

# Delårsrapport 3. kvartal 2020

Hjartdal og Gransherad Sparebank



**HjartdalBanken**

Saulandsvegen 418, 3692 Sauland

Org.nr 937 893 299

[www.hjartdalbanken.no](http://www.hjartdalbanken.no)



## Resultat

Periodens resultat etter skatt per 3. kvartal 2020 er 27,2 mill. kroner, som er en reduksjon på 1,6 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Utvidet resultat etter verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter er 19,0 mill. kroner. Denne verdiendringen føres direkte mot bankens egenkapital. Banken mottok utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt på til sammen 8,2 mill. kroner i andre kvartal. Det gjøres samtidig en kursreduksjon på Gruppen med kr. 20,- pr. aksje, som hensyntar utbetalt utbytte.

Resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,6 prosent mot 10,2 prosent i 2019.

## Netto renteinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter pr. 3. kvartal 2020 er på 51,0 mill. kroner mot 52,6 mill. kroner til same tid i fjor. Rentenettoen i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er 1,75 prosent pr. 3. kvartal 2020 mot 1,95 prosent til samme tid i fjor. Nedgangen i rentenetto er først og fremst knyttet til forskjellig renteendringstidspunkt mellom utlån og innskudd. Som en følge av at styringsrenten er satt til 0 % opplever banken lavere marginer på innskudd. Ellers preges markedet av sterk konkurranse om spesielt boliglånskunden.

## Andre inntekter

Bankens netto andre driftsinntekter er 24,3 mill. kroner pr. 3. kvartal 2020, som er en økning på 1,2 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Endringen skyldes økt utbytte og kursgevinst på verdipapirer.

Kredittspreader på obligasjonsporteføljen har trukket inn hovedsakelig i løpet av 2.kvartal og bidrar med positiv verdiregulering med 0,8 mill. kroner.

## Driftskostnader

Driftskostnadene er 37,1 mill. kroner pr. 3. kvartal 2020, som er en økning på 0,7 mill. kroner eller 1,94 prosent sammenlignet med i fjor. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for VP hittil i år er 56,4, prosent som er 2,5 prosent høyere enn ved samme periode i fjor.

## Tapskostnad og mislighold

Det er kostnadsført 4,9 mill. kroner i netto tap på utlån og garantier pr. 3. kvartal 2020, som er en økning på 1,9 mill. kroner sammenlignet med i fjor. Covid-19 har medført tilleggsnedskrivninger på 3,7 mill. kroner hittil i år. Det er gitt en nærmere omtale av dette i notene.

Brutto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 0,66 prosent av brutto utlån, en økning sammenlignet med 3. kvartal 2019 (0,61 prosent).

Brutto øvrige tapsutsatte engasjement utgjør 0,42 prosent av brutto utlån som er en økning sammenlignet med 3. kvartal 2019 (0,31 prosent).

Banken har en løpende gjennomgang av misligholdte og tapsutsatte engasjement for å avdekke individuelle tap med påfølgende tapsnedskrivninger.

## Balanse

Bankens forretningskapital, som tilsvarer summen av bankens forvaltningskapital og utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS er 4.907,8 mill. kroner pr. 3. kvartal 2020. Dette er 113,8 mill. kroner og 2,3 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

Forvaltningskapitalen har økt med 137,9 mill. kroner fra årsskifte, til 3.956,9 millioner kroner. Dette er 171,6 millioner kroner og 4,3 prosent høyere enn ved samme tidspunkt i fjor.

## Utlån

Bankens brutto utlån til kunder er økt med 40,1 mill. kroner sammenlignet med 3. kvartal 2019. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 1,2 prosent siste 12 måneder. Utlån til personmarkedet har økt med 83,0 mill. kroner en økning på 3,3 prosent sammenlignet med 3. kvartal 2019.

Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er pr. 3. kvartal 2020 – 950,3 millioner kroner, som er 57,7 mill. kroner lavere sammenlignet med 3. kvartal 2019. 12 måneders utlånsvekst inkludert lån i Eika Boligkreditt AS er negativ med 0,53 prosent.

## Innskudd

Bankens innskudd fra kunder har økt med 207,9 mill. kroner og var 3.032,5 mill. kroner per 3. kvartal 2020. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 6,6 prosent. Innskuddsdekningen var 99,4 prosent pr. 3.kvartal 2020. Innskuddsdekning inkl. Eika Boligkreditt var 75,8 prosent.

