

DELÅRSRAPPORT

3. KVARTAL

2020



RørosBanken

RørosBanken Røros Sparebank

Kvartalsrapport 3-2020

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 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 84,1 mill. kroner mot 81,1 i 2019. Rentenetto er 1,81 % av gfk mot 1,89 % i fjor. Provisjonsinntekter er økt fra 21,8 mill. kroner i 2019 til 24,2 mill. kroner i år. Den største forbedringen kommer fra returprovisjon forsikring og returprovisjon fra Eika Boligkreditt. Driftskostnadene øker med 1,2 mill. kroner til 53,2 mill. og utgjør 1,14 % av gfk, (1,21 % året før). Inntektene fra valuta og verdipapirforvaltningen (obligasjoner og aksjer/egenkapitalbevis) er kraftig redusert fra 0,6 mill. kroner i 2019 til -4,4 mill. kroner i år. Det er en forbedring med 2,0 mill. kroner isolert for Q3 20. Pengemarkedsfond har en positiv avkastning med 2,3 mill. kroner i 2020 mot 1,9 mill. kroner i 2019. Beholdningen har en vekst på 170 mill. kroner siste 12 mnd. Banken har hittil i år mottatt et samlet utbytte på 12,4 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 63,4 mill. kroner mot 63,0 mill. i fjor på samme tid.

Pr 31.12.19 hadde banken totalt 20,2 mill. kroner i individuelle og gruppevise nedskrivninger. Etter overgangen til IFRS 9 den 01.01.20 er bankens beregnede forventede tap med eksisterende modeller 30.9.20 på 16,3 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 tredje kvartal. Bankens totale nedskrivninger ved utløpet av Q3 2020 blir 23,5 mill. kroner, en økning på 0,55 mill. kroner fra Q2 2020. Resultatmessig tap hittil i år er 5,9 mill. kroner mot en inngang på tap med 2,4 mill. kroner i 2019.

Etter en beregnet skattekostnad på 11,9 mill. kroner får banken et resultat av ordinær drift etter skatt på 45,6 mill. kroner hittil i år mot 51,3 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 34,6 mill. kroner.

Balanseutvikling

Utlån i egen balanse er økt med 296 mill. til 5.313 mill. kroner siden årsskiftet. Det er en økning på 116 mill. kroner i siste kvartal. Siste 12 mnd. er veksten 506 mill. kroner eller 10,5%.

Utlån i Eika Boligkreditt har en netto nullvekst siste 3 mnd., hittil i år er økningen 190 mill. kroner og siste 12 mnd. 180 mill. kroner. Total portefølje i EBK utgjør 1.743 mill. kroner. Det er en økning med 12,3 % fra årsskiftet. Utlån i EBK utgjør etter dette 33,2 % av alle personmarkedslån.

Utlån til bedriftsmarkedet, 1.659 mill. kroner er en økning med 157 mill. kroner siden årsskifte, og utgjør en 12 mnds. vekst på 8,3 %. Bedriftsmarkedet utgjør nå 31,2 % av alle lån i egen balanse.

Utviklingen i misligholdte og tapsutsatte lån viser en nedgang fra årsskifte. Mislighold ut over 90 dager utgjør 8,3 mill. kroner, 0,16 % av brutto utlån.

Bankens nedskrivninger steg 1 utgjør 2,8 mill. kroner, steg 2 utgjør 19,6 mill. kroner. Bankens individuelle nedskrivninger, steg 3, utgjør 1,1 mill. kroner. Sum tapsutsatte lån steg 3 er på 5,5 mill. kroner. Bankens forretningskapital (egen balanse med tillegg av lån i EBK) er ved kvartalets utgang på 8.128 mill. kroner, en økning på 42 mill. kroner siste kvartal. En 12-mnd vekst på 656 mill. kroner (opp 8,8 %). Kundeinnskuddene er økt med 233 mill. (opp 5,9 %) hittil i år og en vekst på 397 mill. kroner siste 12 mnd. (10,5 %). Innskuddsdekning egen balanse er 78,76 %. Innskuddsdekning inklusive EBK er 59,3 %.

