

# DELÅRSRAPPORT

## 1. KVARTAL

### 2020



**RørosBanken**

# RørosBanken Røros Sparebank

## Kvartalsrapport 1-2020

### Regnskapsprinsipp

Delårsregnskapet er utarbeidet i overenstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer av årsregnskapet for 2019, herunder overgangen til IFRS-regnskap fra 01.01.2020. I tillegg kommer vesentlige endringer fram i vedlagte noter. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Redegjørelse om kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, se note 2.

### Resultatutvikling

Netto renteinntekter hittil i år er høyere enn i 2019, i alt 29,3 mill. kroner mot 24,7 i 2019. Rentenetto er 1,96 % av gfk mot 1,81 % i fjor. Provisjonsinntekter er økt fra 6,9 mill. kroner i 2019 til 9,0 mill. kroner i år. Den største forbedringen kommer fra returprovisjon forsikring for 2019 som er utbetalt i 2020.

Driftskostnadene øker med 1,3 mill. kroner til 17,9 mill. og utgjør 1,19 % av gfk, (1,21 % året før). Inntektene fra valuta og verdipapirforvaltningen (obligasjoner og aksjer/egenkapitalbevis) er kraftig redusert fra 0,5 mill. kroner i 2019 til -8,7 mill. kroner i år. Reduksjonen kommer fra nedskrivning på bankens obligasjons- og aksjeportefølje pr. utgangen av Q1 2020. I tillegg er det gjort en nedskrivning av plasseringer i pengemarkedsfond med 0,2 mill. kroner i Q1 2020. Samlet nedskrivning på verdipapir utgjør ca. 1,6 % av en portefølje på 593 mill. kroner.

Resultat før tap og skatt utgjør 10,9 mill. kroner mot 15,6 mill. i fjor på samme tid.

Pr 31.12.19 hadde banken totalt 20,2 mill. kroner i individuelle og gruppevise nedskrivninger. Ved overgangen til IFRS 9 den 01.01.20 er bankens beregnede forventede tap med eksisterende modeller 31.03.20 på 15,7 mill. kroner. Sett i lys av Covid 19-pandemien er det nå en usikker tid

og det forventes en vesentlig økning i mislighold og tap. Ved hjelp av en kvalifisert vurdering på gruppenivå av bransjers ulike risikoer, øker banken sine nedskrivninger i steg 1 og steg 2 med 7,1 mill. kroner. Bankens totale nedskrivninger ved utløpet av første kvartal 2020 blir 22,8 mill. kroner. Resultatmessig tap i første kvartal blir 4,9 mill. kroner mot en inngang på tap med 2,3 mill. kroner i 2019.

Etter en beregnet skattekostnad på 2,1 mill. kroner får banken et resultat etter skatt på 3,9 mill. kroner i første kvartal mot 13,3 mill. kroner i 2019.

### Balanseutvikling

Utlån i egen balanse er økt med 172 mill. til 5.189 mill. kroner siden årsskiftet. Siste 12 mnd. er veksten 540 mill. kroner.

Utlån i Eika Boligkreditt er økt med netto 26 mill. kroner siste 3 mnd. Total portefølje i EBK utgjør 1.574 mill. kroner. Det er en økning med 1,3 % fra årsskiftet. Utlån i EBK utgjør etter dette 30,3 % av alle personmarkedslån.

Utlån til bedriftsmarkedet, 1.565 mill. kroner er en økning med 63 mill. kroner siden årsskifte og en null-vekst siste 12 mnd. Bedriftsmarkedet utgjør nå 30,2 % av alle lån i egen balanse.

Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte lån viser en liten økning fra årsskifte men er fortsatt på et svært lavt nivå. Mislighold ut over 90 dager utgjør 18 mill. kroner, 0,35 % av brutto utlån. Bankens nedskrivninger steg 1 utgjør 2,3 mill. kroner, steg 2 utgjør 19,4 mill. kroner. Bankens individuelle nedskrivninger, steg 3, utgjør 1,1 mill. kroner. Sum tapsutsatte lån steg 3 er på 13,1 mill. kroner.

Bankens forretningskapital (egen balanse med tillegg av lån i EBK) er ved kvartalets utgang på 7.700 mill. kroner. En 12-mnd vekst på 556 mill. kroner (opp 7,9 %). Kundeinnskuddene er økt med 17 mill. (opp 0,4 %) hittil i år og en vekst på 404 mill. kroner siste 12 mnd. (11,3 %). Innskuddsdekning egen balanse er 76,8 %. Innskuddsdekning inklusive EBK er 58,9 %.

