



**Hønefoss**  
SPAREBANK



**Kvartalsrapport 2. kvartal 2020**

# KVARTALSBERETNING

## Resultat

2.kvartal er i likhet med 1.kvartal påvirket negativt av en betydelig økning av tapsavsetninger i bankens utlånsportefølje, og bidrar til at banken leverer et negativt resultat for 1. halvår 2020.

Hønefoss Sparebank hadde ved utgangen av 2.kvartal et driftsresultat før skatt på –23,9 MNOK mot 22 MNOK etter samme periode i fjor. Totalresultatet etter skatt var resultatet –26,8 MNOK mot 18,7 MNOK i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på –8,35 % mot 11,75 % i fjor.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 21,2 MNOK mot 27,8 MNOK i fjor. Netto rentemargin hittil i år er beregnet til 1,31% mot 1,81% ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester på 6,7 MNOK hittil i år er en økning på 145 TNOK sammenlignet med fjoråret. Utbytte og andre inntekter på egenkapitalinstrumenter utgjør 10,3 MNOK, og er uendret sammenlignet med i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av 2.kvartal 26,3 MNOK – som er en økning på 6,2 MNOK fra i fjor. En ombygging av bankens kontorlokaler og fusjonskostnader er blant årsakene til kostnadsøkningen.

## Tap

Det er bokført betydelige tap i banken hittil i 2020. Av den totale tapskostnaden på 36,2 MNOK er 15 MNOK knyttet til 2.kvartal. Negativ utvikling i ett av bankens næringslivsengasjementer er årsaken til den høye tapskostnaden i perioden.

## Balansen

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2.kvartal 3.260 MNOK, en økning på 130 MNOK tilsvarende 4,2 % fra samme tidspunkt i fjor. Utlån til personkunder var 1.737 MNOK, noe som er en nedgang på 84 MNOK tilsvarende –4,6 %. Utlån til bedriftskunder var på 628 MNOK, noe som er en nedgang på 127 MNOK tilsvarende –16,8 %.

## Eika Boligkreditt

Ved utgangen av 2.kvartal var volumet av overførte lån til Eika Boligkreditt 851 MNOK mot 850 MNOK til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 1 MNOK. Utlånsveksten inklusive Eika Boligkreditt har dermed vært –7,6 % de siste 12 månedene.

## Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 452 MNOK. Mens markedsureoen på bakgrunn av COVID-19 gav en negativ utvikling av verdiene i 1. kvartal, har 2. kvartal hatt en positiv utvikling på verdipapirene. Det vises til note 4 og note 8 for ytterligere informasjon.

## Kapitaldekning

Bankens netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet 326,8 MNOK. Med et beregningsgrunnlag på 1.677 MNOK er kapitaldekningen 19,48 % mot 20,89 % i fjor. Banken har 25 MNOK i ansvarlig lån, samt 25 MNOK i fondsobligasjonslån. Den rene kjernekapitaldekningen er 16,50 % mot 17,87 % i fjor, mens kjernekapitaldekningen er 17,99% mot 19,38% i fjor.

## Utsiktene fremover

Denne halvårsrapporten er Hønefoss Sparebank sin siste halvårsrapport. Den 3. august er fusjonen mellom Hønefoss Sparebank og Skue Sparebank gjennomført med Skue Sparebank som overtagende bank. Det henvises i denne sammenheng til Skue Sparebanks halvårsrapport.

1.halvår 2020 har vært et annerledes halvår for Hønefoss Sparebank. I likhet med alle andre bedrifter har situasjonen rundt Covid-19 påvirket oss. Arbeidshverdagen for de ansatte har vært påvirket, men også usikkerheten rundt konsekvensene for norsk økonomi har ført til høyere tapsavsetninger i banken. I tillegg har banken tapsført betydelige beløp på sin næringslivsportefølje. Til tross for at det er tatt store tap på utlånsiden har Hønefoss Sparebank en god soliditet og kapital som vil inngå i den fusjonerte banken, og som vil være med å skape muligheter for videre vekst og utvikling i bankens region. Selv om koronasituasjonen har vist verdien av digitale tjenester, så tror vi fysisk tilstedeværelse vil fortsette å være viktig i årene fremover.

