

# Åfjord Sparebank

## Delårsrapport – 1. kvartal 2020



ÅFJORD SPAREBANK

- liten bank med stort hjerte -

# RAPPORT FRA STYRET 1. KVARTAL 2020

## RESULTATUTVIKLING

---

Bankens driftsresultat ble på 2,0 mill etter tap og før skatt. Resultatet er kr 1,9 mill mindre enn tilsvarende periode året før.

Resultatet påvirkes negativt av netto verdiendring på verdipapirer på kr 1,3 mill. Dette gjelder nedskrivning på bankens beholdning av OMF-obligasjoner, og det forventes at verdiene øker igjen når markedet normaliseres. Gruppevis tapsavsetninger er økt med 2,0 mill i første kvartal grunnet usikkerhet knyttet til økonomiske virkninger knyttet til corona-viruset. Det vises til note 7.

Bankens rentenetto utgjør kr 14,1 mill, som er en økning på kr 1,8 mill sammenlignet tilsvarende periode året før. Målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital er netto rentemargin 2,25 % mot 1,92 % i tilsvarende periode i 2019.

Netto andre driftsinntekter utgjør kr 1,2 mill mot kr 2,8 mill i fjor. Driftskostnadene utgjør kr 11,3 mill mot kr 10,9 mill i samme periode 2019. Bankens kostnadsprosent i forhold til inntektene eksklusive verdipapirer er på 67,9 % mot 74,5% i samme periode i 2019.

## BALANSEUTVIKLING

---

Pr 31.03.20 utgjør forvaltningskapitalen kr 2.538,2 mill som er en økning på kr 38,0 mill sammenlignet med 31.12.19. Endringen skyldes i stor grad en økning i bankens likviditet.

Brutto utlån er på kr 2.060,0 mill og er redusert med 13,1 mill siden årsskiftet.

Våre kunders lån i Eika Boligkreditt utgjør kr 434,8 mill. Dette er en reduksjon på kr 11,3 mill siden årsskiftet.

Innskudd fra kunder er på kr 1.920,4 mill, og dette gir en innskuddsdekning på 93,2 %. Innskuddene er redusert med 43,7 mill siden årsskiftet.

## TAP

---

Gruppevis tapsavsetninger er resultatført med en økning på kr 2,0 mill i 1. kvartal. Avsetningen er beregnet ut fra ordinære tapsmodeller, og en skjønnsmessig økning i risiko for tap basert på usikkerhet rundt corona-viruset. De økte nedskrivningene er basert på en modellberegning for økt tap basert på bankens eksponering i ulike bransjer. Individuelle tapsavsetninger ved utgangen av kvartalet utgjør kr 7,8 mill og avsetninger på grupper kr 11,0 mill.

## KAPITALDEKNING

---

Bankens kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,2 %, 19,1 % og 21,3 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av konserntall for banken og eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Konsolidert kapital-dekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,6 %, 17,4 % og 19,7 %.

Opptjent resultat hittil i år er ikke inkludert i disse beregningene.

Banken har pr 31.03.2020 ett Pilar 2 krav på 3 % på banknivå. Krav til motsyklisk buffer er nå redusert med 1,5 %, slik at minimumskravet til bankens kapitaldekning er redusert til 14,0 %. I ICAAP for 2019–2021 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 16,2 %, som ble vedtatt før reduksjon i motsyklisk buffer.

## LIKVIDITET

---

Banken har høy innskuddsdekning og god likviditet.

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjør kr 320,3 mill. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill.

## VERDIPAPIRER

---

Banken har en obligasjonsbeholdning på kr 202,5 mill. Det er verdiendringer i denne beholdningen som er bokført som tap i kvartalet. Det forventes at verdiene øker igjen når markedet normaliseres. Aksjer og fondsandeler er bokført til kr 61,1 mill.

Banken har vært lite aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og likviditets-plasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Bankens har ingen vesentlig risiko i andre verdipapirer.

## ORGANISASJONSUTVIKLING

---

Åfjord Sparebank har nå 18 medarbeidere i sine kontorer i Åfjord sentrum. Bankens ledelse og styre arbeider systematisk med forbedringstiltak og rekruttering av medarbeidere. Organisering, utvikling av kompetanse, styring og kontroll, kvalitet på kredittarbeidet, soliditet og lønnsom bankdrift er viktige områder i dette arbeidet.