De neste 12 mnd. kommer i alt 359 mill. kroner av vår obligasjonsgjeld og andre innlån til forfall. Det første 50 mill. kroner til KfS forfaller 11.05.21. Markedet for nye senior innlån var stabilt fram til Covid-19 rammet alle markeder. Det er i 3.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. 30.9. tatt opp F-lån med 190 mill. kroner. Bankens LCR er på 112,7 % og NSFR er 141. Likviditeten er generelt tilfredsstillende.

Kapitaldekning

Det er i oktober avdekket en feil i bankens beregningsgrunnlag for Q2-20. Det skyldes systemfeil i vekting av nye BM-engasjement. Beregningsgrunnlaget var 162 mill. kroner for lavt, noe som utgjør 0,88 % i redusert ren kjernekapital i forhold til levert rapport for Q2-2020. Feilen er rettet ved beregning av kapitaldekning for Q3-20. Eksklusive årets overskudd og fondsobligasjon er bankens bokførte egenkapital på 717,0 mill. kroner. Med fradragsregler (CRD IV) for plassering i andre finansinstitusjoner får banken en ren

kjernekapital på 614,3 mill. kroner, ren kjernekapitaldekning på 17,69 % (16,81 % i 2019). Inkludert fondsobligasjon på 60 mill. og et ansvarlig lån på 80 mill. kroner får banken en kjernekapital på 673,1 mill. kroner, kjernekapitaldekning på 19,38 % (18,30 % i 2019) og sum ansvarlig kapital på 753,1 mill. kroner som gir en kapitaldekning på 21,69 % (20,75 % 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 17,09 % (15,54 % i 2019), konsolidert kjernekapitaldekning 18,78 % (17,10 % i 2019) og konsolidert kapitaldekning 21,06 % (19,59 % i 2019).

Økonomisk utvikling og utsiktene fremover

Norges Bank har i pengepolitisk rapport 3/2020 opprettholdt tidligere prognose der de ser for seg en styringsrente på dagens nivå de neste par årene. Det varsles heller ikke om en rentenedsettelse fra dagens nivå på null prosent. RørosBanken sine renteendringer er iverksatt i henhold til tidligere varsel.

Lokalt næringsliv preges av ulike tilpasninger grunnet Koronapandemien. RørosMartnan 2021 er vedtatt flyttet til 2022 med de konsekvenser dette vil få for overnatting- og spisesteder, lag og foreninger, butikker mm som henter mye av sine inntekter nettopp i forbindelse med dette enkeltarrangementet. RørosBanken har gjennom bankens næringsfond bidratt med betydelige midler til næringsdrivende, men ser at det kan bli behov for ytterligere tiltak.

Røros, 27.10.2020

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.-	01.01.-			
		30.09.2020	30.09.2019	3. kv. 2020	3. kv. 2019	2019
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		130.406	132.148	38.578	47.123	181.867
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		6.638	8.297	1.292	3.333	11.726
Rentekostnader og lignende kostnader		52.888	59.321	11.590	21.216	81.810
Netto renteinntekter		84.156	81.124	28.280	29.240	111.783
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.243	21.829	7.689	7.479	30.332
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.194	2.599	811	799	3.386
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		14.703	13.745	1.039	1.319	15.388
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-4.365	625	1.964	363	-196
Resultatandel investering i tilknyttet selskap	Note 3	0	0	0	0	0
Andre driftsinntekter		148	207	25	0	328
Netto andre driftsinntekter		32.535	33.807	9.906	8.362	42.466
Sum driftsinntekter		116.691	114.931	38.186	37.602	154.249
Lønn og andre personalkostnader		29.527	29.166	9.027	9.341	38.220
Andre driftskostnader		22.330	21.442	7.002	7.187	30.600
Av- og nedskrivningar på ikke-finansielle eiendeler		1.386	1.350	462	450	1.705
Sum driftskostnader		53.243	51.958	16.491	16.978	70.525
Resultat før tap		63.448	62.973	21.695	20.624	83.724
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 6	5.877	-2.413	754	-126	-2.254
Resultat før skatt		57.571	65.386	20.941	20.750	85.978
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		11.903	14.060	5.113	5.280	19.568
Resultat av ordinær drift etter skatt		45.668	51.326	15.828	15.470	66.410
				0	0	
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	-11.052	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-11.052	0	0	0	0
Totalresultat		34.616	51.326	15.828	15.493	66.410