De neste 12 mnd. kommer i alt 120 mill. kroner av vår obligasjonsgjeld til forfall. Det første 50 mill. kroner den 11.05.20. Markedet for nye senior innlån var stabilt fram til Covid-19 rammet alle markeder. Det er i 1.kvartal både utstedt nytt lån og gjort tilbakekjøp i utestående lån. Nytt 5 års obligasjonslån på 200 mill. kroner ble tatt opp i februar med rente NIBOR + 0,66 %. For å avhjelpe reprising av obligasjonsmarkedet etter Covid-19 i form av svært mye høyere påslag mot NIBOR har bankene nå mulighet til å ta opp F-lån gjennom Norges Bank. RørosBanken har pr. 30.3. tatt opp F-lån med 60 mill. kroner. Bankens LCR er på 119%. Likviditet er generelt tilfredsstillende.

#### **Kapitaldekning**

Eksklusive årets overskudd er bankens bokførte egenkapital på 731,2 mill. kroner. Med fradragsregler ( CRD IV) for plassering i andre finansinstitusjoner får banken en ren kjernekapital på 614,2 mill. kroner, ren kjernekapitaldekning på 18,22 % (17,28 % i 2019). Inkludert fondsobligasjon på 60 mill. og et ansvarlig lån på 80 mill. kroner får banken en kjernekapital på 672,5 mill. kroner, kjernekapitaldekning på 19,95 % (18,82 % i 2019) og sum ansvarlig kapital på 752,5 mill. kroner som gir en kapitaldekning på 22,32 % (21,16 % i 2019).

#### **Konsolidert kapitaldekning**

Banker skal rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende gruppe. For RørosBanken betyr det en forholdsmessig konsolidering med eierandel

i Eika Gruppen AS (2,03%) og Eika Boligkreditt AS (1,90%). Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 17,70 % (15,63 %), konsolidert kjernekapitaldekning 19,44 % (17,23 %) og konsolidert kapitaldekning 21,78 % (19,56 %).

#### **Økonomisk utvikling og utsiktene fremover**

Etter et historisk godt år i 2019 viser første kvartal 2020 alle sider hva en pandemi i kombinasjon med nedstengningskrav fra myndigheten kan føre til. Før jul varslet Norges Bank at styringsrenten med all sannsynlighet ville bli satt ytterligere opp i 2020/21. I stedet har Norges Bank satt ned styringsrenten to ganger med til sammen 1,25 % til 0,25 %. RørosBanken har varslet sine lånekunder om en rentenedsettelse på inntil 0,85 % fra 7.4.2020. Innskuddsrenten endres først 26.5.2020 ihht varslingsfristen. Ved tidligere renteendringer har disse tidspunktene vært samordnet men som en del av samfunnsdugnaden har RørosBanken valgt å sette ned utlånsrenten tidligere, noe som vil få betydning for bankens resultat for 2020.

Lokalt næringsliv har store utfordringer og arbeidsledigheten i form av permitteringer er veldig høy i Røros kommune. Banken har vært aktiv ut mot kundene som vi håper har fått god hjelp i den første fasen med betalingsutsettelse og andre tiltak, herunder støttetiltak fra myndighetene. En gradvis åpning av virksomhetene håper vi vil bidra positivt men det er ingen tvil om at Røros med en stor turistnæring og destinasjon for mange store arrangement årlig, vil rammes hardt.

*Røros, 27.04.2020*

Erling Mjelva  
styreleder

John Birger Tronsaune  
styrets nestleder

Bente Sundt  
styremedlem

Nils Martin Tidemann  
styremedlem

May Lisbeth H. Hamland  
styremedlem

Hilde Kristine Bonde  
styremedlem

Ståle Fredheim  
styremedlem  
ansattrepresentant

Even Kokkvoll  
adm. banksjef

# Resultatregnskap

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>01.01.- 31.03.2020</b>	<b>01.01.- 31.03.2019</b>	<b>2019</b>
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		50.400	40.954	181.867
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3.098	2.227	11.726
Rentekostnader og lignende kostnader		24.111	18.399	81.810
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>29.387</b>	<b>24.782</b>	<b>111.783</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		9.009	6.948	30.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		764	866	3.386
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		210	893	15.388
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-9.139	430	-219
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 3	0	0	0
Andre driftsinntekter		98	85	328
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>-586</b>	<b>7.490</b>	<b>42.443</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>28.801</b>	<b>32.272</b>	<b>154.226</b>
Lønn og andre personalkostnader		9.576	8.912	38.220
Andre driftskostnader		7.844	7.234	30.600
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		462	450	1.705
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>17.882</b>	<b>16.596</b>	<b>70.525</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.919</b>	<b>15.676</b>	<b>83.701</b>
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 6	4.934	-2.349	-2.254
<b>Resultat før skatt</b>		<b>5.985</b>	<b>18.025</b>	<b>85.955</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		2.058	4.650	19.568
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.927</b>	<b>13.375</b>	<b>66.387</b>