## Likviditet

Banken har en god likviditetsreserve i form av bankinnskudd og omsettelige verdipapirer. Banken legger vekt på å sikre refinansiering av seniorlån i god tid før forfall, med en god løpetidsstruktur. Banken kan finansiere boliglån i Eika

Boligkreditt AS og vil til enhver tid velge den type finansiering som er best tilpasset bankens behov. Bankens LCR er beregnet til 206 og NSFR til 148.

## Soliditet

Pr 3. kvartal 2020 var bankens netto ansvarlige kapital 430,7 mill. kroner og kapitaldekning på 23,6 prosent. Ren kjernekapitaldekning var 19,77 prosent pr. 30.09.2020. Tilsvarende tall pr. 30.09.2019 var 17,25 prosent. Ren kjernekapital for samarbeidende gruppe var 18,76 prosent per 30.09.2020. I samarbeidende gruppe inngår Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Pilar 2 krav er fastsatt til 2,8 prosent og bankens totale krav til ren kjernekapital blir da 13,8 prosent, godt innenfor kapitalmål og ren kjernekapitaldekning. Motsyklisk kapitalbuffer er i perioden redusert med 1,5 prosent som en følge av risikoen for et markert tilbakeslag i norsk økonomi som en følge av Covid-19.

Delårsregnskapet per 30.09.2020 er ikke revisorbekreftet og resultat etter skatt er ikke tillagt ansvarlig kapital.

## Viktige hendelser og utsikten framover

Resultatet pr. 3. kvartal 2020 er bedre enn forventet og da sett i lys av de spesielle omstendighetene som preger deler av året. Samfunnets nedstegning per 12 mars 2020 medførte at bankens likviditetsportefølje falt med 3,6 mill. kroner per 1. kvartal 2020. Markedet er nå mer eller mindre tilbake, og i løpet av 3. kvartal er dette snudd til en positiv verdiendring på 0,8 mill. kroner.

Banken har satt av 3,7 mill. kroner ekstra til mulige fremtidige tap på utlån som en følge av pandemien. Så langt har ikke banken opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap basert på pandemien, men det er rimelig å anta at risikoen øker med varigheten av pandemien, forventet lav oljepris og lavere internasjonal etterspørsel som er forventet å prege økonomien i flere år.

Veksten på utlån til personmarkedet er avtagende, og en forventer en tilnærmet konsolidering av personmarkedsporteføljen pr. 31.12.2020. Bakgrunnen er en svært tøff konkurranse om boliglåns-kundene.

På bedriftsmarkedet har vi i hittil i år mistet en stor kunde og det er ferdigstilt boligprosjekter som gjør at porteføljen opplever en betydelig nedgang. Det er inngått avtaler om nye prosjekter, og en forventer at porteføljen vil ligge på dagens nivå ved utgangen av året.

Det forventes at rentenettoen vil bedre seg noe i 3. kvartal men på et lavere nivå enn det vi har sett i 2019.

## Sauland, 4. november 2020 i styret for Hjordal og Gransherad Sparebank

Torjus Folsland Bolkesjø  
styreleder

Reidun Finkenhagen  
styremedlem

Margit Bakken  
styremedlem

Ragnar Frøland  
styremedlem

Sveinung Aas  
varamedlem

Lars Beitnes Svendsen  
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal  
adm. banksjef

# Resultatregnskap

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		20.666	28.671	73.267	79.549	109.656
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		1.226	1.756	5.566	4.472	6.744
Rentekostnader og lignende kostnader		6.110	11.431	27.837	31.388	44.264
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>15.781</b>	<b>18.996</b>	<b>50.996</b>	<b>52.634</b>	<b>72.136</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.333	6.336	17.447	17.591	23.637
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.277	746	2.933	2.921	4.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		42	70	8.722	8.039	8.097
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-133	-210	769	-357	-715
Resultatandel investering i tilknyttet selskap. Utgår og innlemmes i linjen over.						
Andre driftsinntekter		84	83	254	249	331
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.050</b>	<b>5.533</b>	<b>24.259</b>	<b>22.602</b>	<b>27.347</b>
Lønn og andre personalkostnader		5.932	5.233	17.449	16.742	22.251
Andre driftskostnader		5.333	6.039	19.061	18.838	24.808
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		199	289	597	821	1.114
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11.464</b>	<b>11.560</b>	<b>37.107</b>	<b>36.401</b>	<b>48.173</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>9.368</b>	<b>12.968</b>	<b>38.148</b>	<b>38.834</b>	<b>51.310</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	-1.422	1.054	4.882	2.967	3.796
<b>Resultat før skatt</b>		<b>10.790</b>	<b>11.914</b>	<b>33.265</b>	<b>35.867</b>	<b>47.514</b>
Skatt på resultat		2.763	2.973	6.090	7.130	10.725
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>8.027</b>	<b>8.941</b>	<b>27.175</b>	<b>28.737</b>	<b>36.789</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	6	0	0	0	0	0
Andre poster		342	0	-8.144	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>342</b>	<b>0</b>	<b>-8.144</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>8.369</b>	<b>8.941</b>	<b>19.032</b>	<b>28.737</b>	<b>36.789</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>3</b>	<b>3</b>			