## RESULTATREGNSKAP

Resultat				1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden				23.588	19.525	90.256
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi				0	1.440	487
Rentekostnader og lignende kostnader				9.459	8.647	35.475
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>				<b>14.128</b>	<b>12.318</b>	<b>55.268</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				3.009	3.003	12.867
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				553	615	2.153
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter				26	114	2.000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9			-1.252	340	-915
Resultatandel investering i tilknyttet selskap						
Andre driftsinntekter				0	0	26
<b>Netto andre driftsinntekter</b>				<b>1.230</b>	<b>2.842</b>	<b>11.824</b>
Lønn og andre personalkostnader				4.925	4.944	18.232
Andre driftskostnader				6.125	5.730	22.855
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler				225	281	1.075
<b>Sum driftskostnader</b>				<b>11.276</b>	<b>10.955</b>	<b>42.163</b>
<b>Resultat før tap</b>				<b>4.082</b>	<b>4.206</b>	<b>24.929</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7			2.060	336	4.925
<b>Resultat før skatt</b>				<b>2.022</b>	<b>3.870</b>	<b>20.004</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet				589	1.030	5.180
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>				<b>1.433</b>	<b>2.840</b>	<b>14.824</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9			770	0	0
Andre poster				0	0	0
<b>Sum utvidet resultat</b>				<b>770</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>				<b>2.203</b>	<b>2.840</b>	<b>14.824</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		3.378	3.577	5.150
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		222.906	135.820	128.112
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.041.767	2.013.350	2.056.974
Rentebærende verdipapirer	Note 9	202.476	305.530	253.086
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	53.114	40.153	42.602
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		8.000	8.000	8.000
Immaterielle eiendeler		353	603	416
Varige driftsmidler		1.420	2.130	1.583
Andre eiendeler		4.793	2.451	4.215
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.538.208</b>	<b>2.511.614</b>	<b>2.500.139</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	31.3.20	31.3.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.384	33.449	3.140
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.920.496	2.032.947	1.964.220
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.715	149.724	225.453
Finansielle derivater	0	0	0
Annen gjeld	5.704	10.949	12.852
Avsetninger	1.257	53	53
Ansvarlig lånekapital	30.297	30.087	30.131
Fondsobligasjonskapital	0	25.000	25.157
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.259.854</b>	<b>2.282.210</b>	<b>2.261.005</b>
Innskutt egenkapital	39.974	39.434	39.974
Opptjent egenkapital	211.793	187.130	201.759
Fondsobligasjonskapital	25.154	0	0
Periodens resultat etter skatt	1.433	2.840	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>278.355</b>	<b>229.404</b>	<b>241.733</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2.538.208</b>	<b>2.511.614</b>	<b>2.500.139</b>

Åfjord, 31. mars / 13. mai 2020



**Einar Frønes**  
styrets leder



**Siri Stjern-Strøm**  
styrets nestleder



**Alf Håkon Skjærvik**  
styremedlem



**Hilde Nordløkken**  
styremedlem



**Tove Børmark**  
styremedlem/ansattvalgt



**Inge Hårstad**  
adm banksjef

## EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Spareb. fond	Utløsnings-fond	Utbytte	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	40.000	-26		198.850			2.909			241.733
Overgang til IFRS			25.000	-50			-10	9.323		34.263
Egenkapital 01.01.2020	40.000	-26	25.000	198.800	0	0	2.899	9.323	0	275.996
Resultat etter skatt				1.179			255			1.434
Totalresultat 31.03.2020	0		0	1.179	0	0	255	0	0	1.434
Utbetalt utbytte										0
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								771		771
Utbetalte renter hybridkapital			154							154
Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK										0
Endring egne egenkapitalbevis										0
Andre egenkapitaltransaksjoner										0
Egenkapital 31.03.2020	40.000	-26	25.154	199.979	0	0	3.154	10.094	0	278.355
Egenkapital 31.12.2018	40.000	-566		186.850			280			226.564
Resultat etter skatt				2.317			523			2.840
Totalresultat 31.03.2019	0		0	2.317	0	0	523	0	0	2.840
Egenkapital 31.03.2019	40.000	-566	0	189.167	0	0	803	0	0	229.404

## NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,99 %	74,49 %	63,88 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,93 %	0,00 %	-3,93 %
Egenkapitalavkastning*	2,22 %	5,05 %	6,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,81 %	16,24 %	16,27 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,23 %	0,07 %	0,25 %
Utlånsmargin hittil i år	2,63 %	2,61 %	2,57 %
Netto rentemargin hittil i år	2,25 %	2,28 %	2,18 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,90 %	26,06 %	27,25 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,65 %	24,12 %	22,83 %
Innskuddsdekning	93,23 %	99,81 %	94,75 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,15 %	15,78 %	17,45 %
Kjernekapitaldekning	19,05 %	17,67 %	19,39 %
Kapitaldekning	21,34 %	19,93 %	21,72 %
Leverage ratio	9,65 %	9,07 %	9,66 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	224	144	136
NSFR	146	136	136

