

DELÅRSRAPPORT

2. KVARTAL

2020



RørosBanken

RørosBanken Røros Sparebank

Kvartalsrapport 2-2020

Regnskapsprinsipp

Delårsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse 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 vurdering vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

For kritiske estimater og vurdering vedrørende bruk av regnskapsprinsipper, se note 2.

Resultatutvikling

Netto renteinntekter hittil i år er høyere enn i 2019, i alt 55,8 mill. kroner mot 51,9 i 2019. Rentenetto er 1,83 % av gfk mot 1,86 % i fjor. Provisjonsinntekter er økt fra 14,6 mill. kroner i 2019 til 16,5 mill. kroner i år. Den største forbedringen kommer fra returprovisjon forsikring og returprovisjon fra Eika Boligkreditt. Driftskostnadene øker med 2,8 mill. kroner til 22,6 mill. og utgjør 1,20 % av gfk, (1,25 % året før). Inntektene fra valuta og verdipapirforvaltningen (obligasjoner og aksjer/egenkapitalbevis) er kraftig redusert fra 0,2 mill. kroner i 2019 til -6,2 mill. kroner i år. Det er en forbedring med 2,9 mill. kroner isolert for Q2 20. Pengemarkedsfond har en positiv avkastning med 1,3 mill. kroner i 2020 mot 1,1 mill. kroner i 2019. Beholdningen har en vekst på 130 mill. kroner siste 12 mnd. Banken har i Q2 mottatt et samlet utbytte på 12,3 mill. kroner, herav 9,8 mill. kroner fra EikaGruppen AS og 1,9 mill. kroner fra Eika Boligkreditt AS. Resultat av ordinær drift før tap og skatt utgjør 41,7 mill. kroner mot 42,3 mill. i fjor på samme tid. Pr 31.12.19 hadde banken totalt 20,2 mill. kroner i individuelle og gruppevis nedskrivninger. Ved overgangen til IFRS 9 den 01.01.20 er bankens beregnede forventede tap med eksisterende modeller 30.6.20 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, økte banken sine nedskrivninger i steg 1 og steg 2 med 7,1 mill.

kroner i første kvartal. Det er ikke gjort endring på avsetningen i andre kvartal. Bankens totale nedskrivninger ved utløpet av Q2 2020 blir 22,9 mill. kroner, kun en marginal endring fra Q1 20. Resultatmessig tap i andre kvartal blir 5,1 mill. kroner mot en inngang på tap med 2,3 mill. kroner i 2019.

Etter en beregnet skattekostnad på 6,8 mill. kroner får banken et resultat av ordinær drift etter skatt på 29,8 mill. kroner hittil i år mot 35,8 mill. kroner i 2019.

Som følge av utbytteutbetaling fra EikaGruppen AS er aksjens markedsverdi redusert. For RørosBanken utgjør denne reduksjonen 11,0 mill. kroner og blir resultatført over utvidet resultat og som reduksjon av banken fond for urealiserte gevinster. Bankens totalresultat hittil i år blir 18,8 mill. kroner.

Balanseutvikling

Utlån i egen balanse er økt med 180 mill. til 5.197 mill. kroner siden årsskiftet. Det er en marginal økning på 8 mill. kroner i siste kvartal. Siste 12 mnd. er veksten 320 mill. kroner.

Utlån i Eika Boligkreditt er økt med netto 170 mill. kroner siste 3 mnd., hittil i år er økningen 191 mill. kroner og siste 12 mnd. 198 mill. kroner. Total portefølje i EBK utgjør 1.744 mill. kroner. Det er en økning med 12,3 % fra årsskiftet. Utlån i EBK utgjør etter dette 33,3 % av alle personmarkedslån.

Utlån til bedriftsmarkedet, 1.699 mill. kroner er en økning med 197 mill. kroner siden årsskifte, og som tilsvarer en vekst siste 12 mnd på 1,7 %. Bedriftsmarkedet utgjør nå 32,7 % av alle lån i egen balanse.

Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte lån viser en nedgang fra årsskifte. Mislighold ut over 90 dager utgjør 8,2 mill. kroner, 0,16 % av brutto utlån. Tapsutsatte lån utgjør 3,9 mill. kroner. Bankens nedskrivninger steg 1 utgjør 2,5 mill. kroner, steg 2 utgjør 19,3 mill. kroner. Bankens individuelle nedskrivninger, steg 3, utgjør 1,1 mill. kroner. Sum tapsutsatte lån steg 3 er på 5,1 mill. kroner.

