

Delårsrapport – 1.kvartal 2020

Andebu Sparebank



Resultatregnskap

Resultatutvikling

Resultat av ordinær drift før skatt etter 1. kvartal utgjør 3,8 mill. kr. eller 0,4 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Ved utgangen av 1. kvartal 2019 var resultatet henholdsvis 9,0 mill. kr. og 1,07 %.

Skattekostnad pr. 1. kvartal er beregnet til 1,0 mill. kr.

Resultat etter skatt utgjør 2,9 mill. kr. pr.1. kvartal, mot 6,6 mill. kr. for tilsvarende periode foregående år. Beløpene tilsvarer henholdsvis 0,30 % og 0,78 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Totalresultat inkl. utvidet resultat var 4,6 mill. 1.kvartal 2020.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør 17,5 mill. kr og 1,85 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 15,4 mill. kr og 1,83 % i samme periode forrige år. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 0,04 % –poeng bedre i forhold til siste års resultat. Det er budsjettert med rentenetto på 1,85 % for 2020.

Andre driftsinntekter

Bankens netto andre driftsinntekter utgjorde 2,0 mill. kr. ved utgangen av 1. kvartal, mot 4,6 mill. kr. for tilsvarende periode i fjor.

Netto provisjonsinntekter i kvartalet utgjorde 5,6 mill. kr., en økning på 1,4 mill. kr. fra samme kvartal i 2019. Hovedårsaken til oppgangen er økte inntekter fra forsikring og formidlingsprovisjon fra Eika Boligkreditt.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter er kostnadsført med 3,8 mill. kr. i 1. kvartal 2020. Tilsvarende tall for 1. kvartal forrige år var en inntektsføring på 0,3 mill. kr. Nettoeffekten i kvartalet består av en nedskrivning på rentebærende papirer på 3,0 mill. kr. og en nedskrivning av rentefond på 0,8 mill. kr.

Bankens beholdning av rentebærende verdipapirer har flytende rente og lav renterisiko. Den består i stor grad av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko. Den store uroen i finansmarkedene som følge av korona krisen har imidlertid medført en økning i kredittspreader, som har forårsaket kurstap på bankens obligasjons portefølje.

Driftskostnader

Driftskostnader pr. 1. kvartal utgjør 13,8 mill. kr. mot 12,2 i 1. kvartal forrige år. Kostnader i prosent av inntekter korrigert for verdipapirer utgjør for 1.kvartal 59,2 %. Tilsvarende tall for samme periode forrige år utgjorde 62,2 %

Tap og mislighold på lån og garantier

Det er netto kostnadsført 1,9 mill. kr. i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2020, mens det ble tilbakeført tap for 0,3 mill. kr. i 1. kvartal 2019. Bankens utlåns- og garantiportefølje er gjennomgått og vurdert i henhold til retningslinjer som er gitt av Finanstilsynet. Individuelle nedskrivninger i stage 3 har økt med 1,3 millioner kr. hittil i år. 0,8 mill. kr. av denne nedskrivningen skyldes den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt.

Tapsavsetninger i stage 1 og 2(tidl. gruppevis nedskrivninger) har økt med 0,8 mill. kr. hittil i år. Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt

tapsavsetningene med 2,0 mill. kr. utover det banken ellers ville ha avsatt. Dette er inkludert i nevnte endring i tapsavsetningen for stage 1 og 2, som uten koronaeffekten ville blitt redusert med 1,2 mill. kr. gjennom kvartalet.

Eika alliansen har i samarbeid med bankene utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp i stage 1 og 2. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør per 31.03.2020 16,8 mill. kr. mot 5,5 mill. kr. 31.03.2019.

Verdiendringer på aksjer ført mot totalresultat

Strategiske aksjer er skrevet opp med 1,7 mill. kr. Oppskrivningen er gjort ut fra sist omsatte pris på aksjene.

