029	31.729	36.553	75.948
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		625	909	1.329	1.908	3.086
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18.658	15.486	19.099	16.253	16.507
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	2.598	565	-2.442	3.041	5.341
Resultatandel investering i tilknyttet selskap.	Note 3	1.669	707	2.005	585	0
Andre driftsinntekter		667	626	1.320	1.376	3.518
Netto andre driftsinntekter		37.965	37.504	50.382	55.900	98.228
Lønn og andre personalkostnader		18.246	16.892	36.209	34.451	73.283
Andre driftskostnader		15.607	16.022	32.120	33.764	70.700
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		1.627	2.216	3.277	4.105	8.453
Sum driftskostnader		35.480	35.130	71.606	72.320	152.436
Resultat før tap		33.301	42.357	51.929	60.308	108.550
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 6	4.981	2.888	10.948	3.504	8.548
Resultat før skatt		28.320	39.469	40.980	56.804	100.002
Skatt på resultat		2.163	5.828	5.204	10.940	22.229
Resultat etter skatt		26.157	33.641	35.778	45.864	77.773
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-18.032	0	-18.032	0	0
Totalresultat		8.125	33.641	17.746	45.864	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		25.761	33.087	35.348	45.830	78.543
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		396	486	430	-34	-770
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		7.728	0	17.316	0	0
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		396	0	430	0	0

BALANSE – EIENDELER

Balanse - Eiendeler - konsern

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		11.862	12.995	77.265
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		528.706	246.207	101.668
Utlån til og fordringer på kunder	Note 5	8.995.575	8.468.387	8.810.448
12-mnd forventet kreditttap på "friske"utlån		-4.681		
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 2		-26.166	-15.439	-17.339
Nedskrivning som følge av vesentlig økning i kredittrisiko steg 3		-30.775	-29.106	-29.637
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.334.694	951.523	948.942
Finansielle derivater				0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	621.275	550.388	574.845
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	3.372	1.564	2.924
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		11.985	15.902	3.747
Varige driftsmidler		92.118	95.505	95.473
Andre eiendeler		46.534	38.666	38.877
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		27.326	30.726	28.226
Sum eiendeler		11.611.825	10.367.318	10.633.439

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Balanse - Gjeld og egenkapital - konsern

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		4.297	22.837	25.941
Innskudd og andre innlån fra kunder		7.499.767	6.493.375	6.391.104
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	2.657.532	2.533.088	2.825.259
Finansielle derivater		274	0	0
Annen gjeld		61.868	48.096	51.084
Avsetninger		6.163	53.890	23.491
Ansvarlig lånekapital		110.459	100.000	110.000
Fondsobligasjonskapital		0	90.000	90.000
Sum gjeld		10.340.360	9.341.286	9.516.879
Innskutt egenkapital		280.943	114.472	190.825
Opptjent egenkapital		990.522	911.560	925.736
Sum egenkapital		1.271.464	1.026.032	1.116.561
Sum gjeld og egenkapital		11.611.825	10.367.318	10.633.439

EGENKAPITALOPPSTILLING

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2020

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uljevnings-fond	Gåvefond	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					29.509	5.837	0		430	35.776	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvida resultat								-18.032		-18.032	
Andre inntekter og kostnader								0		0	
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	29.509	5.837	0	-18.032	430	17.744	
Tilgang minoritet									1802	1802	
Renter på fondsobligasjon						-1.402	-299			-1.701	
Øvrige endringer								1.762		1.762	
Egenkapital 30.06.2020	186.468	-117	4.475	90.000	953.131	12.606	4.909	15.412	2.819	1.271.464	

Egenkapitaloppstilling konsern pr. 30.06.2019

Beløp i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uljevnings-fond	Gåvefond	Annen egenkapital	Minoritet		
Egenkapital 01.01.2020	112.217		2.255	0	857.069	4.565	2.909	-2.556	3.706	980.166	
Resultat etter skatt					37.469	8.429	0		-34	45.864	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvida resultat										0	
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	37.469	8.429	0	0	-34	45.864	
Utbetalt frå gåvefond							0			0	
Renter på fondsobligasjon							0			0	
Egenkapital 30.06.2020	112.217	0	2.255	0	894.538	12.994	2.909	-2.556	3.672	1.026.032	