Balanse - Eiendeler

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Kontanter og kontantekvivalenter		4.358	69.577	70.271
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		74.977	122.184	8.735
Brutto utlån til og fordringer på kunder		5.312.918	4.806.247	5.016.744
- Nedskrivning Steg 1	Note 6	2.790		0
- Nedskrivning Steg 2	Note 6	19.600		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	5.289.428	4.786.047	4.996.544
Rentebærende verdipapirer	Note 7	531.030	552.676	501.872
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	453.642	342.494	329.268
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 3	2.800	540	540
Immaterielle eiendeler		0	6.451	6.345
Varige driftsmidler		21.613	19.883	20.760
Andre eiendeler		7.349	209	10.034
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	9.262	0
Sum eiendeler		6.385.197	5.909.323	5.944.369

Balanse – Gjeld og egenkapital

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innlån fra kredittinstitusjoner		243.410	100.919	119.801
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.184.717	3.787.317	3.952.042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 8	1.015.174	1.140.000	999.000
Annen gjeld		16.573	27.716	34.737
Avsetninger		21.051	50.417	17.712
Ansvarlig lånekapital		80.257	70.000	80.000
Fondsobligasjonskapital		0	60.000	60.000
Sum gjeld		5.561.182	5.236.369	5.263.292
Innskutt egenkapital	Note 10	70.000	70.000	70.000
Opptjent egenkapital		650.117	551.628	611.077
Fondsobligasjonskapital		60.355		
Rentekostnad fondsobligasjon		-2.125		
Periodens resultat etter skatt		45.668	51.326	
Sum egenkapital		824.015	672.954	681.077
Sum gjeld og egenkapital		6.385.197	5.909.323	5.944.369

Endring i egenkapitalen

	Egenkapital- bevis	Egeneide egenkap. bevis	Overkurs- fond	Fondsobl.	Utlejnings- 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, årsregnsk)	-	-	-	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	-	-	-	355	-	-2.125	-	-	-	-1.770
Resultat etter skatt	-	-	-	-	-	-	-	-	45.668	45.668
Andre inntekter og kostnader	-	-	-	-	-	-	-	11.052	-	-11.052
Sum egenkapital 30.09.2020	70.000	-	229	60.355	2.835	601.109	-	43.819	45.668	824.015

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. 3.kvartalsrapport 2020 er ikke revidert.

Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet for RørosBanken omfatter perioden 01.01.2020 – 30.09.2020. 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 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 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 kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper 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 kredittisiko 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 tredje 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 kredittisiko, 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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	6.702	11.911	10.460
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.633	6.335	3
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-	-	-500
Netto misligholdte utlån	8.335	18.246	9.963

Tapsutsatte engasjement

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	477	-	51.820
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.593	271	69.476
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.100	-200	-9.700
Netto tapsutsatte engasjement	3.970	71	111.596