Balanse

Innskudd

Innskudd fra kunder, uten beregnede renter, er på 2 754,6 mill. kr. Det betyr en oppgang på 66,2 mill. kr., eller annualisert 9,85 % hittil i år. Veksten siste 12 måneder er på 221,6 mill. kr., eller 8,75 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Av obligasjonslån på 520 mill. kr., har 70 mill.kr forfall i juni 2021, 100 mill. kr. i november 2021, 100 mill. kr. i juni 2022, 100 mill. kr. i oktober 2022 og 150 mill. kr. i februar 2023. Banken har tatt opp et ansvarlig lån på 25 mill. kr. som har forfall i desember 2026, og fondsobligasjonslån på 40 mill. kr. med forfall i juni 2023.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse utgjorde ved utgangen av 1. kvartal 3 088,6 mill. kr., en reduksjon siden nyttår med -39,4 mill. kr. Siste 12 måneder har utlån i egne bøker gått opp 4,7 % eller 137,0 mill. kr. Pr. 1. kvartal 2020 er lån for 1.327,2 mill. kr. plassert i EBK. Total utlånsvekst siste 12 måneder inkl. lån i EBK er 8,56 % eller 348,2 mill. kr.

Plasseringer i verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er ved utgangen av 1. kvartal bokført med 370,0 mill. kr. 162,9 mill. kr. er obligasjoner med fortrinnsrett, kr. 57,0 mill. kr. er statsgaranterte obligasjoner, kr. 67,0 mill. kr. er kommuner eller fylkeskommuner. Balanseposten aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter er på 129,8 mill. kr., hvorav 121,9 mill. kr. er strategiske aksjer.

Betingede forpliktelser. Garantier

Garantier utgjør ved utgangen av 1. kvartal 2020 34,5 mill. kr mot 32,9 mill. kr ved utgangen av 1. kvartal foregående år.

Forvaltningskapitalen

Forvaltningskapitalen er på 3 824,9 mill. kr, en oppgang på 97,6 mill. kr siden 31.12.2019, og en økning siste 12 måneder på 396,7 mill. kr. Det betyr en oppgang på 10,5 % annualisert, og økning på 11,6 % siste 12 måneder.

SOLIDITET

Bankens soliditet er tilfredsstillende. Kapitaldekningen pr. 31.03.2020 eksklusiv konsolidering med samarbeidende grupper utgjorde 25,2 % mot 21,8 pr. 31.03.2019. Inklusiv konsolidering av samarbeidende grupper utgjorde kapitaldekningen 23,55 % mot 20,0 % pr. 31.03.2019. Opptjent overskudd i 1. kvartal er ikke med i denne beregningen.

LIKVIDITET

Banken har en tilfredsstillende likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Ved utgangen av 1. kvartal 2020 har banken en innskuddsdekning på 89,2 % og LCR er på 238. Etter en periode med moderat innskuddsvekst i 2019 har innskuddsveksten tatt seg noe opp 1. kvartal 2020.

FREMTIDSUTSIKTER

Covid-19 utbruddet har preget økonomien både globalt, nasjonalt og lokalt siden landet i praksis ble stengt ned 12. mars. Andebu Sparebank har også merket konsekvensene av dette. Myndighetene har iverksatt drastiske tiltak for å forsøke å avgrense smitte. Samfunnet vil være preget av dette i lang tid fremover og lengden på krisen vil være avgjørende for hvor store konsekvensene vil være. For Andebu Sparebank vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Det er i dag ikke mulig å estimere de økonomiske effektene, men Andebu sparebank har en solid kapitalsituasjon, vi har god likviditet og har relativt liten eksponering mot de næringene som har vist seg å være mest utsatt så langt.

Regnskapet pr 31.03.2020 er ikke revidert.

Styret i Andebu Sparebank – Andebu 31.03.2020/13.05.2020

Sigbjørn Myhre
Styreleder

Rolf Fevang
Nestleder

Linn Therese Bekken

John Petter Kjæraas

Ingrid Knotten Haugberg

Jon Henrik Grindlia

Børre Grovan
Banksjef

Regnskap

RESULTATREGNSKAP

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		29.862	24.225	108.545
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		2.065	1.093	5.645
Sum renteinntekter og lignende inntekter		31.927	25.318	114.191
Rentekostnader og lignende kostnader		14.429	9.952	49.255
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.498	15.366	64.936
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.120	4.932	23.392
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		480	749	2.645
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	6.423
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	-3.774	329	1.462
Andre driftsinntekter		113	76	312
Netto andre driftsinntekter		1.979	4.588	28.944
Lønn og andre personalkostnader		6.905	6.066	26.409
Andre driftskostnader		6.242	5.437	23.869
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		620	707	2.533
Sum driftskostnader		13.767	12.210	52.811
Resultat før tap		5.710	7.743	41.068
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	1.884	-1.276	-188
Resultat før skatt		3.826	9.018	41.256
Skatt på resultat		954	2.435	9.201
Resultat etter skatt/resultat før andre inntekter og kostnader		2.872	6.583	32.056
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	1.712	0	0
Andre poster		0	0	0
Sum utvidet resultat		1.712	0	0
Totalresultat		4.584	6.583	32.056