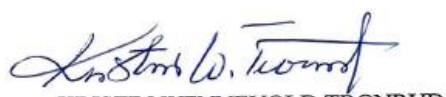
Selv om vi i skrivende stund har en styringsrente på det historiske bunnivået på 0%, og vi i år har opplevd et brått og kraftig fall i norsk økonomi som vi må helt tilbake til andre verdenskrig for å kunne se tilsvarende negativ utvikling, så ser vi allikevel en gradvis bedring for flere bedrifter. Vi vet at COVID-19 viruset fortsatt vil påvirke oss i lang tid fremover, men velger allikevel å være forsiktige optimister for tiden fremover.

Hvordan økonomien utvikler seg, avhenger av hvilke tiltak mot smitte som blir nødvendige, og av om folk endrer vaner etter virusutbruddet. Vi har troen på en gradvis økonomisk oppgang ved at aktiviteten i økonomien vil ta seg gradvis opp etter hvert som vi kan leve mer som normalt, men at det vil ta tid før økonomien er tilbake til der den var før COVID-19 utbruddet.


**Hønefoss, 13. august 2020**

  
GUNN IREN MIDTBØ  
Styreleder

  
ANTON GORNÆS  
Nestleder

  
KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD  
Styremedlem

  
KNUT SKJØRVOLD  
Styremedlem

  
JAN ELASKERUD  
Styremedlem

  
THOR BÅRD GUNDERSEN  
Styremedlem

  
TORGEIR NORKLEBY  
Banksjef

# REGNSKAP

## RESULTATREGNSKAP

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		18.916	24.128	43.078	46.996	97.023
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		989	965	2.418	1.827	4.212
Rentekostnader og lignende kostnader		10.266	10.932	24.259	21.073	45.515
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>9.639</b>	<b>14.161</b>	<b>21.237</b>	<b>27.750</b>	<b>55.720</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.395	3.724	7.103	7.236	15.238
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		162	283	361	639	1.084
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.684	10.180	10.304	10.300	12.543
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 4	7.167	578	97	1.385	-313
Resultatandel investering i tilknyttet selskap. Utgår og innlemmes i linjen over.						
Andre driftsinntekter		99	93	199	187	353
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>21.184</b>	<b>14.249</b>	<b>17.342</b>	<b>18.469</b>	<b>26.737</b>
Lønn og andre personalkostnader		4.973	3.675	11.159	9.076	22.284
Andre driftskostnader		7.666	5.000	14.380	10.187	24.035
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		351	402	711	837	1.619
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.990</b>	<b>9.076</b>	<b>26.250</b>	<b>20.099</b>	<b>47.938</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>17.833</b>	<b>19.370</b>	<b>12.329</b>	<b>26.119</b>	<b>34.556</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 3	14.954	3.092	36.183	4.152	17.092
<b>Resultat før skatt</b>		<b>2.880</b>	<b>16.278</b>	<b>-23.854</b>	<b>21.968</b>	<b>17.427</b>
Skatt på resultat		-4.110	1.655	-7.950	3.300	2.550
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>6.990</b>	<b>14.623</b>	<b>-15.904</b>	<b>18.668</b>	<b>14.877</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 4	-10.904	0	-10.890	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>-10.904</b>	<b>0</b>	<b>-10.890</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>-3.914</b>	<b>14.623</b>	<b>-26.794</b>	<b>18.668</b>	<b>14.877</b>

## BALANSE - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.086	6.900	5.620
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		485.579	189.001	323.871
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		0	0	0
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 2	2.292.373	2.553.995	2.468.976
Rentebærende verdipapirer	Note 4	232.007	198.886	250.027
Finansielle derivater		457	1.450	450
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 4	219.777	161.036	185.993
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak		0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		14.552	15.807	15.024
Andre eiendeler		10.552	3.054	2.684
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.260.384</b>	<b>3.130.128</b>	<b>3.252.646</b>