# Balanse

## Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>30.9.20</b>	<b>30.9.19</b>	<b>31.12.19</b>
Kontanter og kontantekvivalenter		6.304	4.421	4.532
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		188.426	306.916	210.522
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	3,4,5	3.034.045	3.000.738	3.050.743
Rentebærende verdipapirer	6	523.366	365.220	419.438
Finansielle derivater		0	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	6	186.035	89.446	115.275
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	2	299	339	339
Eierinteresser i konsernselskaper	2	5.035	5.035	5.035
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		6.891	7.696	7.449
Andre eiendeler		6.529	5.530	5.664
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.956.931</b>	<b>3.785.341</b>	<b>3.818.997</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>30.9.20</b>	<b>30.9.19</b>	<b>31.12.19</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		3.521	226	225
Innskudd og andre innlån fra kunder		3.032.500	2.844.019	2.861.893
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7	372.094	466.155	466.392
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		15.774	16.918	23.925
Avsetninger		11.718	213	1.213
Ansvarlig lånekapital	7	40.123	40.113	39.827
Fondsobligasjonskapital		0	20.108	30.412
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.475.729</b>	<b>3.387.752</b>	<b>3.423.887</b>
Innskutt egenkapital	9	40.396	40.396	40.396
Opptjent egenkapital		383.322	321.325	354.714
Fondsobligasjonskapital		30.307	0	0
Periodens resultat etter skatt		27.175	28.737	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>481.201</b>	<b>390.459</b>	<b>395.111</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.956.931</b>	<b>3.778.211</b>	<b>3.818.997</b>

# Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapital-bevis	Overkurs-fond	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>396</b>		<b>351.987</b>	<b>2.628</b>	<b>100</b>		<b>395.111</b>
Overgang til IFRS			<b>30.000</b>	<b>-739</b>	<b>-90</b>		<b>36.397</b>	<b>65.568</b>
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>396</b>	<b>30.000</b>	<b>351.248</b>	<b>2.538</b>	<b>100</b>	<b>36.397</b>	<b>460.679</b>
Resultat etter skatt				27.176			-8.144	19.032
Korrigerings av åpningsbalansen				2.768	122			2.890
Estimatavvik pensjon								0
Endring i utsatt skatt estimatavvik								0
Verdiendring tilgjengelig for salg				24				24
Verdiendring utlån (ECL 12 mnd)								0
Skatt på verdiendring utlån								0
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.968</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>-8.144</b>	<b>21.946</b>
Utbetalte renter hybridkapital			307	-1.158			-573	-1.424
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	<b>40.000</b>	<b>396</b>	<b>30.307</b>	<b>380.058</b>	<b>2.660</b>	<b>100</b>	<b>27.680</b>	<b>481.201</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>40.000</b>	<b>396</b>		<b>320.391</b>	<b>834</b>	<b>100</b>		<b>361.721</b>
Resultat etter skatt				28.737				28.737
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.737</b>
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	<b>40.000</b>	<b>396</b>	<b>0</b>	<b>349.128</b>	<b>834</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>390.458</b>

# Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,42 %	53,90 %	52,30 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,94 %	-7,40 %	-1,80 %
Egenkapitalavkastning*	8,56 %	10,22 %	9,72 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	22,46 %	22,09 %	21,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,01 %	0,40 %	0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,18 %	2,03 %	2,01 %
Netto rentemargin hittil i år	1,75 %	1,90 %	2,00 %

<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,35 %	17,08 %	16,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,90 %	28,73 %	27,72 %
Innskuddsdekning	99,38 %	94,33 %	93,34 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,77 %	17,25 %	19,26 %
Kjernekapitaldekning	21,41 %	18,35 %	20,94 %
Kapitaldekning	23,60 %	20,55 %	23,17 %
Leverage ratio	9,82 %	8,71 %	9,75 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	206	444	516
NSFR	148	135	131



# Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

---

## Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Delårsregnskap pr. 30. september 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering og Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8. Delårsregnskapet skal leses med relasjon til siste årsregnskap pr. 31.12.2019.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningen. Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

## Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap, med unntak av IFRS 9 som trådte i kraft 01.01.2020. Det henvises til årsregnskapet for 2019 for ytterligere beskrivelse av IFRS 9 og øvrige regnskapsprinsipper.