Balanse – Eiendeler

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		3.951	4.865	3.801
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		203.923	76.237	126.741
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	3.074.054	2.934.070	3.112.480
Rentebærende verdipapirer	Note 6	370.018	277.608	342.802
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	129.812	92.269	100.114
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		36.190	38.440	36.011
Andre eiendeler		6.971	4.720	5.376
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.824.919	3.428.209	3.727.325

Balanse – Egenkapital og Gjeld

Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		38	9	0
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.754.584	2.532.968	2.688.384
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	520.185	444.635	519.033
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		18.471	19.327	24.802
Avsetninger		2.766	402	0
Ansvarlig lånekapital		25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjonskapital		0	40.000	40.000
Sum gjeld		3.321.044	3.062.341	3.297.218
Innskutt egenkapital		40.267	0	40.267
Opptjent egenkapital		420.736	361.720	389.840
Fondsobligasjonskapital		40.000	0	0
Periodens resultat etter skatt		2.872	6.583	0
Sum egenkapital		503.875	365.868	430.107
Sum gjeld og egenkapital		3.824.919	3.428.209	3.727.325

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utlejnings-fond	Utbytte	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	267		387.411	130		2.300				430.108
Overgang til IFRS			40.000	953	99				28.717	-85	69.684
Egenkapital 01.01.2020	40.000	267	40.000	388.364	229	0	2.300	0	28.717	-85	499.792
Resultat etter skatt				2.872							2.872
Verdiendringer knyttet til investeringer i EK instrumenter									1.712		1.712
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	2.872	0	0	0	0	1.712	0	4.584
Utbetalte renter hybridkapital										-501	-501
Andre egenkapitaltransaksjoner											0
Egenkapital 31.03.2020	40.000	267	40.000	391.236	229	0	2.300	0	30.429	-586	503.875
Egenkapital 31.12.2018	0	0	0	356.986	0	0	2.300	0	0	0	359.286
Resultat etter skatt				6.582							6.582
Totalresultat 31.03.2019	0	0	0	6.582	0	0	0	0	0	0	6.582
Egenkapital 31.03.2019	0	0	0	363.568	0	0	2.300	0	0	0	365.868

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,20 %	62,20 %	56,60 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	12,80 %	6,30 %	10,60 %
Egenkapitalavkastning*	2,50 %	7,40 %	8,10 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,70 %	21,70 %	24,50 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,09 %	0,16 %	0,27 %
Utlånsmargin hittil i år	2,20 %	2,06 %	2,00 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,83 %	1,81 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,20 %	18,70 %	19,90 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,10 %	31,80 %	33,90 %
Innskuddsdekning	86,20 %	85,70 %	86,00 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,83 %	18,10 %	18,83 %
Kjernekapitaldekning	21,97 %	18,38 %	20,99 %
Kapitaldekning	23,55 %	16,21 %	22,60 %
Leverage ratio	8,94 %	7,97 %	8,93 %
Likviditet			
LCR	238	136	121
NSFR	152	142	141

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.

KORONASITUASJONEN

Koronasituasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. For å motvirke de samfunnsmessige konsekvensene har myndighetene iverksatt omfattende hjelpetiltak. Norges Bank har satt ned styringsrenten tre ganger og pr. 08.05.2020 er styringsrenten 0 %. Finansdepartementet har redusert bankenes krav til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1 %. Samtidig har Sentralbanken gjort likviditet tilgjengelig for landets banker gjennom såkalte F-lån. I tillegg har myndighetene gjennom lånegarantiordning og kontantstøtte iverksatt tiltak for å støtte næringslivet i en krevende periode

Bankene defineres som en samfunnskritisk funksjon og Andebu Sparebank har iverksatt smittebegrensende tiltak som gjør banken i stand til å opprettholde den daglige driften av banken og tjenestene vi leverer.