## BALANSE – Egenkapital og gjeld

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>30.6.20</b>	<b>30.6.19</b>	<b>31.12.19</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner	3.390	3.651	3.343
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.219.138	1.890.882	2.101.109
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 5	605.533	805.824
Finansielle derivater	42	0	0
Annen gjeld	15.247	15.516	20.436
Avsetninger	-2.754	1.545	0
Ansvarlig lånekapital	25.053	25.258	25.077
Fondsobligasjonskapital	0	25.000	25.000
<b>Sum gjeld</b>	<b>2.865.648</b>	<b>2.767.676</b>	<b>2.898.084</b>
Innskutt egenkapital	39.388	39.831	39.388
Opptjent egenkapital	346.092	303.954	315.173
Fondsobligasjonskapital	25.159		0
Periodens resultat etter skatt	-15.904	18.668	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>394.735</b>	<b>362.453</b>	<b>354.562</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.260.384</b>	<b>3.130.128</b>	<b>3.252.646</b>

\*Dette regnskapet er ikke revidert

Hønefoss, 13. august 2020

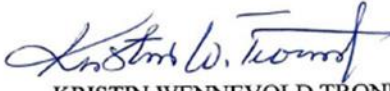
  
GUNN IREN MIDTBØ  
Styreleder

  
KNUT SKJØRVOLD  
Styremedlem

  
ANTON GORNÆS  
Nestleder

  
JAN ELASKERUD  
Styremedlem

  
TORGEIR NØRLEBY  
Banksjef

  
KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD  
Styremedlem

  
THOR BÅRD GUNDERSEN  
Styremedlem

### GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Delårsregnskapet er utarbeidet iht. kravene i IAS 34 og årsregnskapsforskriften.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Se note 8 for åpningsbalanse og effekter av overgang til IFRS.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

## SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER IHT. PRINSIPPER SOM VIL GJELDER FRA 2020

### Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap

Banken har ikke datterselskaper og tilknyttede selskaper

### Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende finansielle eiendeler som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner inntektsføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Inntektsføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

## Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs innregning blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle gjeldsinstrumenter klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån er klassifisert til amortisert kost. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 75 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankens har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er utpekt til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Utbytte fra de strategiske investeringene resultatføres med mindre det er tilbakebetaling av kapital.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorizonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

## Måling

### MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Et aktivt marked er et marked der transaksjoner for eiendelen eller forpliktelsen finner sted med tilstrekkelig hyppighet og volum til å gi løpende prisinformasjon.



For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

#### MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte fremtidige kontantstrømmer over instrumentets forventede levetid til brutto balanseført beløp for den finansielle eiendelen/amortisert kost for den finansielle forpliktelsen.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

#### MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

#### NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

## NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

## BESKRIVELSE AV PD MODELLEN

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

## VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$$

og

$$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini *2$$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini *2$

#### BEREGNING AV LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

#### EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
<b>Base case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
<b>Worst case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
<b>Best case</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende måling og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

## Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

## Sikringsbokføring

Hønefoss Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

## Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

## Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

## Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

## Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

## Nedskrivning av ikke-finansielle eiendeler

Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

## Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler.

## Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2013 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## KRITISKE ESTIMATER OG VURDERINGER VEDRØRENDE BRUK AV REGNSKAPSPRINSIPPER

---

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

### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og 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 misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. Se avsnittet «regnskapsprinsipper» 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.

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

Banken har beregnet en økning i nedskrivninger i for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement og tillagt en justeringsfaktor i prosent på bakgrunn av dette.

Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 6,9 mill. kroner. Økningen i nedskrivning er foretatt på steg 2.

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 1,7 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Økningen i nedskrivning er foretatt på steg 2.

### Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 4).