Nøkkeltall

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

	2.kv.2020	2.kv.2019	2019
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter	56,69 %	47,51 %	52,01 %
Egenkapitalavkastning*	5,68 %	9,66 %	7,71 %
Resultat per egenkapitalbevis	3,13	5,20	6,75
Bokført verdi per egenkapitalbevis	109,16	111,28	111,60
Netto rentemargin hittil i år	1,33 %	1,56 %	1,60 %
Netto andre driftsinntekter hittil i år	0,72 %	0,84 %	0,68 %
Sum driftkostnader hittil i år	1,17 %	1,14 %	1,19 %
Resultat av ordinær drift før tap hittil i år	0,89 %	1,26 %	1,10 %
Resultat av ordinær drift etter tap hittil i år	0,69 %	1,19 %	1,01 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,08 %	24,73 %	25,59 %
Andel lån overført til EBK av total utlån PM på balansen	35,77 %	35,60 %	35,57 %
Innskuddsdekning	83,27 %	76,62 %	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	15,71 %	14,97 %	16,85 %
Kjernekapitaldekning	17,34 %	16,78 %	18,56 %
Kapitaldekning	19,33 %	18,78 %	20,66 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,26 %	8,07 %	9,12 %
LCR	176	152	175
NSFR	150	137	140
Konsolidert kapitaldekning			
Beregningsgrunnlag	7.123.074	6.472.461	6.706.738
Kapitaldekning i %	19,75 %	18,32 %	20,24 %
Kjernekapitaldekning %	17,72 %	16,31 %	18,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,07 %	14,52 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,39 %	7,12 %	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 forventning om en stor endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten rundt de langsiktige konsekvensene 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).

Betydelig estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien 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 så frem til avleggelse av kvartalsregnskapet for q1 tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelse og risiko for tap. Utviklingen har stabilisert seg noe i q2 og flere av kundene og bransjene rapporterer om mer positiv utvikling enn forventet. Vi har likevel 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 andre halvår 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 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.

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 forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

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 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 kvartalsregnskapet. 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. 30.06.2020 av morbanken og følgende datter- og tilknyttet selskaper:

Selskapets navn	Kontor-kommune	Type	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK Q2 2020	Resultat Q2 2020
Agder Meglerinvest AS	Kragerø	Datter	5.000	64 %	8.139	-
De Presno & Partners AS	Arendal	Datterdatter	220.000	100 %	2.723	1.427
Skien Eiendomsmegling AS	Skien	Datter	600	100 %	943	223
Grenland Eiendomsmegling AS	Bamble	Datter	400	51 %	2.073	877
Telemarksmegleren AS	Kragerø	Tilknyttet	138	46 %	6.895	3.624
Svenskuten Eiendom AS	Kragerø	Datter	30	100 %	10.270	130
Meglerservice AS	Kragerø	Tilknyttet	300	40 %	500	-

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	64.729	24.621	57.238
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3.754	8.989	36.796
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-12.379	-12.070	-11.738
Netto misligholdte utlån	56.104	21.540	82.296

Tapsutsatte engasjement

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	8.519	8.559	8.524
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	21.114	20.190	20.559
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-18.396	-17.036	-17.899
Netto tapsutsatte engasjement	11.237	11.713	11.184

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

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

Beløp i tusen kroner

Konsern				Morbank		
31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020		30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
6 560 028	6 475 051	6 734 562	Lønsmottakere og pensjonister	6 751 568	6 386 196	6 560 028
66 282	57 482	62 165	Jordbruk, skogbruk, fiske	62 165	57 118	66 282
125 796	127 179	113 633	Industri	113 633	124 442	125 796
342 331	268 162	321 190	Bygg og anlegg	321 190	307 783	342 331
208 740	224 952	322 545	Handel, hotell, transport, tjenester	322 545	219 117	208 740
1 302 668	1 128 073	1 242 546	Finansiering, eiendomsdrift	1 242 546	1 206 232	1 309 387
204 603	187 488	198 935	Offentlig forvaltning og andre	198 935	183 763	204 603
8.810.448	8.468.387	8.995.575	Sum utlån før nedskrivninger	9.012.580	8.484.651	8.817.167
		- 4 681	Steg 1 nedskrivninger	- 4 681	0	0
	0	- 26 166	Steg 2 nedskrivninger	- 26 166	0	0
- 17 339	- 15 439		Gruppevise nedskrivninger		- 15 439	- 17 339
- 29 637	- 29 106	- 30 775	Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 30 775	- 29 106	- 29 637
8.763.472	8.423.842	8.933.953	Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	8.950.959	8.440.106	8.770.191
3 649 723	3 531 210	3 734 155	Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	3 734 155	3 531 210	3 649 723
12.413.194	11.955.052	12.668.108	Totale utlån	12.685.114	11.971.316	12.419.914

Note 6 –Nedskrivninger, tap, finansielle risiko

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.