Vi forventer at flere av bankens kunder kan få problemer fremover. Banken vil følge situasjonen nøye i tett dialog med kundene, og banken må påregne å behandle flere saker om refinansiering og avdragsfrihet fremover. Banken vil følge situasjonen og kundene nøye fremover, herunder også vurdere situasjonen opp mot bankens tapsavsetninger

Den store usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

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

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det var 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 vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av COVID 19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Jordbruk.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Noen tjenesteytende næringer.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Utleie av eiendom og kjøp/salg eiendom.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Detaljhandel og drosjevirksomhet.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Idrettslag og campingplasser.

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Banken har deretter basert på egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 1,5 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 0,5 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG ESTIMATER

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 10 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.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDE FRA 2020

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

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

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten 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. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene (se også note 10 for overgangstabeller):

- 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 fast og flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens 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. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens 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.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 6).

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.

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.

Avsetning for tap gjøres ved første balansedato etter førstegangs innregning, 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.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdsannsynlighet 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 misligholdsannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 %

eller

PD liv > PD rest liv ini *2

BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

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

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende 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.

Sikringsbokføring

Andebu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

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

Nedskrivning av 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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

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. Bankens 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 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13.467	6.718	12.341
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.982	749	5.068
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.689	-1.918	-1.366
Netto misligholdte utlån	16.760	5.549	16.043

Andre tapsutsatte engasjement	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	17.368	18.660	23.467
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	21.373	10.467	14.125
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-8.111	-8.059	-7.092
Netto tapsutsatte engasjement	30.630	21.068	30.500

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	206.530	207.090	210.519
Industri	7.018	8.912	6.898
Bygg, anlegg	88.320	106.903	88.023
Varehandel	17.298	25.798	21.919
Transport	15.385	20.263	15.222
Eiendomsdrift etc	228.641	142.759	218.256
Annen næring	60.813	43.110	63.093
Sum næring	624.005	554.835	623.930
Personkunder	2.464.603	2.396.326	2.504.120
Brutto utlån	3.088.608	2.951.161	3.128.050
Steg 1 nedskrivninger	-1.775	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-2.979	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-7.113	-7.113
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9.800	-9.977	-8.458
Netto utlån til kunder	3.074.054	2.934.071	3.112.479
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.327.203	1.116.420	1.285.249
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.401.257	4.050.491	4.397.728

NOTE 5 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

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

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

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

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	331	641	3.013	3.985
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-155	0	-142
Overføringer til steg 2	-16	266	0	250
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	3	0	11
Utlån som er fraregnet i perioden	-24	-142	-197	-364
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-191	58	197	64
Andre justeringer	259	1.322	0	1.581
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020	379	1.992	3.013	5.384

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	2.365.262	121.426	20.263	2.506.951
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	43.537	-43.537	0	0
Overføringer til steg 2	-37.109	37.109	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	194.511	4.661	0	199.172
Utlån som er fraregnet i perioden	-216.103	-25.100	-2.615	-243.818
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020	2.350.099	94.558	17.649	2.462.305

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	802	1.811	5.445	8.057
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-253	0	-231
Overføringer til steg 2	-13	113	0	99
Overføringer til steg 3	0	-26	823	797
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	52	15	18	85
Utlån som er fraregnet i perioden	-10	-409	-184	-603
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-148	-265	686	273
Andre justeringer	692	1	0	693
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	1.396	987	6.787	9.170

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	500.835	102.469	18.683	621.987
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	25.255	-25.255	0	0
Overføringer til steg 2	-18.169	18.169	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.830	2.830	0
Nye utlån utbetalt	25.542	504	0	26.046
Utlån som er fraregnet i perioden	179	-21.613	-295	-21.730
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020	533.643	71.442	21.218	626.303

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	42	83	224	348
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-41	0	-38
Overføringer til steg 2	-1	6	0	6
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	22	0	34
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-9	-19	0	-28
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	-10	0	-31
Andre justeringer	16	3	0	19
Nedskrivninger pr. 31.03.2020	43	44	224	310

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	221.667	14.516	2.033	238.216
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.181	-3.181	0	0
Overføringer til steg 2	-828	828	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	8.666	1.291	0	9.957
Engasjement som er fraregnet i perioden	-14.173	-948	-258	-15.380
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020	218.513	12.506	1.775	232.793

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.458	10.176
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	800	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-199
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	42	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.800	9.977

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	1.342	-199	-1.718
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	800		
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	-42		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		26	32
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-22	-69
Inntektsførte renter	-216	-120	-502
Tapkostnader i perioden	1.884	-315	-188

NOTE 6 – VERDIPAPIRER

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		370.019		370.019
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	6.797		1.130	7.927
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			121.885	121.885
Sum	6.797	370.019	123.015	499.831

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	91.017	1.130
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	30.883	
Investering		
Salg	(15)	
Utgående balanse	121.885	1.130

Virkelig verdimålinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

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

Nivå 2: Verdssettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Verdssettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdssettelsen 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 verdssettelsesmetoder. 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 114,3 mill. kroner av totalt 121,9 mill. kroner i nivå 3.