## NOTE 1 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	35.965	35.898	32.523
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	93.133	56.615	89.761
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-52.711	-8.550	-21.905
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>76.387</b>	<b>83.963</b>	<b>100.379</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	6.999	6.999	6.999
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.535	20.675	4.566
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-5.072	-6.491	-4.255
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>6.462</b>	<b>21.183</b>	<b>7.310</b>

## NOTE 2 – FORDELING UTLÅN

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Landbruk	20.901	30.474	22.276
Industri	10.722	11.779	10.248
Bygg, anlegg	100.152	171.314	130.002
Varehandel	51.156	57.302	56.587
Transport	11.815	18.394	44.079
Eiendomsdrift etc	361.207	389.839	379.735
Annen næring	72.113	75.421	81.370
<b>Sum næring</b>	<b>628.066</b>	<b>754.524</b>	<b>724.297</b>
Personkunder	1.736.984	1.820.612	1.778.839
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.365.050</b>	<b>2.575.136</b>	<b>2.503.136</b>
Steg 1 nedskrivninger	-1.285	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-13.609	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-6.100	-8.000
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-57.783	-15.041	-26.160
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.292.373</b>	<b>2.553.995</b>	<b>2.468.976</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	851.308	849.589	850.491
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.143.681</b>	<b>3.403.584</b>	<b>3.319.467</b>

## NOTE 3 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet 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.

COVID 19-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Justeringene er foretatt under «andre justeringer» i steg 2 og er nærmere beskrevet under avsnittet «Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper».

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	302	1.928	4.864	7.094
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-595	0	-581
Overføringer til steg 2	-32	544	0	512
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	13	21	42	76
Utlån som er fraregnet i perioden	-27	-259	0	-286
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	43	-108	3.115	3.050
Andre justeringer	4	1.786	0	1.791
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>316</b>	<b>3.317</b>	<b>8.021</b>	<b>11.654</b>

30.06.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1.560.576	200.977	19.750	1.781.303
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	82.488	-82.488	0	0
Overføringer til steg 2	-80.860	80.860	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	173.119	3.891	0	177.010
Utlån som er fraregnet i perioden	-214.580	-17.764	67	-232.278
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>1.520.743</b>	<b>185.476</b>	<b>19.816</b>	<b>1.726.035</b>

## FORTS. NOTE 3 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	503	7.530	21.296	29.329
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	316	-1.525	0	-1.209
Overføringer til steg 2	-68	759	0	691
Overføringer til steg 3	0	-2.157	9.423	7.266
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	95	282	259	636
Utlån som er fraregnet i perioden	-168	-1.450	-3.829	-5.447
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-83	-307	7.998	7.608
Andre justeringer	375	7.163	14.614	22.151
<b>Nedskrivinger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>969</b>	<b>10.295</b>	<b>49.761</b>	<b>61.025</b>

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	406.048	268.460	47.291	721.799
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	46.444	-46.444	0	0
Overføringer til steg 2	-27.685	27.685	0	0
Overføringer til steg 3	0	-32.103	32.103	0
Nye utlån utbetalt	94.845	33.073	0	127.918
Utlån som er fraregnet i perioden	-129.341	-73.495	-7.867	-210.702
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020</b>	<b>390.311</b>	<b>177.176</b>	<b>71.528</b>	<b>639.015</b>

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	66	152	0	218
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-47	0	-45
Overføringer til steg 2	0	3	0	2
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	16	657	679
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-16	-42	0	-58
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-38	3	0	-34
Andre justeringer	2	3	0	4
<b>Nedskrivninger pr. 30.06.2020</b>	<b>23</b>	<b>88</b>	<b>657</b>	<b>767</b>

<b>30.06.2020</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019	141.279	20.833	657	162.769
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	3.281	-3.281	0	0
Overføringer til steg 2	-1.462	1.462	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	11.909	0	0	11.909
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.157	-3.898	31	-12.024
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020</b>	<b>146.850</b>	<b>15.116</b>	<b>688</b>	<b>162.654</b>

## FORTS. NOTE 3 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

---

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	40.570	20.481
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	17.455	470
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-242	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		0
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>57.783</b>	<b>20.951</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	17.212	-6.404	5.679
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)	-2.117		2.900
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		9.531	8.269
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)			461
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-141	-35	-217
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>14.954</b>	<b>3.092</b>	<b>17.092</b>

## NOTE 4 – VERDIPAPIRER

### Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdssettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdssettelse 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 ekstemt verifiserbare