Banken har tatt i bruk IFRS 9 fra 01.01.2020. Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

## Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

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

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise 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 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 Generelle regnskapsprinsipper i bankens årsregnskap 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. Banken har etter nedstegning 12. mars 2020 innvilget ett større andel betalingslettelse til kunder

# Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

---

på bedriftsmarkedet og personmarkedet likviditetsutfordringer. Mulighet for avdragsfrihet opp til 3 måneder har vært tilgjengelig på forespørsel, forutsatt at det ikke har vært betalingsutfordringer i forkant av Covid-19. Banken er likevel oppmerksom på at antall innvilgede betalingslettelser kan forskyve vekst i restanse og har utviklingen under oppfølging.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har medført at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Som en følge av ovennevnte har banken pr. 30. juni 2020 hatt en gjennomgang av bedriftsmarkedsporteføljen for å vurdere om det er behov for ytterligere nedskrivninger sett i forhold til det som blir automatisk beregnet i modellen.

Banken har beregnet tilleggsnedskrivninger 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. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering legges til de modellberegnete nedskrivninger per bransje.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet 2,4 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. Arbeidsledigheten er betydelig økt som en følge av Covid-19 og med bakgrunn i forventet høyere ledighet er det foretatt økte tapsjusteringer på personmarkedet. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt er ikke vurdert for økte tapsjusteringer.

Samlet er tilleggsnedskrivninger på utlån til personmarkedet 1,3 mill. kroner.

Det er pr. 30. september 2020 ikke gjort noen endring i metodikk for justering av modell for tilleggsnedskrivninger. Tapsprosentene og risikovurdering av hvordan de ulike næringsgruppene rammes av pandemien beholdes. Tilleggsnedskrivninger foretatt pr. 31. mars 2020 og 30. juni 2020 opprettholdes.

Uten fortsatt overstyring av nedskrivningsmodellen, ville banken fått negative utlånstap (reversering) pr. 30. september 2020, dette ville ikke gi et realistisk eller troverdig bilde av situasjonen.

# Note 1 – Generell informasjon og regnskapsprinsipper mv.

---

Eksisterende nedskrivningsmodell er i ferd med å tilpasse seg makroutsiktene etter Covid 19, og dette gir noe økte tap for bedriftsmarkedet pr. 30. september 2020.

## **Virkelig verdi for finansielle instrumenter**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelseskriterier. I disse vurderingene søker banken 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 verdsettelsen 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 verdsettelsen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (note 6).

## Note 2 – Konsernselskaper og tilknyttede selskaper

---

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Rallarparken Eiendom AS	Notodden	5.000	1.000	100 %	4.424	8	5.000
Viken Eiendomsmegling AS	Notodden	1.500	30	20 %	8.586	1.653	299
Tinnelva Eiendom AS	Notodden	300	300	100 %	-243	-273	35



## Note 3 – Misligholdte og tapsutsatte lån

---

### Misligholdte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9.222	9.401	8.437
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	10.949	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.813	-2.850	-4.313
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>14.358</b>	<b>6.551</b>	<b>4.124</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.549	18.296	17.839
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	11.179	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.890	-3.000	-3.537
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>6.838</b>	<b>15.296</b>	<b>14.302</b>

## Note 4 – Fordeling utlån kunder

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	6.785	6.319	6.511
Industri	53.136	53.004	54.077
Bygg, anlegg	56.339	93.086	91.009
Varehandel	28.998	32.260	30.864
Transport	3.772	4.952	4.246
Eiendomsdrift etc	298.032	299.504	290.997
Annen næring	21.198	25.849	24.531
<b>Sum næring</b>	<b>468.260</b>	<b>514.975</b>	<b>502.235</b>
Personkunder	2.583.058	2.500.013	2.563.858
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.051.318</b>	<b>3.014.988</b>	<b>3.066.093</b>
Steg 1 nedskrivninger	-503	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-5.067	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-5.850	-7.500
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-11.703	-8.400	-7.850
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.034.045</b>	<b>3.000.738</b>	<b>3.050.743</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	950.316	1.008.034	981.802
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.984.361</b>	<b>4.008.771</b>	<b>4.032.545</b>

## Note 5 – Nedskrivninger og tap

---

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på mislikholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med mislikholdssannsynlighet 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 mnd 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.