Bankens forretningskapital (egen balanse med tillegg av lån i EBK) er ved kvartalets utgang på 8.086 mill. kroner, en økning på 386 mill.

kroner siste kvartal. En 12-mnd vekst på 649 mill. kroner (opp 8,7 %). Kundeinnskuddene er økt med 220 mill. (opp 5,6 %) hittil i år og en vekst på 419 mill. kroner siste 12 mnd. (11,1 %). Innskuddsdekning egen balanse er 80,3 %. Innskuddsdekning inklusive EBK er 60,1 %.

De neste 12 mnd. kommer i alt 159 mill. kroner av vår obligasjonsgjeld til forfall. Det første 40 mill. kroner den 31.08.20. I tillegg kommer 180 mill. kroner som gjeld til kredittinstitusjoner til forfall neste 12 mnd., inkl. F-lån med 130 mill. kroner. Markedet for nye senior innlån var stabilt fram til Covid-19 rammet alle markeder. Det er i 2.kvartal vært liten aktivitet i vår obligasjonsportefølje. 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. 30.6. tatt opp F-lån med 130 mill. kroner. Bankens LCR er på 143,5% og NSFR er 142. Likviditeten er generelt tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Eksklusive årets overskudd og fondsobligasjon er bankens bokførte egenkapital på 718,6 mill. kroner. Med fradragsregler (CRD IV) for plassering i andre finansinstitusjoner får banken en ren kjernekapital på 616,7 mill. kroner, ren kjernekapitaldekning på 18,75 % (16,39 % i 2019). Inkludert fondsobligasjon på 60 mill. og et ansvarlig lån på 80 mill. kroner får banken en kjernekapital på 675,6 mill. kroner, kjernekapitaldekning på 20,54 % (17,87 % i 2019) og sum ansvarlig kapital på 755,6 mill. kroner som gir en kapitaldekning på 22,97 % (20,25 % 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 (1,99%) og Eika Boligkreditt AS (1,83%). Konsolidert ren kjernekapitaldekning er beregnet til 17,95 % (15,04 % i 2019), konsolidert kjernekapitaldekning 19,73 % (16,59 % i 2019) og konsolidert kapitaldekning 22,12 % (18,95 % i 2019).

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

I første kvartal satte Norges Bank ned styringsrenten to ganger med til sammen 1,25 % til 0,25 %. I mai ble styringsrenten satt til historisk nivå 0 %. Koronapandemien har ført til et kraftig tilbakeslag for norsk økonomi. Norges Bank har i sitt rentemøte i juni varslet at prognosen for styringsrenten innebærer en rente på dagens nivå de neste par årene.

RørosBanken varslet sine lånekunder om en rentenedsettelse på inntil 0,4 % fra 26.6.2020. Innskuddsrenten ble endret 17.7.2020 ihht varslingsfristen. Ved tidligere renteendringer (med unntak av første kvartal 2020) har disse tidspunktene vært samordnet, men som en del av samfunnsdugnaden har RørosBanken valgt å sette ned utlånsrenten tidligere, noe som vil få betydning får bankens resultat for 2020.

Lokalt næringsliv har hatt store utfordringer og arbeidsledigheten i form av permitteringer har vært 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. RørosBankens Næringsfond har bidratt med betydelige midler etter søknad fra den enkelte virksomhet. Til sammen er det gitt støtte med kr. 733.000,- i juni måned.

Røros, 14.08.2020

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

Beløp i tusen kroner	Noter	01.01.- 30.06.2020	01.01.- 30.06.2019	2. kv. 2020	2. kv. 2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		91.828	85.025	41.428	44.071	181.867
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		5.346	4.964	2.248	2.737	11.726
Rentekostnader og lignende kostnader		41.298	38.105	17.187	19.706	81.810
Netto renteinntekter		55.876	51.884	26.489	27.102	111.783
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.554	14.350	7.545	7.402	30.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.383	1.800	619	934	3.386
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		13.664	12.426	13.454	11.533	15.388
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-6.329	262	2.810	-168	-196
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 3	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		123	207	25	122	328
Netto andre driftsinntekter		22.629	25.445	23.215	17.955	42.466
Sum driftsinntekter		78.505	77.329	49.704	45.057	154.249
Lønn og andre personalkostnader		20.500	19.825	10.924	10.913	38.220
Andre driftskostnader		15.328	14.255	7.484	7.021	30.600
Av- og nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler		924	900	462	450	1.705
Sum driftskostnader		36.752	34.980	18.870	18.384	70.525
Resultat før tap		41.753	42.349	30.834	26.673	83.724
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 6	5.123	-2.287	189	62	-2.254
Resultat før skatt		36.630	44.636	30.645	26.611	85.978
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		6.790	8.780	4.732	4.130	19.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		29.840	35.856	25.913	22.481	66.410
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	-11.052	0	-11.052	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-11.052	0	-11.052	0	0
Totalresultat		18.787	35.856	14.861	22.458	66.410