# Balanse - Eiendeler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		5.660	71.241	70.271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		138.806	165.778	8.735
Brutto utlån til og fordringer på kunder		5.189.906	4.649.494	5.016.744
- Nedskrivning Steg 1	Note 6	2.348	0	0
- Nedskrivning Steg 2	Note 6	19.373	0	0
- Nedskrivning Steg 3 (Individuelle nedskrivninger 2019)	Note 6	1.100	440	10.200
- Gruppevise nedskrivninger 2019		0	20.000	10.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 4,5	5.167.085	4.629.054	4.996.544
Rentebærende verdipapirer	Note 7	456.674	464.773	501.872
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	326.477	236.751	329.268
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.800	540	540
Immaterielle eiendeler		0	6.451	6.345
Varige driftsmidler		21.065	20.354	20.760
Andre eiendeler		7.121	7.403	10.034
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>6.125.688</b>	<b>5.602.345</b>	<b>5.944.369</b>

# Balanse – Gjeld og egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		160.898	100.895	119.801
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.984.069	3.579.546	3.952.042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.056.550	1.107.000	999.000
Annen gjeld		37.281	26.254	34.737
Avsetninger		10.868	28.647	17.712
Ansvarlig lånekapital		80.420	75.000	80.000
Fondsobligasjonskapital		0	50.000	60.000
<b>Sum gjeld</b>		<b>5.330.086</b>	<b>4.967.342</b>	<b>5.263.292</b>
Innskutt egenkapital	Note 10	70.000	70.000	70.000
Opptjent egenkapital		661.169	551.628	611.077
Fondsobligasjonskapital		60.506		
Periodens resultat etter skatt		3.927	13.375	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>795.602</b>	<b>635.003</b>	<b>681.077</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>6.125.688</b>	<b>5.602.345</b>	<b>5.944.369</b>

# Endring i egenkapitalen

	Egenkapital- bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Overskudd	Sum egen- kapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>70.000</b>	-	<b>269</b>	-	<b>720</b>	<b>550.679</b>	-	-	-	<b>621.668</b>
Utbetalt/estimatendring i 2019	-	-	-40	-	-64	-497	-	-	-	-601
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	2.684	57.326	-	-	-	60.010
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>	<b>70.000</b>	-	<b>229</b>	-	<b>3.340</b>	<b>607.508</b>	-	-	-	<b>681.077</b>
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>	<b>70.000</b>	-	<b>229</b>	-	<b>3.340</b>	<b>607.508</b>	-	-	-	<b>681.077</b>
Overgang til IFRS (overgangsnote 4, årsregnskap)	-	-	-	60.000	-505	-4.275	-	54.871	-	110.091
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>	<b>70.000</b>	-	<b>229</b>	<b>60.000</b>	<b>2.835</b>	<b>603.234</b>	-	<b>54.871</b>	-	<b>791.169</b>
Renter fondsobligasjon	-	-	-	506	-	-	-	-	-	506
Resultat 31.03.2020	-	-	-	-	-	-	-	-	3.924	3.924
<b>Sum egenkapital 31.03.2020</b>	<b>70.000</b>	-	<b>229</b>	<b>60.506</b>	<b>2.835</b>	<b>603.234</b>	-	<b>54.871</b>	<b>3.924</b>	<b>795.599</b>

## Noter

### Note 1- Generell informasjon

RørosBanken er en selvstendig bank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene.

Banken har hovedkontor på Røros og et rådgivningskontor i Oslo.

Alle tall i notene er oppgitt i 1.000 kroner. 1.kvartalsrapport 2020 er ikke revidert.

### Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

#### REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for RørosBanken omfatter perioden 01.01.2020 – 31.03.2020. Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med IFRS. Regnskapsprinsippene som er benyttet er beskrevet i overgangsnoten i årsrapport for 2019. Det har ikke vært vesentlige endringer i bankens nedskrivningsmodell etter dette. Fjorårstall er ikke omarbeidet til IFRS.