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

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Lønsmottakere og pensjonister	3 654 411	3 282 046	3 513 832
Jordbruk, skogbruk, fiske	155 082	144 734	146 689
Industri	90 841	132 821	103 501
Bygg og anlegg	256 561	266 847	258 568
Handel, hotell, transport, tjenester	240 303	180 660	150 313
Finansiering, eiendomsdrift	866 445	768 179	796 561
Offentlig forvaltning og andre	49 274	30 960	47 279
Sum utlån før nedskrivninger	5.312.918	4.806.247	5.016.744
Steg 1 nedskrivninger	- 2 790	0	0
Steg 2 nedskrivninger	- 19 600	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	5.289.428	4.786.047	4.996.544
Utlånportefølje hos Eika Boligkreditt AS	1 742 578	1 562 508	1 553 545
Totale utlån	7.032.006	6.348.555	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

30.09.2020	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	11	-303	0	-293
Overføringer til steg 2	-62	2.299	0	2.237
Overføringer til steg 3	0	-93	400	307
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	37	6	0	43
Utlån som er fraregnet i perioden	-92	-472	0	-564
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-236	288	0	52
Andre justeringer	109	512	-10.000	-9.379
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	306	3.857	400	4.562

30.09.2020	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:				0
Overføringer til steg 1	76.622	-76.622	0	0
Overføringer til steg 2	-199.082	199.082	0	0
Overføringer til steg 3	0	-478	478	0
Nye utlån utbetalt	809.974	18.585	0	828.559
Utlån som er fraregnet i perioden	-624.622	-63.358	0	-687.980
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	3.347.793	306.141	478	3.654.411

BEDRIFTSMARKEDET

30.09.2020	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	130	-2.346	0	-2.216
Overføringer til steg 2	-201	6.260	0	6.059
Overføringer til steg 3	0	-347	500	153
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	382	30	0	412
Utlån som er fraregnet i perioden	-143	-346	-2	-490
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-325	1.843	2	1.519
Andre justeringer	1.428	6.829	0	8.257
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	2.484	15.744	700	18.928

30.09.2020	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	119.135	-119.135	0	0
Overføringer til steg 2	-179.895	179.895	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.323	4.323	0
Nye utlån utbetalt	241.813	29.457	0	271.270
Utlån som er fraregnet i perioden	-111.439	-4.236	0	-115.675
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	1.285.628	368.284	4.594	1.658.507

UBENYTTETDE KREDITTER OG GARANTIER

30.09.2020	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	-10	0	-9
Overføringer til steg 2	-11	70	0	60
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	132	0	149
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-26	-67	0	-93
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-46	234	0	188
Andre justeringer	-444	16	0	-428
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	110	478	0	588

30.09.2020	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	543	-543	0	0
Overføringer til steg 2	-13.219	13.219	-1	-1
Overføringer til steg 3	0	-1	-1	-1
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	49.557	9.640	0	59.197
Engasjement som er fraregnet i perioden	-22.666	-23.570	2	-46.234
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	360.432	43.804	1	404.236

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
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	30.09.2020	30.09.2019	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)	15.064	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)	90	532	739
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-109	-546	-556
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	-69	0	-37
Tapskostnader i perioden	5.876	-2.414	-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
30.09.2020				
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	512.991	17.419		530.410
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	4.175	272.336		276.511
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)		6.736	173.195	179.931
Sum verdipapirer	517.166	296.491	173.195	986.852
				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				211
Påløpte rente obligasjoner				
Utgående balanse				173.195
30.09.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp				552.676
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				140.701
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris				201.793
Sum verdipapirer				895.170
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					
NO001-0766934	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			1.014.000	1.014.000	

	Låneopptak	Siste forfall Calldato	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital					
NO001-0851074	08.05.2019	08.05.2024	80.000	80.257	3 mnd. NIBOR + 1,90 %
Sum ansvarlig lånekapital				80.257	

	Låneopptak	Siste forfall Calldato	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Fondsobligasjon					
NO001-0867807	04.11.2019	04.11.2024	60.000	60.355	3 mnd. NIBOR + 3,65 %
Sum fondsobligasjon				60.355	