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

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	277.609
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	9.104
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	83.164
Sum verdipapirer	369.877

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	342.803
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	9.096
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	91.017
Sum verdipapirer	442.916

NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010789969	30.03.2017	30.03.2020	100.000		99.976	0	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010811102	22.11.2017	22.11.2021	100.000	100.044	99.779	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010834567	19.10.2018	19.10.2022	100.000	100.000	100.000	99.482	3 mnd. NIBOR + 0,79 %
NO0010840192	28.12.2018	28.06.2021	70.000	70.007	69.984	70.029	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010843436	20.02.2019	20.02.2023	150.000	150.000	74.896	149.522	3 mnd. NIBOR + 2,73 %
NO0010856255	07.06.2019	07.06.2022	100.000	100.134	0	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,53 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				520.185	444.635	519.033	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Bokført verdi 31.03.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010779887	07.12.2016	07.12.2026	25.000		25.000	25.000	3 mnd. NIBOR + 2,80 %
Sum ansvarlig lånekapital				0	25.000	25.000	

Avstemming mot balanse	0	0	0
------------------------	---	---	---

	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	519.033			1.152	520.185
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	519.033	0	0	1.152	520.185
Ansvarlige lån	25.000				25.000
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	25.000	0	0	0	25.000

NOTE 8 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	0	40.000
Overkursfond	267	0	267
Sparebankens fond	387.778	356.985	387.410
Gavefond	2.300	2.300	2.300
Utevningsfond	229	0	130
Fond for urealiserte gevinster	30.429	0	0
Sum egenkapital	461.003	359.285	430.107
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-243	-402	-324
Immaterielle eiendeler	0	100	81
Fradrag i ren kjernekapital	-77.192	-48.970	-48.864
Ren kjernekapital	383.568	310.013	381.000
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	40.000
Fradrag i kjernekapital	0	-1.135	0
Sum kjernekapital	423.568	348.878	421.000
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	25.000	25.000	25.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	448.568	373.878	446.000
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	13.448	3.203	9.242
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	41.878	4.972	12.233
Foretak	107.649	143.299	107.742
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.213.851	1.190.152	1.234.261
Forfalte engasjementer	10.084	5.863	14.673
Høyrisiko engasjementer	445	923	445
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.311	20.043	20.109
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	34.323	8.860	18.931
Andeler verdipapirfond	6.797	7.646	7.966
Egenkapitalposisjoner	46.026	35.898	42.987
Øvrige engasjementer	127.709	143.947	152.115
CVA-tillegg	6	10	27
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.618.527	1.564.816	1.620.731
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	160.184	148.053	160.184
Beregningsgrunnlag	1.778.711	1.712.869	1.780.915
Kapitaldekning i %	25,22 %	21,83 %	25,04 %
Kjernekapitaldekning	23,81 %	20,37 %	23,64 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,56 %	18,10 %	21,39 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,39 % i Eika Gruppen AS og på 1,17 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	457.261	358.559	428.413
Kjernekapital	506.447	406.534	477.563
Ansvarlig kapital	542.978	442.328	514.094
Beregningsgrunnlag	2.305.556	2.211.920	2.274.877
Kapitaldekning i %	23,55 %	20,00 %	22,60 %
Kjernekapitaldekning	21,97 %	18,38 %	20,99 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,83 %	16,21 %	18,83 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,94	7,97 %	8,93 %

NOTE 9 – EGENKAPITALBEVIS

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner. Tickerkode er ISIN: NO0010867302)

Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2019

Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	267	267
Utevningsfond	229	130
Sum eierandelskapital (A)	40.496	40.397
Sparebankens fond	388.364	387.410
Gavefond	2.300	2.300
Grunnfondskapital (B)	390.664	389.710
Fond for urealiserte gevinster	30.429	0
Fondsobligasjon	40.000	
Annen Egenkapital	-586	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		1.630
Udisponert resultat	2.872	
Sum egenkapital	503.875	431.737
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,39 %	9,39 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,33	
Samlet utbytte	130	