Selskapets verdssettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.06.2020				Sum
Verdssettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		232.007		232.007
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	10.252	88.461		98.713
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	2.180		118.884	121.064
<b>Sum</b>	<b>12.432</b>	<b>320.468</b>	<b>118.884</b>	<b>451.784</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	130.797	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(10.700)	
Investering		
Salg	(1.213)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>118.884</b>	<b>-</b>

30.06.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	198.886
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	77.566
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	83.470
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>359.922</b>

31.12.2019	Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp	250.028
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	98.500
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris	87.493
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>436.021</b>

## NOTE 5 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010815905	09.02.2018	09.02.2021	75.000	75.139	100.305	75.180	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010806342	20.09.2017	20.09.2022	100.000	100.030	100.072	100.194	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010795925	02.06.2017	02.06.2022	100.000	60.100	100.185	100.185	3 mnd. NIBOR + 0,96 %
NO0010766405	31.05.2016	31.05.2021	95.000	95.139	95.242	95.361	4 mnd. NIBOR + 1,45 %
NO0010743479	20.08.2015	20.08.2020	88.000	74.906	100.278	88.229	5 mnd. NIBOR + 0,91 %
NO0010731862	26.02.2015	26.02.2020	53.000		99.220	53.631	6 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0010837362	23.11.2018	23.11.2021	110.000	100.103	110.245	110.090	7 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010851850	15.05.2019	15.05.2023	100.000	100.116	100.277	100.250	8 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010712961	03.06.2014	03.06.2019	92.000		0		8 mnd. NIBOR + 0,94 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>605.533</b>	<b>805.824</b>	<b>723.120</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010771918	08.09.2016	08.09.2026	25.000	25.053	25.258	25.077	3 mnd. NIBOR + 3,00 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>25.053</b>	<b>25.258</b>	<b>25.077</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.03.2020				30.06.2020
Obligasjonsgjeld	619.299			-13.766	605.533
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>619.299</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-13.766</b>	<b>605.533</b>
Ansvarlige lån	25.073			-20	25.053
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>25.053</b>

## NOTE 6 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	39.388
Overkursfond	443	443	443
Sparebankens fond	281.319	298.341	309.309
Gavefond	5.000	5.000	5.000
Utevningsfond	162	0	421
Fond for urealiserte gevinster	35.315	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>362.239</b>	<b>343.784</b>	<b>354.561</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-84.978	-47.939	-50.886
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-475		
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>276.809</b>	<b>295.845</b>	<b>303.675</b>
Fondsobligasjoner	25.000	25.000	25.000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>301.809</b>	<b>320.845</b>	<b>328.675</b>
Ansvarlig lånekapital	25.000	25.000	25.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>326.809</b>	<b>345.845</b>	<b>353.675</b>
	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Eksponeeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	2.803	0	0
Institusjoner	47.048	12.064	10.089
Foretak	71.333	156.185	112.114
Massemarked	0	0	108.056
Pantsikkerhet eiendom	875.986	1.027.272	852.438
Forfalte engasjementer	305.682	117.721	124.221
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.285	13.531	19.688
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.207	26.450	32.926
Andeler verdipapirfond	23.646	32.507	35.027
Egenkapitalposisjoner	47.406	35.699	37.192
Øvrige engasjementer	107.526	100.534	17.539
CVA-tillegg	15	22	18
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.534.937</b>	<b>1.521.985</b>	<b>1.349.308</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	142.317	133.923	142.317
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.677.254</b>	<b>1.655.908</b>	<b>1.491.625</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,48 %</b>	<b>20,89 %</b>	<b>23,71 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,99 %</b>	<b>19,38 %</b>	<b>22,03 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,50 %</b>	<b>17,87 %</b>	<b>20,36 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,41 % i Eika Gruppen AS og på 0,77 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>365.658</b>	<b>343.368</b>	<b>354.402</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>398.370</b>	<b>376.255</b>	<b>387.281</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>433.076</b>	<b>410.672</b>	<b>422.197</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.118.976</b>	<b>2.078.581</b>	<b>1.921.594</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,44 %</b>	<b>19,76 %</b>	<b>21,97 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,80 %</b>	<b>18,10 %</b>	<b>20,15 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,26 %</b>	<b>16,52 %</b>	<b>18,44 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,66 %</b>	<b>8,55 %</b>	<b>8,60 %</b>

## NOTE 7 – EGENKAPITALBEVIS

---

Hønefoss Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 MNOK fordelt på 400.000 egenkapitalbevis, hver pålydende 100 NOK. Eierandelkapitalen er tatt opp i 2018. Totalt antall egenkapitalbevisiere pr. 30.06.20 er 349. Per 30.06.20 var 90% av eierne hjemmehørende i Ringerike, Hole og Jevnaker. Bankens egenbeholdning på 6.119 bevis er fratrukket den totale beholdningen.

### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	39.388	39.388
Overkursfond	443	443
Utevningsfond	162	384
<b>Sum eierandelskapital</b>	<b>39.993</b>	<b>40.215</b>
Sparebankens fond	305.172	309.346
Gavefond	5.000	5.000
<b>Grunnfondskapital</b>	<b>310.172</b>	<b>314.346</b>
Fond for urealiserte gevinster	35.315	
Fondsobligasjon	25.159	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	-15.904	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>394.735</b>	<b>354.562</b>
<b>Eierandelsbrøk ved inngangen til året</b>	<b>11,67 %</b>	<b>11,99 %</b>

### Utbytte

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2019 var kr 3,55 pr. egenkapitalbevis.



## FORTS. NOTE 7 – EGENKAPITALBEVIS

De 20 største egenkapitalbevisere:

**30.06.2020**

Navn	Beholdning	Eierandel
Tronrud AS	12.600	3,20 %
Kikut Invest AS	8.400	2,13 %
Hexar AS	8.000	2,03 %
Bjørntvedt, Eivind	7.826	1,99 %
Stang Invest AS	6.900	1,75 %
Røste, Odd Sigmund	6.800	1,73 %
Kopstad, Petter Erik	6.400	1,62 %
Hartz, Bjørn	6.000	1,52 %
Berg, Leif	5.300	1,35 %
Lilleberg, Kjell Harald	5.300	1,35 %
Fagerås, Steffen	5.200	1,32 %
Haugaa, Gunnar Ola	4.681	1,19 %
Sjursen, Frode	4.300	1,09 %
Bihli, Thor Johannes	4.300	1,09 %
Dahl, Bjørn	4.300	1,09 %
Gomnæs, Anton	4.300	1,09 %
Aasen, Thor Bergsund	4.300	1,09 %
B.E. Gulsvik Holding AS	4.300	1,09 %
G.A.S. Holding AS	4.300	1,09 %
PJG Holding AS	4.300	1,09 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>117.807</b>	<b>29,91 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	276.074	70,09 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>393.881</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 393.881 (400.000 fratrukket bankens egenbeholdning på 6.119 egenkapitalbevis)

**30.06.2019**

Navn	Beholdning	Eierandel
Tronrud AS	12.600	3,20 %
Kikut Invest AS	8.400	2,13 %
Hexar AS	8.000	2,03 %
Røste, Odd Sigmund	6.800	1,73 %
Stang Invest AS	6.400	1,62 %
Kopstad, Petter Erik	6.400	1,62 %
Hartz, Bjørn	6.000	1,52 %
Berg, Leif	5.300	1,35 %
Lilleberg, Kjell Harald	5.300	1,35 %
Bjørntvedt, Eivind	5.200	1,32 %
Fagerås, Steffen	5.200	1,32 %
Haugaa, Gunnar Ola	4.681	1,19 %
Sjursen, Frode	4.300	1,09 %
Bihli, Thor Johannes	4.300	1,09 %
Dahl, Bjørn	4.300	1,09 %
Gomnæs, Anton	4.300	1,09 %
Aasen, Thor Bergsund	4.300	1,09 %
B.E. Gulsvik Holding AS	4.300	1,09 %
G.A.S. Holding AS	4.300	1,09 %
PJG Holding AS	4.300	1,09 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>114.681</b>	<b>29,12 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	279.200	70,88 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>393.881</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis:** 393.881 (400.000 fratrukket bankens egenbeholdning på 6.119 egenkapitalbevis)