IFRS-regelverket krever at finansielle eiendeler måles til virkelig verdi, det vil isolert sett bidra til mer volatilt resultat.

#### 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.

### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kunde grupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kunde grupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note generelle regnskapsprinsipper i overgangsnote i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. 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 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 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: Primærnæringer og industri (mat, drikke, fôr)
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: banken har ingen med vesentlig eksponering
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Eiendom, bygg og anlegg, industri (andre)
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Reisebyrå/turisme, varehandel (øvrige).
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Bransjer med vesentlig eksponering: Overnatting og servering

Hver grad av risiko (1–5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 6,2 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

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. Likevel 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 0,9 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

## **VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 7).

## Note 3 – Tilknyttede selskaper

RørosBanken eier 50 % av Eiendomsmegleren i Fjellregionen AS. Resterende 50 % eies av Tolga–Os Sparebank. Selskapet hadde i 2019 et årsresultat på –485 TNOK.

RørosBanken eier også 40 % i Røros Tomteselskap AS. Resterende eier av 60 % er Røros Kommune. Selskapet hadde i 2018 et årsresultat på 148 TNOK.

Org.nr	Navn	Eierandel	Bokført egenkapital	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
929357787	Røros Tomteselskap AS*	40 %	1.609	4	40	800	800
988591270	Eiendomsmegleren i Fjellregionen	50 %	1.289	100	500	2.000	2.000
<b>Sum tilknyttede selskap</b>			<b>2.897</b>	<b>104</b>	<b>540</b>	<b>2.800</b>	<b>2.800</b>

\*Resultat pr. 31.12.2018

## Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

### Misligholdte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	18.023	14.709	10.460
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	3	-	3
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-	-500
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>18.026</b>	<b>14.709</b>	<b>9.963</b>

### Tapsutsatte engasjement

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	483	403	51.820
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.571	271	69.476
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.100	-440	-9.700
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>3.954</b>	<b>234</b>	<b>111.596</b>

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Lønnskuttakere og pensjonister	3 623 704	3 077 610	3 513 832
Jordbruk, skogbruk, fiske	152 832	138 734	146 689
Industri	95 329	116 181	103 501
Bygg og anlegg	272 835	282 199	258 568
Handel, hotell, transport, tjenester	179 157	237 538	150 313
Finansiering, eiendomsdrift	814 899	711 856	796 561
Offentlig forvaltning og andre	51 149	85 376	47 279
<b>Sum utlån før nedskrivninger</b>	<b>5.189.906</b>	<b>4.649.494</b>	<b>5.016.744</b>
Steg 1 nedskrivninger	- 2 348	0	0
Steg 2 nedskrivninger	- 19 373	0	0
Gruppevise nedskrivninger		- 20 000	- 10 000
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 1 100	- 440	- 10 200
<b>Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen</b>	<b>5.167.085</b>	<b>4.629.054</b>	<b>4.996.544</b>
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1 574 246	1 541 899	1 553 545
<b>Totale utlån</b>	<b>6.741.331</b>	<b>6.170.953</b>	<b>6.550.089</b>



## Note 6 – Nedskrivninger

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens 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 kreditttap i steg 1 til kreditttap 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.

### PERSONMARKEDET

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	539	1.620	10.000	12.159
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-357	0	-338
Overføringer til steg 2	-75	956	0	880
Overføringer til steg 3	0	-93	400	307
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	29	6	0	36
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-187	0	-227
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-224	2.206	0	1.981
Andre justeringer	104	793	-10.000	-9.102
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>352</b>	<b>4.943</b>	<b>400</b>	<b>5.696</b>

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.284.900	228.932	0	3.513.832
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	91.242	-91.242	0	0
Overføringer til steg 2	-236.947	236.947	0	0
Overføringer til steg 3	0	-483	483	0
Nye utlån utbetalt	289.342	34	0	289.376
Utlån som er fraregnet i perioden	-151.658	-27.846	0	-179.504
Konstaterte tap				42
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>3.276.879</b>	<b>346.341</b>	<b>483</b>	<b>3.623.704</b>

### BEDRIFTSMARKEDET

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	1.213	3.822	200	5.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58	-2.139	0	-2.081
Overføringer til steg 2	-325	5.690	0	5.364
Overføringer til steg 3	0	-347	500	153
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	164	27	0	191
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-117	-2	-155
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-144	1.849	2	1.706
Andre justeringer	1.067	5.647	0	6.714
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>1.996</b>	<b>14.430</b>	<b>700</b>	<b>17.126</b>