Som beskrevet under Note 1 er det små utslag i forhold til økt risiko og økt mislighold registrert i modellen. Basert på den usikkerheten banken har til videre utvikling i 2020 har vi valgt å avsette økt tap under steg 2 ved å tilordne avsetningen til «andre justeringer». Vi har ikke endret det enkelte engasjements innplassering i steg 1 eller 2 som følge av disse justeringene. Bankens vurdering av porteføljens bransjemessige sammensetning og forventet makroøkonomisk utvikling ved fastsetting av tapsavsetninger per q2. Det forventes at det kan komme justeringer på dette nivået når vi ser den reelle utviklingen i andre halvår 2020.

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

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.118	4.061	13.752	18.931
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-792	0	-754
Overføringer til steg 2	-115	732	0	617
Overføringer til steg 3	0	-27	150	123
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	83	26	19	129
Utlån som er fraregnet i perioden	-132	-957	-77	-1.166
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-394	695	258	559
Andre justeringer	1.202	2.830	0	4.032
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	1.800	6.569	14.102	22.471

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	6.153.299	387.705	26.797	6.567.801
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	158.575	-158.575	0	0
Overføringer til steg 2	-108.331	108.331	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	150	150
Nye utlån utbetalt	920.401	1.428	0	921.828
Utlån som er fraregnet i perioden	-689.983	-48.068	10	-738.042
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	6.433.961	290.821	26.787	6.751.568

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	4.184	12.333	15.886	32.403
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	478	-4.265	0	-3.786
Overføringer til steg 2	-448	1.736	0	1.287
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	504	158	15	677
Utlån som er fraregnet i perioden	-558	-2.695	-1.314	-4.566
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-860	-375	2.085	851
Andre justeringer	-421	12.705	0	12.284
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	2.880	19.597	16.672	39.150

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.830.799	408.412	23.091	2.262.303
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	171.580	-2.871.540	0	-2.699.960
Overføringer til steg 2	-162.154	162.154	0	0
Overføringer til steg 3	0	-813	663	-150
Nye utlån utbetalt	183.818	1.631	0	185.449
Utlån som er fraregnet i perioden	-126.367	2.639.598	320	2.513.551
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.897.675	339.442	24.075	2.261.012

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	790	262	0	1.052
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	10	-89	0	-79
Overføringer til steg 2	-18	81	0	64
Overføringer til steg 3	0	-1	0	-1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	69	271	0	340
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-75	-443	0	-518
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-106	107	0	1
Andre justeringer	40	186	0	227
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	710	375	0	1.086

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	467.519	83.813	2	551.334
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9.239	-9.239	0	0
Overføringer til steg 2	-6.620	6.620	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	136	136
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	78.827	2.052	0	80.879
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13.368	-24.000	0	-37.368
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	535.596	59.246	138	594.980

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	30.375	27.895
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	250	1.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	150	1.013
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-821
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	19
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	30.775	29.106

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.138	1.211	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)	9.249	750	2.650
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegere er foretatt nedskrivningar i steg 3 (individuelle i 2019)	0	1.219	4.908
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	900	986	247
Periodens renterinntekter som reduserer tap	-317	-631	-966
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-22	-31	-33
Tapskostnader i perioden	10.948	3.504	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 verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst på selskapets egne estimater.

Verdsettingshierarki 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
30.06.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1.334.694		1.334.694
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		291.709		291.709
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			329.566	329.566
Sum verdipapirer	0	1.626.403	329.566	1.955.969
			Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			330.542	0
Realisert resultatført gevinst			0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap			0	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader			-18.033	0
Anskaffet ved kjøp			17.057	0
Salg			0	0
Utgående balanse			329.566	0
30.06.2019				
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				951.523
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				280.636
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				269.751
Sum verdipapirer				1.501.910
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 307 mnok av totalt 330 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
				30.06.2020	31.12.2019	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010782824	24.01.2017	24.04.2020			173.748	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010790504	05.04.2017	05.10.2020	300.000	299.985	299.954	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010795909	07.06.2017	07.06.2021	300.000	300.101	300.156	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010825078	13.06.2018	13.09.2021	350.000	350.037	350.053	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0010813918	09.01.2018	10.01.2022	350.000	350.275	350.367	3 mnd. NIBOR + 0,72 %
NO0010839327	13.12.2018	13.06.2022	300.000	300.594	300.749	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010807175	03.10.2017	03.10.2022	350.000	350.214	350.261	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010851991	09.05.2019	09.05.2023	350.000	350.200	350.235	3 mnd. NIBOR + 0,565%
NO0010866577	18.10.2019	18.04.2024	350.000	349.766	349.736	3 mnd. NIBOR + 0,63 %
Påløpte renter					6.360	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				2.657.532	2.825.259	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				30.06.2020	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					460	
Sum ansvarlig lånekapital				110.460	110.000	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjongjeld	2.825.259	0	-174.000	6.273	2.657.532
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	2.825.259	0	-174.000	6.273	2.657.532
Ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	460	110.460
Sum ansvarlig lånekapital	110.000	0	0	460	110.460