## NOTE 8 – OVERGANG TIL IFRS

		31.12.2019	01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	164.641	Amortisert kost	164.641
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	164.850	Amortisert kost	164.421
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.464.179	Amortisert kost	2.458.916
	Virkelig verdi over resultatet	0	Virkelig verdi over resultatet	0
		0	Virkelig verdi over utvidet resultat	0
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	249.549	Virkelig verdi over resultatet	250.200
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	185.993	Virkelig verdi over resultatet	99.444
	Kostpris	0	Virkelig verdi over utvidet resultat	132.754
<b>Totalt</b>		<b>3.229.212</b>		<b>3.270.376</b>

Amortisert kost	31.12.2019	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	164.641	0	0	164.641
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	164.850			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-429	
Sluttbalanse IFRS 9				164.421
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.464.179			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-2.263	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-3.000	
Sluttbalanse IFRS 9				2.458.916
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	249.549			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		249.549	651	
Sluttbalanse IFRS 9				250.200
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	185.993			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		99.459	-15	
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		86.534	46.220	
Sluttbalanse IFRS 9				232.198
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.229.212</b>	<b>435.542</b>	<b>41.164</b>	<b>3.270.376</b>

Amortisert kost	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassifisering	Verdijusteringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	148.021			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-158	
Sluttbalanse IFRS 9				147.863
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	14.247			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-60	
Sluttbalanse IFRS 9				14.187
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>162.268</b>	<b>0</b>	<b>-218</b>	<b>162.050</b>

## FORTS. NOTE 8 – OVERGANG TIL IFRS

<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0	0	0	0
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering til virkelig verdi			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		99.459		
Verdijustering til virkelig verdi			-15	
Sluttbalanse IFRS 9				99.444
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		249.549		
Verdijustering til virkelig verdi			651	
Sluttbalanse IFRS 9				250.200
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>0</b>	<b>349.008</b>	<b>636</b>	<b>349.644</b>

	31.12.2019 Etter årsregnskapsforskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra kostpris		86.534		
Verdijustering til virkelig verdi			46.220	
Sluttbalanse IFRS 9				132.754
<b>Investeringer i verdipapirer - rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	0			
Reklassifisert fra amortisert kost		0		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			0	
Sluttbalanse IFRS 9				0
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>0</b>	<b>86.534</b>	<b>46.220</b>	<b>132.754</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.229.212</b>	<b>435.542</b>	<b>41.164</b>	<b>3.270.376</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>162.268</b>	<b>0</b>	<b>-218</b>	<b>162.050</b>

	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			
		Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	34.160	804	9.458	26.123	36.385
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	64	94	-	158
Garantier til kunder	-	2	58	-	60
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	429	-	-	429
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>34.160</b>	<b>1.299</b>	<b>9.610</b>	<b>26.123</b>	<b>37.032</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	34.160	1.233	9.458	26.123	36.814
Bokført som avsetning på gjeldspost	-	66	152	-	218

## FORTS. NOTE 8 – OVERGANG TIL IFRS

---

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

### Avstemming av overgangseffekter

	<b>Total egenkapital</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>	354.562
Verdiendring på innskudd i banker	-322
Verdiendringer på utlån til kunder	-1.697
Verdiendring på obligasjoner	488
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	46.204
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-164
Verdiendring på derivater	0
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	25.000
Verdiendring på uamortiserte gebyrinntekter	-2.250
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>	<b>421.822</b>

## NØKKELTALL

---

	2. kvartal	2. 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	93,20 %	58,20 %	57,90 %
Egenkapitalavkastning*	-8,35 %	11,75 %	4,31 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	24,63 %	19,65 %	20,66 %
Netto rentemargin hittil i år	1,31 %	1,81 %	1,77 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	27,02 %	29,67 %	28,84 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,03 %	31,93 %	32,32 %
Innskuddsdekning	93,83 %	7,20 %	84,10 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			<b>2019</b>
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	16,50 %	17,87 %	20,36 %
Kjernekapitaldekning	17,99 %	19,38 %	22,03 %
Kapitaldekning	19,48 %	20,89 %	23,71 %
Leverage ratio	9,22 %	10,02 %	10,00 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	625	208	345
NSFR	159	140	141