## RESULTATREGNSKAP KONSERN

Resultat - Konsern				1. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner		Note	2020	2019	31.3.20	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden					23.312	89.156
Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi					0	487
Rentekostnader og lignende kostnader					9.680	36.636
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>					<b>13.631</b>	<b>53.007</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					3.009	12.867
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					553	2.153
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter					26	2.000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9				-1.252	-915
Resultatandel investering i tilknyttet selskap					0	0
Andre driftsinntekter					375	1.183
<b>Netto andre driftsinntekter</b>					<b>1.605</b>	<b>12.981</b>
Lønn og andre personalkostnader					5.081	18.968
Andre driftskostnader					5.306	19.474
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler					546	2.524
<b>Sum driftskostnader</b>					<b>10.934</b>	<b>40.967</b>
<b>Resultat før tap</b>					<b>4.302</b>	<b>25.021</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7				2.060	4.925
<b>Resultat før skatt</b>					<b>2.242</b>	<b>20.096</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet					589	5.143
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>					<b>1.653</b>	<b>14.953</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 9				770	0
Andre poster						
<b>Sum utvidet resultat</b>					<b>2.423</b>	<b>14.953</b>
<b>Totalresultat</b>					<b>2.423</b>	<b>14.953</b>

## BALANSE – KONSERN

<b>Balanse - Eiendeler - Konsern</b>		<b>1. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.20</b>	<b>31.12.19</b>
	<b>Note</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter		3.653	5.214
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		222.906	128.112
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.013.482	2.028.490
Rentebærende verdipapirer	Note 9	202.476	253.086
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	53.114	42.602
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler		353	416
Varige driftsmidler		58.171	58.655
Andre eiendeler		3.939	3.798
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.558.095</b>	<b>2.520.374</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern</b>			
<i>Tall i tusen kroner</i>			
Innlån fra kredittinstitusjoner		30.049	32.015
Innskudd og andre innlån fra kunder		1.920.496	1.964.220
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		300.715	225.453
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld		4.388	8.495
Avsetninger		825	421
Ansvarlig lånekapital		30.297	30.131
Fondsobligasjonskapital		0	25.157
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.286.771</b>	<b>2.285.891</b>
Innskutt egenkapital		39.974	39.974
Opptjent egenkapital		204.763	194.508
Fondsobligasjonskapital		25.154	0
Periodens resultat etter skatt		1.433	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>271.325</b>	<b>234.482</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.558.095</b>	<b>2.520.374</b>

## EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Egne egenkapital-bevis	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>-26</b>		<b>198.850</b>		<b>2.909</b>		<b>-7.251</b>	<b>234.482</b>
Overgang til IFRS			25.000	-50		-10	9.323		34.263
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>		<b>25.000</b>	<b>198.800</b>	<b>0</b>	<b>2.899</b>	<b>9.323</b>	<b>-7.251</b>	<b>268.745</b>
Resultat etter skatt				1.179		255		220	1.654
<b>Totalresultat 31.03.2020</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>1.179</b>	<b>0</b>	<b>255</b>	<b>0</b>	<b>220</b>	<b>1.654</b>
Transaksjoner med eierne									0
Utbetalt utbytte									0
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader							771		771
Utbetalte renter hybridkapital			154						154
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
<b>Egenkapital 31.03.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>0</b>	<b>25.154</b>	<b>199.979</b>	<b>0</b>	<b>3.154</b>	<b>10.094</b>	<b>-7.031</b>	<b>271.324</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>-566</b>		<b>186.850</b>		<b>280</b>		<b>-7.641</b>	<b>218.923</b>
Resultat etter skatt				2.317		523		87	2.927
<b>Totalresultat 31.03.2019</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>2.317</b>	<b>0</b>	<b>523</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>2.927</b>
<b>Egenkapital 31.03.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>-566</b>	<b>0</b>	<b>189.167</b>	<b>0</b>	<b>803</b>	<b>0</b>	<b>-7.554</b>	<b>221.850</b>



## Note 1 – Generell informasjon

---

Banken hadde i 2019 en positiv økonomisk utvikling og forbedring av rentemargin. For 2020 er det budsjettert med en egenkapitalavkastning på 8,1 %, og frem til utbruddet av covid-19 drev banken i henhold til budsjettet. Banken har nå i likhet med andre banker satt ned utlånsrenten til våre kunder, mens det er 8 ukers varsling på nedsettelse av innskuddsrenten. Dette vil redusere rentemarginen i andre kvartal og det er også usikkert om banken klarer å opprettholde den budsjetterte rentemarginen i andre halvår.

Når det gjelder tap, så er det er for tidlig å si noe konkret om individuelle nedskrivninger basert på økt risiko knyttet til covid-19. Det er for 1-kvartal foretatt økte gruppevis nedskrivninger (modellbasert) for generell økt risiko knyttet til enkelte bransjer.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper og estimater

---

### Innføring av regnskapsprinsipper i samsvar med IFRS

Fra og med 01.01.2020 skal alle unoterte banker avlegge regnskap i samsvar med IFRS. Åfjord Sparebank har valgt å løse dette gjennom IFRS med tillegg og fradrag som omhandlet i årsregnskapsforskriften. De viktigste prinsippendringene vil være ihht IFRS9 om finansielle instrumenter og tapsavsetninger. Banken har valgt å utsette innføringen av IFRS16 som omhandler leieavtaler til 01.01.2021.

Kvartalsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven og forskrift om forenklet IFRS. Dette innebærer i hovedsak at måling og innregning følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger er i henhold til norsk regnskapslov og god regnskapsskikk.

Regnskapet legger til grunn prinsippene i et historisk kost regnskap, med unntak av følgende regnskapsposter:

- Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet og finansielle instrumenter til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.

De viktigste endringene ved overgang til IFRS vil være:

- beregning av gruppevis tapsavsetninger:
  - o Endring av prinsipper for beregning av gruppevis avsetninger.
- verdsetting av aksjer og obligasjoner
  - o verdipapirer blir vurdert til virkelig verdi, og dette medfører en oppskrivning av verdiene når virkelig verdi er høyere enn bokført verdi.
  - o dette vil også bidra til en liten forbedring av bankens kjernekapital
- periodisering av gebyrinntekter
  - o gebyrer skal periodiseres over lånets løpetid.
- Fondsobligasjoner omklassifiseres til egenkapital
  - o Banken har en fondsobligasjon på 25,0 mill som er omklassifisert til egenkapital.

Med bakgrunn i vurderingsreglene etter IFRS har banken utarbeidet en omarbeidet inngående balanse pr 01.01.2020 for regnskapsåret 2020. Endringer i inngående balanse pr 01.01.2020 vil bli ført mot egenkapitalen. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Endringer av inngående balanse 01.01.2020 har ikke noen vesentlig virkning på skattekostnaden. Det vises til note 13-1, 13-2, 13-3 og 13-4.

## Note 3 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

Per 31.03.2020 besto konsernregnskapet av morbanken Åfjord Sparebank og det heleide datterselskapet Næringstorget AS. Næringstorget AS ble stiftet i 2012, og eier et forretningsbygg i Åfjord der morbanken er største leietaker. Byggets 2. etasje er utleid til andre og pr i dag er bygget fullt utleid.

Årsregnskapet i Næringstorget er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Datterselskapet er konsolidert inn i morbank gjennom konsernregnskap. Alle transaksjoner mellom morselskap og datterselskap er eliminert i konsernregnskapet.

## Note 4 – Transaksjoner med nærstående parter

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/ stemme andel	Total EK 1. kvartal 2020	Resultat 1. kvartal 2020	Bokført Verdi
Næringstorget AS	Åfjord	8.000	8.000	100 %	6.978	220	8.000
						<b>1. kvartal 2020</b>	<b>2019</b>
Næringstorget AS er et heleid datterselskap av Banken, og har følgende poster i bankens balanse						8.000	8.000
Aksjekapital							
Næringstorget AS har et nedbetalingslån i Åfjord Sparebank						28.285	28.484
Forskuddsbetalt husleie til Næringstorget AS						432	432
						<b>36.717</b>	<b>36.916</b>

## Note 5 – Misligholdte og tapsutsatte lån

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	15.458	0	0
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.775	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-100	-8.518	-100
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>17.133</b>	<b>-8.518</b>	<b>-100</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	0	0	0
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	42.563	26.668	42.772
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-7.738	-6.379	-7.738
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>34.825</b>	<b>20.289</b>	<b>35.034</b>

## Note 6 – Fordeling utlån kunder fordelt på sektorer og næringer

	Konsern			Morbank		Året
	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	
Landbruk	71.816	65.578	73.992	71.816	65.578	73.992
Industri	34.975	34.839	35.270	34.975	34.839	35.270
Bygg, anlegg	70.528	75.722	69.512	70.528	75.722	69.512
Varehandel	37.117	39.632	36.937	37.117	39.632	36.937
Transport	16.498	15.331	16.470	16.498	15.331	16.470
Eiendomsdrift etc	296.883	243.726	284.262	296.883	243.726	284.262
Annen næring	46.939	55.931	48.547	46.939	55.931	48.547
<b>Sum næring</b>	<b>574.755</b>	<b>530.759</b>	<b>564.989</b>	<b>574.755</b>	<b>530.759</b>	<b>564.989</b>
Personkunder	1.485.282	1.506.069	1.508.143	1.485.282	1.506.069	1.508.143
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.060.038</b>	<b>2.036.828</b>	<b>2.073.132</b>	<b>2.060.038</b>	<b>2.036.828</b>	<b>2.073.132</b>
Steg 1 nedskrivninger	-5.112	0	0	-5.112	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-5.321	0	0	-5.321	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-8.580	-8.320	0	-8.580	-8.320
Steg 3 nedskrivninger (ind. nedskr. i 2019)	-7.838	-14.897	-7.838	-7.838	-14.897	-7.838
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.041.767</b>	<b>2.013.350</b>	<b>2.056.974</b>	<b>2.041.767</b>	<b>2.013.350</b>	<b>2.056.974</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	434.843	478.842	446.156	434.843	478.842	446.156
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.476.610</b>	<b>2.492.192</b>	<b>2.503.130</b>	<b>2.476.610</b>	<b>2.492.192</b>	<b>2.503.130</b>