Balanse - Eiendeler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		5.010	69.991	70.271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		154.305	56.817	8.735
Brutto utlån til og fordringer på kunder		5.196.970	4.876.694	5.016.744
- Nedskrivning Steg 1	Note 6	2.541		0
- Nedskrivning Steg 2	Note 6	19.302		0
- Nedskrivning Steg 3 (Individuelle nedskrivninger 2019)	Note 6	1.100	200	10.200
- Gruppevise nedskrivninger 2019		0	20.000	10.000
Netto utlån til og fordringer på kunder	Note 4,5	5.174.027	4.856.494	4.996.544
Rentebærende verdipapirer	Note 7	485.535	580.219	501.872
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	493.418	291.599	329.268
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.800	540	540
Immaterielle eiendeler		0	6.451	6.345
Varige driftsmidler		21.399	20.333	20.760
Andre eiendeler		6.261	339	10.034
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	8.707	0
Sum eiendeler		6.342.755	5.891.490	5.944.369

Balanse – Gjeld og egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		181.330	101.178	119.801
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.172.721	3.753.509	3.952.042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.055.422	1.190.000	999.000
Annen gjeld		15.017	18.359	34.737
Avsetninger		29.165	40.960	17.712
Ansvarlig lånekapital		80.275	70.000	80.000
Fondsobligasjonskapital		0	60.000	60.000
Sum gjeld		5.533.930	5.234.006	5.263.292
Innskutt egenkapital	Note 10	70.000	70.000	70.000
Opptjent egenkapital		650.116	551.628	611.077
Fondsobligasjonskapital		60.396		
Rentekostnad fondsobligasjon		-1.527		
Periodens resultat etter skatt		29.840	35.856	
Sum egenkapital		808.825	657.484	681.077
Sum gjeld og egenkapital		6.342.755	5.891.490	5.944.369

Endring i egenkapitalen

	Egenkapita l-bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utjevnings- fond	Spare- bankens fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Overskudd	Sum egen- kapital
Sum egenkapital 31.12.2018	70.000	-	269	-	720	550.679	-	-	-	621.668
Utbetalt/estimatendring i 2019	-	-	-40	-	-64	-497	-	-	-	-601
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultat 2019	-	-	-	-	2.684	57.326	-	-	-	60.010
Sum egenkapital 31.12.2019	70.000	-	229	-	3.340	607.508	-	-	-	681.077
Overgang til IFRS (overgangsnote 4, årsregnskap)	-	-	-	60.000	-505	-4.275	-	54.871	-	110.091
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	70.000	-	229	60.000	2.835	603.234	-	54.871	-	791.169
Renter fondsobligasjon	-	-	-	396	-	-1.527	-	-	-	-1.131
Resultat etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	29.840	29.840
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	11.052	-	-11.052
Sum egenkapital 30.06.2020	70.000	-	229	60.396	2.835	601.707	-	43.819	29.840	808.826

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. 2.kvartalsrapport 2020 er ikke revidert.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for RørosBanken omfatter perioden 01.01.2020 – 30.06.2020. 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 volatil 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 skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 oppstod nærmere kvartalsavslutningen første kvartal, førte 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 i første kvartal 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) ble tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten ble 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 ble 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 ble økt med 0,9 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 6.

Nedskrivningene spesielt rundt Covid 19-situasjonen er videreført i andre kvartal.

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 2019 et årsresultat på 1.816 TNOK.