## Note 5 – Nedskrivninger og tap

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	271	784	410	1.465
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-179	0	-166
Overføringer til steg 2	-19	259	0	240
Overføringer til steg 3	0	-12	713	701
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	1	0	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-45	-337	0	-382
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-142	12	90	-40
Andre justeringer	28	1.334	0	1.362
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>118</b>	<b>1.862</b>	<b>1.213</b>	<b>3.193</b>

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	2.462.637	99.661	1.560	2.563.858
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	49.634	-49.634	0	0
Overføringer til steg 2	-44.367	44.367	0	0
Overføringer til steg 3	0	-744	744	0
Nye utlån utbetalt	468.555	11.455	0	480.010
Utlån som er fraregnet i perioden	-437.081	-23.720	-8	-460.809
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2.499.377</b>	<b>81.385</b>	<b>2.296</b>	<b>2.583.058</b>



# Note 5 – Nedskrivninger og tap

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	566	1.667	7.440	9.674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-138	0	-131
Overføringer til steg 2	-30	604	-1.000	-426
Overføringer til steg 3	-5	-16	602	581
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	6	430	463
Utlån som er fraregnet i perioden	-167	-1.273	459	-981
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-115	-76	2.361	2.170
Andre justeringer	102	2.431	198	2.731
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>385</b>	<b>3.205</b>	<b>10.490</b>	<b>14.081</b>

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	431.482	53.061	18.038	502.581
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3.911	-3.911	0	0
Overføringer til steg 2	-7.220	10.932	-3.712	0
Overføringer til steg 3	-261	-1.450	1.712	0
Nye utlån utbetalt	77.745	320	199	78.265
Utlån som er fraregnet i perioden	-70.899	-41.075	-611	-112.585
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>434.757</b>	<b>17.877</b>	<b>15.626</b>	<b>468.260</b>

## Note 5 – Nedskrivninger og tap

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	140	176	0	316
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-22	0	-18
Overføringer til steg 2	-3	15	0	11
Overføringer til steg 3	-1	-2	0	-3
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	45	16	0	61
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-52	-63	0	-115
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-60	120	0	59
Andre justeringer	19	0	0	19
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2020</b>	<b>91</b>	<b>240</b>	<b>0</b>	<b>331</b>

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. 01.01.2019	114.077	28.940	5.183	148.200
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	1.372	-1.372	0	0
Overføringer til steg 2	-2.610	2.628	-63	-44
Overføringer til steg 3	-385	-63	245	-203
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	25.607	0	0	25.607
Engasjement som er fraregnet i perioden	-51.860	-10.325	-2.577	-64.763
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>86.201</b>	<b>19.809</b>	<b>2.788</b>	<b>108.798</b>

## Note 5 – Nedskrivninger og tap

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.333	4.790
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.410	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	800
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.040	-240
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>11.703</b>	<b>5.850</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	3.246	-11.130	-9.252
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 (gruppevise nedskrivninger i 2019)	2.076	900	0
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	13.164	13.164
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	0	537	537
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-440	-504	-653
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>4.882</b>	<b>2.967</b>	<b>3.796</b>

## Note 6 – Verdipapirer

---

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		523.366		523.366
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		78.675		78.675
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			112.695	112.695
<b>Sum</b>	-	<b>602.041</b>	<b>112.695</b>	<b>714.736</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter
Inngående balanse 01.01	123.458
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.144)
Investering	1.820
Salg	(4.440)
<b>Utgående balanse</b>	<b>112.695</b>