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ tilbakebetalt	Andre endringer	Balanse 30.06.2020
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	999.000	230.000	-215.000	1.174	1.015.174
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	999.000	230.000	-215.000	1.174	1.015.174
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	140.000	0	0	612	140.612
Sum ansvarlig lånekapital/fondsobligasjon	140.000	0	0	612	140.612

Innlån fra kredittinstitusjoner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Kredittforeningen for Sparebanker	11.05.2018	11.05.2021	50.000	50.000	3 mnd. NIBOR + 0,71%
F-lån i Norges Bank	02.04.2020	06.04.2021		100.000	Foliorente + 0,30%
F-lån i Norges Bank	26.08.2020	26.08.2021		90.000	Foliorente + 0,30%
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				240.000	

Note 9 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	70.000	70.000	70.000
Overkursfond	229	229	229
Sparebankens fond	601.110	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	-102.674	-71.025	-72.708
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-988	0	0
Ren kjernekapital	614.330	550.603	608.369
Fondsobligasjoner	60.000	50.000	60.000
Beholdning av fondsobligasjon i andre finansielle selskaper	-1.180	-1.030	-998
Kjernekapital	673.150	599.573	667.371
Ansvarlig lånekapital	80.000	80.000	80.000
Netto ansvarlig kapital	753.150	679.573	747.371

Eksponeringskategori (risikovektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	2.194	7.263	7.288
Institusjoner	5.414	6.225	6.148
Foretak	375.992	376.650	336.606
Pantesikret eiendom	2.521.331	2.357.688	2.358.804
Forfalte engasjement	13.094	21.475	10.501
Høyrisiko	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	43.356	43.812	38.797
Institusjoner og foretak med kortsiktig rating	0	22.612	0
Andelar i verdipapirfond	63.358	44.513	40.568
Egenkapitalposisjoner	88.607	84.263	83.556
Andre engasjement	108.577	89.375	94.099
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3.221.923	3.053.876	2.976.367
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	250.681	221.888	221.894
Beregningsgrunnlag	3.472.604	3.275.764	3.198.261

Kapitaldekning i %	21,69 %	20,75 %	23,37 %
Kjernekapitaldekning	19,38 %	18,30 %	20,87 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,69 %	16,81 %	19,02 %
Uvektet kjernekapitaldekning i %	10,41 %	9,97 %	11,05 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	717.948	618.846	679.811
Kjernekapital	789.281	680.791	751.764
Ansvarlig kapital	885.044	780.284	848.082
Beregningsgrunnlag	4.201.877	3.982.268	3.904.577
Kapitaldekning i %	21,06 %	19,59 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	18,78 %	17,10 %	19,25 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,09 %	15,54 %	17,41 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,81 %	8,30 %	9,18 %

Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.09.2020 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
Utjevningsfond	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 eierne pr. 30.09.2020 utgjør 44,9 % av egenkapitalbevis-kapital

30.09.2020

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 %
Bjørn Kosberg	8.800	1,2 %
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 %
Tamneshalvøen Invest AS	8.700	1,2 %
Sum 20 største eiere	314.700	45,0 %
Øvrige	385.300	55,0 %
Sum totalt	700.000	100,0 %

Note 11 - Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	50,1 %	50,7 %	50,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,5 %	0,8 %	2,1 %
Egenkapitalavkastning*	7,1 %	10,8 %	10,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,9 %	19,3 %	19,6 %
Netto rentemargin hittil i år	1,81 %	1,89 %	1,94 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,98 %	1,20 %	1,24 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,2 %	31,7 %	30,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,2 %	32,3 %	30,7 %
Innskuddsdekning	78,8 %	78,8 %	78,8 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	17,69 %	16,81 %	19,02 %
Kjernekapitaldekning	19,38 %	18,30 %	20,87 %
Kapitaldekning	21,69 %	20,75 %	23,37 %
Leverage ratio	10,41 %	10,05 %	11,05 %
Likviditet			
LCR	113	150	110
NSFR	141	133	136