Org.nr	Navn	Eierandel	Bokført egenkapital	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
929357787	Røros Tomteselskap AS	40 %	2.296	4	40	800	800
988591270	Eiendomsmegleren i Fjellregionen	50 %	1.289	100	500	2.000	2.000
Sum tilknyttede selskap			3.584	104	540	2.800	2.800

Note 4 – Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	6.620	20.323	10.460
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.627	6.335	3
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-	-500
Netto misligholdte utlån	8.247	26.658	9.963

Tapsutsatte engasjement

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	480	-	51.820
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.470	271	69.476
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.100	-200	-9.700
Netto tapsutsatte engasjement	3.850	71	111.596

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

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	3 498 465	3 207 190	3 513 832
Jordbruk, skogbruk, fiske	153 355	142 959	146 689
Industri	96 060	135 725	103 501
Bygg og anlegg	256 681	263 107	258 568
Handel, hotell, transport, tjenester	236 916	227 636	150 313
Finansiering, eiendomsdrift	906 010	814 264	796 561
Offentlig forvaltning og andre	49 483	85 813	47 279
Sum utlån før nedskrivninger	5.196.970	4.876.694	5.016.744
Steg 1 nedskrivninger	- 2 541	0	0
Steg 2 nedskrivninger	- 19 302	0	0
Gruppevise nedskrivninger		- 20 000	- 10 000
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	- 1 100	- 200	- 10 200
Sum utlån til og fordringer på kunder i balansen	5.174.027	4.856.494	4.996.544
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1 744 191	1 546 496	1 553 545
Totale utlån	6.918.218	6.402.990	6.550.089

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 kreditt-tap 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

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	539	1.620	10.000	12.159
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-342	0	-329
Overføringer til steg 2	-65	351	0	285
Overføringer til steg 3	0	-93	400	307
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	63	3	500	566
Utlån som er fraregnet i perioden	-72	-372	0	-444
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-262	41	500	279
Andre justeringer	140	3.797	-11.000	-7.064
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	355	5.004	400	5.759

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	3.284.900	228.932	0	3.513.832
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90.259	-90.259	0	0
Overføringer til steg 2	-195.537	195.537	0	0
Overføringer til steg 3	0	-480	480	0
Nye utlån utbetalt	499.833	8.366	0	508.199
Utlån som er fraregnet i perioden	-464.792	-58.774	0	-523.567
Konstaterte tap				
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	3.214.664	283.321	480	3.498.465

BEDRIFTSMARKEDET

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.213	3.822	200	5.234
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	64	-2.232	0	-2.168
Overføringer til steg 2	-78	1.887	0	1.809
Overføringer til steg 3	0	-347	500	153
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	221	7	0	229
Utlån som er fraregnet i perioden	-117	-389	0	-506
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-467	-262	0	-730
Andre justeringer	1.351	11.813	0	13.164
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	2.186	14.298	700	17.184

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.216.014	286.627	271	1.502.912
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	119.374	-119.374	0	0
Overføringer til steg 2	-136.521	136.521	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.299	4.299	0
Nye utlån utbetalt	269.404	2.772	0	272.176
Utlån som er fraregnet i perioden	-84.253	7.671	0	-76.582
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	1.384.017	309.917	4.571	1.698.505

UBENYTTETDE KREDITTER OG GARANTIER

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	618	103	0	720
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-12	0	-12
Overføringer til steg 2	-10	83	0	73
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	22	13	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-20	-51	0	-72
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-51	71	0	20
Andre justeringer	-516	-68	0	-584
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	44	138	0	182

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	346.217	45.058	0	391.275
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	897	0	0	897
Overføringer til steg 2	0	8.040	0	8.040
Overføringer til steg 3	-1	0	-1	-2
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	35.700	0	0	35.700
Engasjement som er fraregnet i perioden	-29.938	-19.479	1	-49.416
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	352.875	33.618	0	386.494

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
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	-2.400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.100	200

PERIODENS TAPSKOSTNADER

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-9.100	-2.400	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)	14.241	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)	89	282	739
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-46	-169	-556
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-61	0	-37
Tapskostnader i perioden	5.123	-2.287	-2.254

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
30.06.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	462.448	22.283		484.731
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	3.467	312.993		316.460
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		6.736	173.022	179.758
Sum verdipapirer	465.915	342.012	173.022	980.949
			Virkelig verdi over utvid. resultat (OCI)	
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse				187.812
Realisert resultatført gevinst				0
Urealisert resultatført gevinst/tap				-11.052
Urealisert gevinst/tap i andre inntekter og kostnader				0
Anskaffet ved kjøp				0
Salg				-3.776
Endring i valutakurs utenlansk papir				38
Påløpte rente obligasjoner				
Utgående balanse			0	173.022
30.06.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				580.219
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				150.798
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				140.800
Sum verdipapirer				871.817
31.12.2019				Total
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
Sum verdipapirer				831.140

Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån					
NO001-0804628	31.08.2017	31.08.2020	40.000	40.000	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	130.000	130.000	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 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer			1.054.000	1.054.000	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital					
		Calldato			
NO001-0851074	08.05.2019	08.05.2024	80.000	80.275	3 mnd. NIBOR + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				80.275	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Rentevilkår
Fondsobligasjon					
		Calldato			
NO001-0867807	04.11.2019	04.11.2024	60.000	60.396	3 mnd. NIBOR + 3,65 %
Sum fondsobligasjon				60.396	

	Balanse	Emittert	Forfall/ tilbakebetalt	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2019				
Obligasjonsgjeld	999.000	230.000	-175.000	1.422	1.055.422
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	999.000	230.000	-175.000	1.422	1.055.422
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	140.000	0	0	671	140.671
Sum ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	140.000	0	0	671	140.671

Note 9 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	70.000	70.000	70.000
Overkursfond	229	229	229
Sparebankens fond	603.234	550.679	607.508
Utevningsfond	2.834	720	3.340
Fond for urealiserte gevinster	43.819	0	0
Fradrag for ikke vesentlig inv. + fradrag for VIPPS	-102.389	-70.690	-72.708
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-982	0	0
Ren kjernekapital	616.745	550.938	608.369
Fondsobligasjoner	60.000	50.000	60.000
Beholdning av fondsobligasjon i andre finansielle selskaper	-1.174	-511	-998
Kjernekapital	675.571	600.427	667.371
Ansvarlig lånekapital	80.000	80.000	80.000
Netto ansvarlig kapital	755.571	680.427	747.371
Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	1.216	17.312	7.288
Institusjoner	5.593	3.300	6.148
Foretak	384.336	365.540	336.606
Pantesikret eiendom	2.327.664	2.462.047	2.358.804
Forfalte engasjement	12.959	29.845	10.501
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	40.794	41.795	38.797
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5.634	9.473	0
Andelar i verdipapirfond	71.372	34.290	40.568
Egenkapitalposisjoner	88.210	83.334	83.556
Andre engasjement	100.851	91.812	94.099
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.038.629	3.138.748	2.976.367
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	250.681	221.894	221.894
Beregningsgrunnlag	3.289.310	3.360.642	3.198.261
Kapitaldekning i %	22,97 %	20,25 %	23,37 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	17,87 %	20,87 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,75 %	16,39 %	19,02 %
Uvektet kjernekapitaldekning i %	10,54 %	10,05 %	11,05 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	720.494	607.884	679.811
Kjernekapital	791.833	670.345	751.764
Ansvarlig kapital	887.594	765.745	848.082
Beregningsgrunnlag	4.013.279	4.041.232	3.904.577
Kapitaldekning i %	22,12 %	18,95 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	19,73 %	16,59 %	19,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,95 %	15,04 %	17,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,01 %	8,54 %	9,18 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.06.2020 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
Utjevningfond	3 340	720
Sum eierandelskapital (A)	73.569	70.989

Sparebankens fond	607 508	550 680
Grunnfondskapital (B)	607.508	550.680

Fond for urealiserte gevinster	0	0
Fondsobligasjon	0	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	0	0
Sum egenkapital	681.077	621.669

Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,80 %	11,42 %
-------------------------------	----------------	----------------

Utbytte

Utbetalt utbytte pr egenkapitalbevis for 2019	7,00
-----------------------------------------------	------

De 20 største eiere pr. 30.06.2020 utgjør 44,9 % av egenkapitalbevis-kapital

30.06.2020

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 %
Sum 20 største eiere	314.600	44,9 %
Øvrige	385.400	55,1 %
Sum totalt	700.000	100,0 %

Note 11 - Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,6 %	53,2 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	5,1 %	0,9 %	2,1 %
Egenkapitalavkastning*	7,4 %	10,2 %	10,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,5 %	19,7 %	27,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,83 %	1,86 %	1,94 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,98 %	1,28 %	1,24 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,7 %	34,2 %	30,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,3 %	32,5 %	30,7 %
Innskuddsdekning	80,3 %	77,0 %	78,8 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,75 %	16,39 %	19,02 %
Kjernekapitaldekning	20,54 %	17,87 %	20,87 %
Kapitaldekning	22,97 %	20,25 %	23,37 %
Leverage ratio	10,54 %	10,05 %	11,05 %
Likviditet			
LCR	143	169	110
NSFR	142	134	136