# Note 7 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	30.0.2019	31.12.2019	vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010776800	13.10.2016	13.10.2020	75.000	57.000	75.000	75.441	3m Nibor + 114 bp
NO0010789837	03.04.2017	03.04.2020	75.000		75.000	75.480	3m Nibor + 77 bp
NO0010805963	20.09.2017	20.09.2021	75.000	75.000	75.000	75.066	3m Nibor + 76 bp
NO0010810567	17.11.2017	17.03.2021	75.000	25.000	75.000	75.081	3m Nibor + 75 bp
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.000	40.000	40.042	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.000	75.000	75.197	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	50.000	50.000	51.155	50.085	3m Nibor + 55 bp
NO0010890874	14.08.2020	14.08.2025	50.000	50.094			3m Nibor + 97 bp
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>372.094</b>	<b>466.155</b>	<b>466.392</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.09.2020	30.0.2019	31.12.2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010850472	24.04.2019	24.04.2029	40.000	40.123	40.113	39.826	3m Nibor + 215 bp
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40.123</b>	<b>40.113</b>	<b>39.826</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjongjeld	390.375	0	-18.000	-281	372.094
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>390.375</b>	<b>0</b>	<b>-18.000</b>	<b>-281</b>	<b>372.094</b>
Ansvarlige lån	40.090	0	0	-33	40.057
Fondsobligasjoner	30.400	0	0	-28	30.372
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>70.491</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-61</b>	<b>70.430</b>

## Note 8 – Kapitaldekning

### Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	40.000
Overkursfond			
Sparebankens fond	354.040	320.391	351.987
Gavefond	100	100	100
Utjevningsfond	2.660	834	2.628
Fond for urealiserte gevinster	35.824	0	0
Annen egenkapital	-1.874	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>431.147</b>	<b>361.722</b>	<b>395.111</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-70.467	-47.808	-49.417
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>360.681</b>	<b>313.914</b>	<b>345.694</b>
Fondsobligasjoner	30.000	20.000	30.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>390.681</b>	<b>333.914</b>	<b>375.694</b>
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>430.681</b>	<b>373.914</b>	<b>415.694</b>

# Note 8 – Kapitaldekning

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	32.960	14.629	18.698
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	47.765	20.526	30.177
Foretak	91.052	150.476	132.938
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.279.591	1.237.728	1.242.143
Forfalte engasjementer	10.398	23.369	4.339
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.193	15.906	14.479
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	32.315	55.902	36.612
Andeler verdipapirfond	16.008	1.085	5.293
Egenkapitalposisjoner	56.973	49.650	52.988
Øvrige engasjementer	73.952	91.391	85.541
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.653.296</b>	<b>1.660.661</b>	<b>1.623.208</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	171.251	159.285	171.251
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.824.547</b>	<b>1.819.946</b>	<b>1.794.459</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,60 %</b>	<b>20,55 %</b>	<b>23,17 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,41 %</b>	<b>18,35 %</b>	<b>20,94 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,77 %</b>	<b>17,25 %</b>	<b>19,26 %</b>

# Note 8 – Kapitaldekning

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 1,42 % i Eika Gruppen AS og på 1,16 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>431.135</b>	<b>359.701</b>	<b>393.497</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>469.212</b>	<b>388.306</b>	<b>432.081</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>519.384</b>	<b>441.202</b>	<b>482.894</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.297.790</b>	<b>2.286.720</b>	<b>2.261.551</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,60 %</b>	<b>19,29 %</b>	<b>21,35 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,42 %</b>	<b>16,98 %</b>	<b>19,11 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>15,73 %</b>	<b>17,40 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,47 %</b>	<b>7,19 %</b>	<b>8,22 %</b>



# Note 9 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en - 1 - klasse og utgjør per 31.03.2020 40.000.000 kroner delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende 1000 kroner.

## Eierandelsbrøk

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

### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	396	396
Utjevningsfond	2.660	2.628
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>43.056</b>	<b>43.024</b>

Sparebankens fond	352.882	351.987
Gavefond	100	100
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>352.982</b>	<b>352.087</b>

Fond for urealiserte gevinster	27.681	
Fondsobligasjon	30.307	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	27.175	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>481.201</b>	<b>395.111</b>

<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>10,87 %</b>	<b>10,89 %</b>
-------------------------------	----------------	----------------

### Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)		6,00
Samlet utbytte	0	2.400

# Note 10 – 20 største egenkapitalbevisiere

30.09.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32.600	8,15 %
City Vest AS	31.400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29.900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18.900	4,73 %
Kise Oddvar	12.600	3,15 %
AEK Invest AS	12.600	3,15 %
Rei Invest AS	12.600	3,15 %
Hallgeir Hardang	10.900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9.400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9.400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9.000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7.700	1,93 %
Tinvest AS	6.900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6.600	1,65 %
Robert Andersen	6.300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6.300	1,58 %
Forvaltningsenteret	6.300	1,58 %
Slåtta Andres	6.300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6.000	1,50 %
Landsverk Gunnbjørg	6.000	1,50 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>247.700</b>	<b>61,93 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	152.300	38,08 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400.000</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 400.000