## Note 7 – Nedskrivning og tap

### 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. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2. Ny modell for gruppevise tapsavsetninger har medført at det kan være større svingninger i beregning av tap en ved bruk av tidligere modell, og sum tapsavsetningene basert på modellen har blitt redusert i løpet av 1. kvartal 2020.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det 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 derfor i tillegg til statistiske nedskrivninger etter IFRS 9, 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).
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko).
3. I middels grad påvirket (medium risiko).
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko).
5. I høy grad påvirket (høy risiko).

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 4,25 mill. kroner.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 0,75 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen.

Det er ikke foretatt individuelle nedskrivninger i 1. kvartal, og banken har foreløpig ikke tatt individuelle tap eller tapsavsetninger med utgangspunkt i ny situasjon basert på covid 19.

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

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

Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.

Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.

Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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	328	1.862	100	2.290
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	24	-441	0	-417
Overføringer til steg 2	-19	267	0	248
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	17	14	0	30
Utlån som er fraregnet i perioden	-13	-299	-1	-313
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-201	575	1	375
Andre justeringer	2	211	0	213
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>138</b>	<b>2.189</b>	<b>100</b>	<b>2.427</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	1.392.131	116.952	529	1.509.612
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	48.457	-48.457	0	0
Overføringer til steg 2	-52.567	52.567	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	90.357	22	0	90.379
Utlån som er fraregnet i perioden	-103.422	-11.286	0	-114.709
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>1.374.955</b>	<b>109.799</b>	<b>529</b>	<b>1.485.282</b>

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	3.272	3.264	7.738	14.274
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	283	-659	0	-376
Overføringer til steg 2	-43	777	0	734
Overføringer til steg 3	471	0	0	471
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	53	56	0	109
Utlån som er fraregnet i perioden	-95	-83	-35	-213
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	13	-886	35	-838
Andre justeringer	1.020	662	0	1.682
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>4.974</b>	<b>3.132</b>	<b>7.738</b>	<b>15.844</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	422.718	113.932	26.864	563.514
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.622	-46.622	0	0
Overføringer til steg 2	-39.789	39.789	0	0
Overføringer til steg 3	-21.688	0	21.688	0
Nye utlån utbetalt	13.129	14.298	0	27.427
Utlån som er fraregnet i perioden	-15.737	-252	-196	-16.185
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020</b>	<b>405.255</b>	<b>121.144</b>	<b>48.355</b>	<b>574.755</b>

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	111	116	0	227
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-25	0	-22
Overføringer til steg 2	-18	15	0	-3
Overføringer til steg 3	-6	-2	0	-8
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	35	45	0	80
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-27	-29	0	-57
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	1	21	0	21
Andre justeringer	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>	<b>99</b>	<b>141</b>	<b>0</b>	<b>239</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. 01.01.2019	120.811	41.366	1.250	163.426
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	2.528	-2.528	0	0
Overføringer til steg 2	-2.392	2.392	-500	-500
Overføringer til steg 3	-1.117	-500	-617	-2.235
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	8.590	1.107	0	9.697
Engasjement som er fraregnet i perioden	11.549	-10.931	2.735	3.354
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>139.968</b>	<b>30.907</b>	<b>2.868</b>	<b>173.742</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2020	31.03.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.837	14.896
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>7.837</b>	<b>14.896</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)		-10	-7.059
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.103	390	130
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			10.559
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			1.583
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-43	-44	-288
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>2.060</b>	<b>336</b>	<b>4.925</b>

## Note 8 – Segmentinformasjon

<b>Resultat</b>	<b>1. kvartal</b>		<b>2020</b>	
	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>10.651</b>	<b>4.659</b>	<b>-1.182</b>	<b>14.128</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			26	26
Netto provisjonsinntekter			2.456	2.456
Inntekter verdipapirer			-1.252	-1.252
Andre inntekter			0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.230</b>	<b>1.230</b>
Lønn og andre personalkostnader			4.925	4.925
Avskrivninger på driftsmidler			225	225
Andre driftskostnader			6.125	6.125
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.276</b>	<b>11.276</b>
Tap på utlån			2.060	2.060
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>10.651</b>	<b>4.659</b>	<b>-13.287</b>	<b>2.021</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	1.485.282	574.755	-18.271	2.041.767
Innskudd fra kunder	1.058.128	862.368		1.920.496