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	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	186.468	114.471	186.351
Overkursfond	4.474	0	4.474
Sparebankens fond	925.043	857.070	919.875
Gavefond	4.909	2.909	4.908
Utevningsfond	7.067	4.565	5.971
Annen egenkapital	-2.286		
Fond for urealiserte gevinster	21.016	0	0
Fradrag	-278.273	-231.292	-236.725
Ren kjernekapital	868.418	747.724	884.854
Fondsobligasjoner	90.000	90.000	90.000
Kjernekapital	958.418	837.724	974.854
Ansvarlig lånekapital	110.000	100.000	110.000
Netto ansvarlig kapital	1.068.418	937.724	1.084.854
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	37.539	12.027	15.866
Institusjoner	15.600	14.468	25.383
Foretak	352.163	495.812	484.839
Massemarked	335.768	76.035	325.785
Pantesikret eiendom	3.712.882	3.559.247	3.512.559
Forfalte engasjement	84.705	24.463	100.415
Høyrisiko	130.792	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	82.566	54.835	54.479
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	0	0
Andelar i verdipapirfond	35.487	32.652	34.743
Egenkapitalposisjoner	198.687	156.414	194.724
Andre engasjement	155.071	255.892	115.796
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.141.260	4.681.845	4.864.589
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	387.236	312.010	387.236
Beregningsgrunnlag	5.528.496	4.993.855	5.251.825
Kapitaldekning i %	19,33 %	18,78 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	17,34 %	16,78 %	18,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,71 %	14,97 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,26 %	8,07 %	9,12 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	1.144.375	940.120	1.099.186
Kjernekapital	1.261.961	1.055.690	1.214.943
Ansvarlig kapital	1.406.730	1.185.962	1.357.406
Beregningsgrunnlag	7.123.074	6.472.461	6.706.738
Kapitaldekning i %	19,75 %	18,32 %	20,24 %
Kjernekapitaldekning	17,72 %	16,31 %	18,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,07 %	14,52 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,39 %	7,12 %	8,10 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.06.2020 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.30.06.2020

De 20 største eierne pr. 30.06.2020 utgjør 37,96 % av egenkapitalbevis-kapitalen.

30.06.2020

Navn	Antall	%
Babord AS	94.211	5,05 %
Fredensborg AS	84.112	4,51 %
Atle Haugen	64.225	3,44 %
Haukelifjell Utvikling AS	51.610	2,76 %
Mesco AS	42.229	2,26 %
Geir Atle Kvamme	37.050	1,98 %
Gardo Invest AS	35.938	1,92 %
Preciso Holding AS	32.724	1,75 %
Halvor Brekke	28.905	1,55 %
Maro International Trading	28.255	1,51 %
Ragnar Isaksen	27.018	1,45 %
Kristine Danielsen AS	26.090	1,40 %
Gossa Invest AS	22.300	1,20 %
Einar Christian Grüner Hegge	20.620	1,11 %
MA-Invest AS	20.287	1,09 %
Hauvik AS	20.000	1,07 %
John Bråthen Invest AS	19.359	1,04 %
Frednes Consult As	18.919	1,01 %
Heine Pedersen	18.200	0,98 %
Lars Vårli	15.790	0,85 %
SUM	707.842	37,96 %

30.06.2019

Navn	Antall	%
Fredensborg AS	84.112	7,50 %
Babord AS	80.192	7,15 %
Haukelifjell Utvikling AS	31.610	2,82 %
Gardo Invest AS	29.138	2,60 %
Preciso Holding AS	25.539	2,28 %
Geir Atle Kvamme	24.300	2,17 %
Timotei AS	24.000	2,14 %
Frednes Consult As	18.919	1,69 %
Maro International Trading	18.910	1,69 %
Mesco AS	18.864	1,68 %
Hauvik AS	15.000	1,34 %
Bamble Kommune	14.347	1,28 %
Ragnar Isaksen	12.442	1,11 %
Gossa Invest AS	12.300	1,10 %
Lascaia Consult AS	12.134	1,08 %
Arild Skarshaug	11.726	1,04 %
Børre Jørgensen	11.676	1,04 %
Skagerrak Sparebank	10.963	0,98 %
Oddvar Gjømle	10.710	0,95 %
MA-Invest AS	10.562	0,94 %
SUM	477.444	42,55 %



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