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.216.014	286.627	271	1.502.912
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	103.840	-103.840	0	0
Overføringer til steg 2	-235.554	235.554	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.300	4.300	0
Nye utlån utbetalt	50.300	2	0	50.301
Utlån som er fraregnet i perioden	5.390	7.600	0	12.989
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>1.139.989</b>	<b>421.642</b>	<b>4.571</b>	<b>1.566.202</b>

## UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

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	618	103	0	720
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-10	0	-9
Overføringer til steg 2	-11	53	0	42
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	11	3	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-19	-39	0	-58
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	36	0	4
Andre justeringer	-451	2	0	-449
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>	<b>115</b>	<b>149</b>	<b>0</b>	<b>264</b>

31.03.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	346.217	45.058	0	391.275
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	528	-528	0	0
Overføringer til steg 2	-8.907	8.907	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	22.328	501	0	22.829
Engasjement som er fraregnet i perioden	-21.916	-22.731	0	-44.647
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>338.251</b>	<b>31.206</b>	<b>0</b>	<b>369.457</b>

## INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.200	2.600
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-9.100	-2.160
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.100</b>	<b>440</b>

## PERIODENS TAPSKOSTNADER

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)	-9.100	-2.160	7.600
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)	14.072	0	-10.000
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	0	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	42	0	739
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-27	-189	-556
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-53	0	-37
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>4.934</b>	<b>-2.349</b>	<b>-2.254</b>

## Note 7 – Verdipapirer

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 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.

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

	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
<b>31.03.2020</b>				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	428.991	26.232		455.223
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	3.309	131.421		134.730
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		6.735	187.812	194.547
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>432.300</b>	<b>164.388</b>	<b>187.812</b>	<b>784.500</b>

		Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>			
Inngående balanse		0	188.112
Realisert resultatført gevinst		0	0
Urealisert resultatført gevinst/tap		0	0
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader		0	0
Anskaffet ved kjøp		0	0
Salg		0	-300
<b>Utgående balanse</b>		<b>0</b>	<b>187.812</b>

	Total
<b>31.03.2019</b>	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	464.773
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	100.226
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	137.065
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>702.064</b>

	Total
<b>31.12.2019</b>	
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	501.872
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	181.647
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	147.621
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>831.140</b>

## Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>					
NO001-0804628	31.08.2017	31.08.2020	70.000	70.000	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO001-0766934	06.06.2016	06.06.2021	119.000	119.000	3 mnd. NIBOR + 1,30 %
NO001-0847353	21.03.2019	21.03.2022	115.000	115.000	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO001-0795578	01.06.2017	01.06.2022	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
NO001-0820442	03.04.2018	03.04.2023	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO001-0832694	19.09.2018	19.09.2023	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO001-0852726	21.05.2019	21.05.2024	150.000	150.000	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO001-0781040	03.02.2020	03.02.2025	200.000	200.000	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>1.054.000</b>	<b>1.054.000</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Rentevilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>					
		Calldato			
NO001-0851074	08.05.2019	08.05.2024	80.000	80.000	3 mnd. NIBOR + 1,90 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>80.000</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	Rentevilkår
<b>Fondsobligasjon</b>					
		Calldato			
NO001-0867807	04.11.2019	04.11.2024	60.000	60.000	3 mnd. NIBOR + 3,65 %
<b>Sum fondsobligasjon</b>				<b>60.000</b>	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ tilbakebetalt	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	999.000	200.000	-145.000	2.550	1.056.550
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>999.000</b>	<b>200.000</b>	<b>-145.000</b>	<b>2.550</b>	<b>1.056.550</b>
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	140.000	0	0	926	140.926
<b>Sum ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon</b>	<b>140.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>926</b>	<b>140.926</b>