Resultat	1. kvartal		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>9.814</b>	<b>3.402</b>	<b>-898</b>	<b>12.318</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			114	114
Netto provisjonsinntekter			2.388	2.388
Inntekter verdipapirer			340	340
Andre inntekter			0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.842</b>	<b>2.842</b>
Lønn og andre personalkostnader			4.944	4.944
Avskrivinger på driftsmidler			281	281
Andre driftskostnader			5.730	5.730
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.955</b>	<b>10.955</b>
Tap på utlån			336	336
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>9.814</b>	<b>3.402</b>	<b>-9.346</b>	<b>3.870</b>
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.506.069	530.759	-23.477	2.013.351
Innskudd fra kunder	1.028.602	1.004.345		2.032.947

Resultat	2019		2019	
	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>42.732</b>	<b>15.845</b>	<b>-3.309</b>	<b>55.268</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			2.000	2.000
Netto provisjonsinntekter			10.713	10.713
Inntekter verdipapirer			-915	-915
Andre inntekter			26	26
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11.824</b>	<b>11.824</b>
Lønn og andre personalkostnader			18.232	18.232
Avskrivinger på driftsmidler			1.075	1.075
Andre driftskostnader			22.855	22.855
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.163</b>	<b>42.163</b>
Tap på utlån			4.925	4.925
Gevinst aksjer				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>42.732</b>	<b>15.845</b>	<b>-38.573</b>	<b>20.004</b>
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	1.508.143	564.989	-16.158	2.056.974
Innskudd fra kunder	1.041.775	922.445		1.964.220

## Note 9 – Verdipapirer

31.03.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	202.476			202.476
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		355		355
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			60.760	60.760
<b>Sum</b>	<b>202.476</b>	<b>355</b>	<b>60.760</b>	<b>263.591</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	59.990	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	770	
Investering		
Salg		
<b>Utgående balanse</b>	<b>60.760</b>	<b>-</b>

31.03.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	305.169
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	48.514
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>353.684</b>

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	252.596
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	1
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	51.092
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>303.689</b>

## Note 10 Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente- vilkår	
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
NO0010712037	28.05.2014	28.05.2019	24.500		24.500	3 mnd. NIBOR + 90 bp
NO0010781586	09.01.2017	09.03.2020	75.000		75.000	75.000 3 mnd. NIBOR + 107 bp
NO0010787070	23.02.2017	23.02.2021	50.000	50.000	50.000	50.000 3 mnd. NIBOR + 102 bp
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	50.000		50.000 3 mnd. NIBOR + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	50.000		50.000 3 mnd. NIBOR + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.000		3 mnd. NIBOR + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.000		3 mnd. NIBOR + 64 bp
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>300.000</b>	<b>149.500</b>	<b>225.000</b>

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente- vilkår	
				31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ansvarlig lånekapital</b>						
NO0010711781	30.05.2014	31.05.2019	30.000		30.087	3 mnd. NIBOR + 200 bp
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.297		30.131 3 mnd. NIBOR + 238 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>30.297</b>	<b>30.087</b>	<b>30.131</b>

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	30.12.2019				31.03.2020
Obligasjonsgjeld	225.453	150.000	-75.000	262	300.715
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>225.453</b>	<b>150.000</b>	<b>-75.000</b>	<b>262</b>	<b>300.715</b>
Ansvarlige lån	30.131	0	0	166	30.297
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>150.395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>30.297</b>



## Note 11 – Kapitaldekning

---

Etter råd fra Finansdepartementet er det vedtatt å utsette utbetaling av utbytte på kr 2,6 mill for 2019 og egenkapitalen er økt tilsvarende. Utbytte for 2019 er avsatt på utjevningfondet og styret vil i løpet av 2020 vurdere om utbytte kan utbetales ut fra bankens soliditet og kapitaldekning.

Tall for beregnet kapitaldekning pr 31.12.2019 og 31.03.2020 hensyntar tilbakeholdt utbytte på kr 2,6 mill.

Bankens datterselskap – Næringstorget AS – inngår i tall for kapitaldekning for konsern og for kapitaldekning for konsolidert gruppe.

Bankens kapitaldekning (solo-nivå), henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av kvartalet beregnet til 17,2 %, 19,1 % og 21,3 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper samt Næringstorget AS. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS.

Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppen utgjør henholdsvis 15,6 %, 17,4 % og 19,7 %.

Banken har pr 31.12.2019 ett Pilar 2 krav på solonivå, slik at minimumskravet til kapitaldekning er 15,5 % på bankens rene kjernekapital.