De 26 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
PRELAS AS	22.400	5,60 %
ANDERS JAHRES HUMANITÆRE STIFTELSE	15.900	3,98 %
FLÅTTEN HOLDING AS	13.700	3,43 %
HARALD BUER	12.800	3,20 %
KRISTI REED	10.900	2,73 %
GUNNAR GALLIS	9.300	2,33 %
ARNE KJÆRÅS	9.300	2,33 %
STEINBRÅTEN TRANSPORT AS	7.100	1,78 %
BESS JAHRES STIFTELSE	7.100	1,78 %
JD INVEST AS	6.800	1,70 %
ARNFINN TVEITAN	6.700	1,68 %
JOHN HENRY BRÅVOLD	5.600	1,40 %
JO ERLAND HAGA	4.900	1,23 %
ESPEN HYNNE	4.900	1,23 %
TORA TEIEN	4.900	1,23 %
KNUT ROAR STEIN	4.900	1,23 %
STOKKE INVESTMENT AS	4.900	1,23 %
SVENN HOLM	4.900	1,23 %
BIRGER FLAATNES	4.900	1,23 %
GEIR MATHISEN WEGGER	4.900	1,23 %
Tor H Bjørnstad AS	4.900	1,23 %
KASIM INVEST AS	4.900	1,23 %
TORBJØRN KJÆRÅS	4.900	1,23 %
SIGBJØRN MYHRE	4.900	1,23 %
AUD VEGGER	4.900	1,23 %
TROND KARLSEN	4.900	1,23 %
Sum 26 største	196.200	49,0 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	203.800	51,0 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,0 %

NOTE 10 – OVERGANG TIL IFRS

Tabell 1

		31.12.2019	01.01.2020
Finansielle eiendeler			
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	35.874	Amortisert kost 35.874
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	94.656	Amortisert kost 94.656
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.109.328	Amortisert kost 3.109.973
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet 0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat 0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	342.045	Virkelig verdi over resultatet 343.099
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	7.966	Virkelig verdi over resultatet 7.966
	Kostpris	92.147	Virkelig verdi over utvidet resultat 120.864
Totalt		3.682.016	3.712.432

Tabell 2

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	35.874	0	0	35.874
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	94.656			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap				
Sluttbalanse IFRS 9				94.656
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	3.109.328			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			3.402	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.757	
Sluttbalanse IFRS 9				3.109.973
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	342.045			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-342.045		
Sluttbalanse IFRS 9				0
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	100.114			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-7.937		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-92.177		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.682.017	-442.159	645	3.240.503

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	220.129			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-83	
Sluttbalanse IFRS 9				220.046
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	39.428			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-43	
Sluttbalanse IFRS 9				39.385
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	259.557	0	-126	259.431

Virkelig verdi over resultatet

Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		7.966		
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				7.966
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		342.045		
Verdijustering til virkelig verdi			1.054	
Sluttbalanse IFRS 9				343.099
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	0	350.011	1.054	351.065

Virkelig verdi over utvidet resultat	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi-fisering	Verdi-justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		92.147		
Verdijustering til virkelig verdi			28.717	
Sluttbalanse IFRS 9				120.864
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	0	92.147	28.717	120.864
Sum finansielle eiendeler	3.682.017	0	30.416	3.712.432
Sum finansielle forpliktelser	259.557	0	-126	259.431

Tabell 3

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	15.571	1.433	2.501	8.458	12.392
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	50	88	-	138
Garantier til kunder	224	9	10	224	243
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	15.795	1.492	2.599	8.682	12.773
Bokført som reduksjon av balanseposter	15.571	1.433	2.501	8.458	12.392
Bokført som avsetning på gjeldspost B19.03	224	59	98	224	381

Tabell 4

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	430.107
Verdiendring på innskudd i banker	0
Verdiendringer på utlån til kunder	380
Verdiendring på obligasjoner	791
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	28.717
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-118
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	39.915
Verdiendring på eiendommer	0
..	0
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	499.792

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

07.05.2020 satte Norges Bank styringsrenten ned med ytterligere 0,25 % til 0 %. Dette er historisk lavt og banken vil fra 26.05.2020 redusere sine utlånsrenter med inntil 0,4 %. Innskuddsrentene vil bli satt ned med inntil 0,4 % i uke 27. Det har ikke forekommet andre hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggssopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

Ved
din
side