## Note 9 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	70.000	70.000	70.000
Overkursfond	229	229	229
Sparebankens fond	603.234	550.679	607.508
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	2.834	720	3.340
Fond for urealiserte gevinster	54.871	0	0
Fradrag	-116.978	-66.996	-72.708
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>614.190</b>	<b>554.632</b>	<b>608.369</b>
Fondsobligasjoner	60.000	50.000	60.000
Beholdning av fondsobligasjon i andre finansielle selskaper	-1.679	-501	-998
<b>Kjernekapital</b>	<b>672.511</b>	<b>604.131</b>	<b>667.371</b>
Ansvarlig lånekapital	80.000	75.000	80.000
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>752.511</b>	<b>679.131</b>	<b>747.371</b>
<b>Eksponeringskategori (risikovektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	1.216	3.213	7.288
Institusjoner	5.153	3.375	6.148
Foretak	446.732	344.475	336.606
Pantesikret eiendom	2.374.503	2.342.913	2.358.804
Forfalte engasjement	22.356	14.763	10.501
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	37.563	41.800	38.797
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.918	31.213	0
Andelar i verdipapirfond	30.375	12.213	40.568
Egenkapitalposisjoner	88.880	81.463	83.556
Andre engasjement	106.421	111.413	94.099
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3.120.117</b>	<b>2.986.838</b>	<b>2.976.367</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>250.681</b>	<b>221.900</b>	<b>221.894</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>3.370.798</b>	<b>3.208.738</b>	<b>3.198.261</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,32 %</b>	<b>21,17 %</b>	<b>23,37 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,95 %</b>	<b>18,83 %</b>	<b>20,87 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,22 %</b>	<b>17,29 %</b>	<b>19,02 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitaldekning i %</b>	<b>10,85 %</b>	<b>10,60 %</b>	<b>11,05 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>728.929</b>	<b>608.170</b>	<b>679.811</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>800.250</b>	<b>670.640</b>	<b>751.764</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>896.569</b>	<b>761.038</b>	<b>848.082</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4.117.387</b>	<b>3.891.739</b>	<b>3.904.577</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,78 %</b>	<b>19,56 %</b>	<b>21,72 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,44 %</b>	<b>17,23 %</b>	<b>19,25 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,70 %</b>	<b>15,63 %</b>	<b>17,41 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,15 %</b>	<b>8,46 %</b>	<b>9,18 %</b>

## Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 31.03.2020 70.000.000 kroner delt på 700.000 egenkapitalbevis pålydende 100 kroner.

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk for 2018, justert for utbetalinger gjennom 2019.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	70 000	70 000
Overkursfond	229	269
Utevningsfond	3 340	720
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>73.569</b>	<b>70.989</b>
Sparebankens fond	607 508	550 680
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>607.508</b>	<b>550.680</b>
Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>681.077</b>	<b>621.669</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>10,80 %</b>	<b>11,42 %</b>

### Utbytte

Avsatt utbytte pr egenkapitalbevis for 2019 (i kr.) 7,00

De 20 største eierne pr. 31.03.2020 utgjør 44,9 % av egenkapitalbevis-kapital

### 31.03.2020

Navn	Antall	%
Bjugn Sparebank	52.000	7,4 %
Per Magne Langen	30.700	4,4 %
Frian AS	25.100	3,6 %
Jan Tamnes	19.900	2,8 %
Fevang AS	17.500	2,5 %
Liv Marie Engan	17.300	2,5 %
Per Arne Utne	16.600	2,4 %
Byehjørnet AS	16.500	2,4 %
Petter Harolf Kristiansen	13.000	1,9 %
Kristin Lorck Strøm	12.600	1,8 %
A1 Holding AS	12.100	1,7 %
Aud Magny Robudal	10.800	1,5 %
Trygve Kristian Størseth	9.600	1,4 %
Svein-Kristoffer Grøvdal Solberg	8.700	1,2 %
Torhild Geitle	8.700	1,2 %
Sandkjernan Utbygging AS	8.700	1,2 %
Vibe Eiendom AS	8.700	1,2 %
Arnfinn Viken	8.700	1,2 %
Bjørn Kosberg	8.700	1,2 %
Tamneshalvøen Invest AS	8.700	1,2 %
<b>Sum 21 største eiere</b>	<b>314.600</b>	<b>44,9 %</b>
Øvrige	<b>385.400</b>	<b>55,1 %</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>700.000</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 11 - Nøkkeltall

<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	47,4 %	52,7 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	7,8 %	0,7 %	2,1 %
Egenkapitalavkastning*	2,1 %	8,5 %	10,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,5 %	33,2 %	27,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,96 %	1,81 %	1,94 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,26 %	0,98 %	1,24 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,2 %	33,8 %	30,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	30,3 %	33,4 %	30,7 %
Innskuddsdekning	76,8 %	77,0 %	78,8 %
<b>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</b>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,22 %	17,28 %	19,02 %
Kjernekapitaldekning	19,95 %	18,82 %	20,87 %
Kapitaldekning	22,32 %	21,16 %	23,37 %
Leverage ratio	10,85 %	10,60 %	11,05 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	119	137	110
NSFR	139	135	136