Pr 1. kvartal 2020 er kravet til motsyklisk buffer redusert med 1,5 %, slik at lovkravet til banken pr 31.03.2020 vil være 14,0 %:

- minstekrav til ren kjernekapital	11,0 %
- Bankens Pilar 2 krav	3,0 %

I ICAAP for 2019–2021 har styret vedtatt et kapitalmål for banken på konsolidert nivå på 16,2 %. Men dette var før kravet til bankene ble redusert med 1,5 %.

Kapitaldekning morbank	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innbetalt egenkapitalbevis	39.974	39.434	39.974
Overkursfond			
Sparebankens fond	198.800	187.130	198.850
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	2.899	0	2.909
Fond for urealiserte gevinster	10.094	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>251.767</b>	<b>226.564</b>	<b>241.733</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-26.813	-17.760	-17.489
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>224.954</b>	<b>208.804</b>	<b>224.244</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>249.954</b>	<b>233.804</b>	<b>249.244</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>	<b>30.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>279.954</b>	<b>263.804</b>	<b>279.244</b>
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1.402	1.402	1.402
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	706	22	52
Foretak	171.332	209.569	182.283
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	821.490	834.248	833.345
Forfalte engasjementer	17.515	27.816	27.202
Høyrisiko engasjementer	52.695	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.130	23.503	17.265
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.393	13.435	12.118
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	37.423	47.287	48.126
Øvrige engasjementer	54.846	62.845	51.558
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.199.933</b>	<b>1.220.127</b>	<b>1.173.351</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	112.010	103.201	112.010
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.311.943</b>	<b>1.323.328</b>	<b>1.285.361</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,34 %</b>	<b>19,93 %</b>	<b>21,72 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,05 %</b>	<b>17,67 %</b>	<b>19,39 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,15 %</b>	<b>15,78 %</b>	<b>17,45 %</b>

Kapitaldekning konsern - inkl Næringstorget AS	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innbetalt egenkapitalbevis	39.974	0	39.974
Overkursfond			
Sparebankens fond	191.770	0	191.728
Gavefond	0	0	0
Utevningsfond	2.899	0	2.909
Fond for urealiserte gevinster	10.094	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>244.737</b>	<b>0</b>	<b>234.611</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-27.516	0	-18.201
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>217.221</b>	<b>0</b>	<b>216.410</b>
Fondsobligasjoner	25.000	0	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>242.221</b>	<b>0</b>	<b>241.410</b>
Ansvarlig lånekapital	30.000	0	30.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>30.000</b>	<b>0</b>	<b>30.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>272.221</b>	<b>0</b>	<b>271.410</b>
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	1.402	0	1.402
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	706	0	52
Foretak	171.332	0	182.283
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	800.840	0	804.861
Forfalte engasjementer	17.515	0	27.202
Høyrisiko engasjementer	52.695	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.130	0	17.265
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.393	0	12.118
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	28.720	0	27.414
Øvrige engasjementer	110.743	0	108.213
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.226.477</b>	<b>0</b>	<b>1.180.810</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	111.320	0	111.320
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.337.797</b>	<b>0</b>	<b>1.292.130</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,35 %</b>		<b>21,00 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,11 %</b>		<b>18,68 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,24 %</b>		<b>16,75 %</b>

## Note 11 – Kapitaldekning konsolidert – samarbeidende gruppe

---

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. Banken har en eierandel på 100 % i Næringstorget AS, 0,32 % i Eika Gruppen AS og 0,59 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>241.525</b>	<b>224.754</b>	<b>232.456</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>270.231</b>	<b>253.463</b>	<b>261.148</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>304.886</b>	<b>287.846</b>	<b>295.801</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.549.952</b>	<b>1.525.469</b>	<b>1.491.327</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,67 %</b>	<b>18,87 %</b>	<b>19,83 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,43 %</b>	<b>16,62 %</b>	<b>17,51 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>15,58 %</b>	<b>14,73 %</b>	<b>15,59 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,05 %</b>	<b>7,81 %</b>	<b>8,14 %</b>

## Note 12 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 31.03.2020 kr 40,0 mill – delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-.

Eierandelsbrøk:

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

<b>Eierandelsbrøk, morbank</b>		
Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond		
Utevningsfond	2.909	280
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>42.909</b>	<b>40.280</b>
Sparebankens fond	198.850	186.850
Gavefond		
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>198.850</b>	<b>186.850</b>
Fond for urealiserte gevinster		
Fondsobligasjon		
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>241.759</b>	<b>227.130</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>17,75 %</b>	<b>17,73 %</b>

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.03.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
Skive Invest AS	6.500	1,63 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
TERTIO AS	5.300	1,33 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST	4.800	1,20 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>306.538</b>	<b>76,63 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	93.462	23,37 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

31.03.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38.400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28.800	7,20 %
ELRIK AS	24.000	6,00 %
WULLUM	19.200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19.200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19.200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19.200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18.800	4,70 %
HANSEN	18.000	4,50 %
MOE	14.438	3,61 %
SOH INVEST AS	11.600	2,90 %
KVALE AS	10.300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9.600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9.600	2,40 %
FJELD	9.600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9.600	2,40 %
Skive Invest AS	6.500	1,63 %
TÅRNES	5.600	1,40 %
TERTIO AS	5.300	1,33 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4.800	1,20 %
KVAMMEN INVEST	4.800	1,20 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>306.538</b>	<b>76,63 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	93.462	23,37 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

## Note 13-1 – Overgang til IFRS – finansielle eiendeler

Med bakgrunn i vurderingsreglene etter IFRS har banken utarbeidet en omarbeidet inngående balanse pr 01.01.2020 for regnskapsåret 2020. Endringer i inngående balanse pr 01.01.2020 vil bli ført mot egenkapitalen. Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner. Endringer av inngående balanse 01.01.2020 har ikke noen vesentlig virkning på skattekostnaden.

		31.12.2019	01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	71.512	Amortisert kost	71.484
Innskudd i og fordringer på kredittinstitutt	Amortisert kost	61.750	Amortisert kost	61.693
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.055.292	Amortisert kost	2.055.061
	Virkelig verdi over resultatet		Virkelig verdi over resultatet	
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	252.596	Virkelig verdi over utvidet resultat	252.676
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	50.602	Virkelig verdi over resultatet	355
	Kostpris		Virkelig verdi over utvidet resultat	59.990
<b>Totalt</b>		<b>2.491.752</b>		<b>2.501.259</b>

## Note 13-2 – Overgang til IFRS – finansielle eiendeler til amortiserte kostnader

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	71.512		-28	71.484
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	61.750			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-57	
Sluttbalanse IFRS 9				61.693
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.055.292			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-231	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter				
Sluttbalanse IFRS 9				2.055.061
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	252.596			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet			80	
Sluttbalanse IFRS 9				252.676
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	50.602			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-410		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-50.192		
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>2.491.752</b>	<b>-50.602</b>	<b>-236</b>	<b>2.440.914</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsfor skr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-191	
Sluttbalanse IFRS 9				-191
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	31.314			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-36	
Sluttbalanse IFRS 9				31.278
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>31.314</b>	<b>0</b>	<b>-227</b>	<b>31.087</b>
<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		463		
Verdijustering til virkelig verdi			420	
Sluttbalanse IFRS 9				883
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>463</b>	<b>420</b>	<b>883</b>
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		50.139		
Verdijustering til virkelig verdi			9.323	
Sluttbalanse IFRS 9				59.462
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>50.139</b>	<b>9.323</b>	<b>59.462</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2.491.752</b>	<b>0</b>	<b>9.507</b>	<b>2.501.259</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>31.314</b>	<b>0</b>	<b>-227</b>	<b>31.087</b>

## Note 13-3 – Overgang til IFRS – nedskrivning etter IFRS og utlånsforskriften

### Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			Totale nedskrivninger
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Utlån til og fordringer på kunder	16.158	3.600	5.126	7.838	16.564
Ubenyttede kredittrammer til kunder		107	84		191
Garantier til kunder		5	31		36
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner		85			85
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>16.158</b>	<b>3.797</b>	<b>5.241</b>	<b>7.838</b>	<b>16.876</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	16.158	3.685	5.126	7.838	16.649
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	112	115	-	227



## Note 13-4 – Overgang til IFRS – avstemming egenkapital

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

### Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	241.733	
Verdiendring på innskudd i banker	-64	} Fratrasket 25 % avsatt skatt (9427000)
Verdiendringer på utlån til kunder	-305	
Verdiendring på obligasjoner	60	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	9.742	
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-170	} Fratrasket 25 % avsatt skatt (9427000)
Verdiendring på derivater		
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	25.000	
Verdiendring på eiendommer		
..		
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>275.997</b>	

## Note 14 – hendelser etter balansedagen

Pr 31.03.2020 var like etter starten av corona-viruset i Norge og det var stor usikkerhet rundt virkningene av dette. Bankenes tilgang til lån ble redusert og Norges bank vedtok å sette ned renten. Styringsrenten er pr i dag på 0,0 % og renten har aldri vært lavere enn dette.

Banken har i perioden etter kvartalsskiftet hatt god likviditet og neste forfall på obligasjonslån vil ikke være før våren 2021. Det er videre foretatt en økning av gruppevise tapsavsetninger, men banken har ikke opplevd større konkurser eller lignende som har medført individuelle tap eller tapsavsetninger etter 31.03.

Nedgangen i rentenivået er overført til være lånekunder gjennom lavere lånerente, og for andre kvartal vil dette bety en reduksjon i bankens rentemargin. Rente på innskudd vil også blir redusert, men det er grunn til å tro at rentemarginen for resten av året også vil bli lavere enn opprinnelig budsjett.