

Skue Sparebank

Delårsregnskap

1. kvartal 2020



SKUE SPAREBANK

Nøkkeltall

	31.03.2020	31.12.2019
Forvaltningskapital	10.614.142	10.516.474
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	10.388.106	10.195.259
Forretningskapital	12.323.427	12.280.518
Brutto utlån	8.944.775	8.711.615
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	84,3 %	82,8 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	10.375.431	10.196.930
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl EBK AS	1,8 %	5,3 %
Innskudd fra kunder	6.829.393	6.997.284
Innskuddsvekst i år	-2,4 %	4,6 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	64,3 %	66,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	76,4 %	80,3 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	30.025	20.795
Netto misligholdte lån over 90 dager	26.333	17.052
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,29 %	0,20 %
Netto ansvarlig kapital	1.114.015	1.115.085
Beregningsgrunnlag	5.208.264	5.118.129
Ren kjernekapitaldekning	17,36 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	18,99 %	19,34 %
Kapitaldekning	21,39 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,9 %	9,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	140,1 %	143,7 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	141,8 %	139,6 %
Egenkapitalrentabilitet	3,2 %	9,0 %
Rentenetto	1,94 %	1,92 %
Kostnadsprosent	57,4 %	47,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	51,4 %	47,7 %
Antall årsverk	65,8	65,3
Antall kontorer	9	9
Børskurs	136,00	168,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	36,6 %	38,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	1,88	20,01
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	1,88	20,01
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	207,82	206,57
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,65	0,81

De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. Børge Døskeland	129.930	6,84 %
3. MP Pensjon	104.812	5,52 %
4. Salt Value AS	80.061	4,21 %
5. Espedal & Co AS	70.100	3,69 %
6. Margaret Nilsen	59.800	3,15 %
7. Jan Erik Alm	52.921	2,79 %
8. AS Finansplan	27.600	1,45 %
9. Nordea Bank Abp	25.539	1,34 %
10. Gunnar Horten	25.000	1,32 %
11. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
12. Svein Thorsen	20.087	1,06 %
13. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
14. Katfos Fabrikker AS	20.000	1,05 %
15. Nordic Private Equity AS	20.000	1,05 %
16. Solveig Fossly	17.859	0,94 %
17. Johannes Gjerstad	17.770	0,94 %
18. Allumgården AS	16.600	0,87 %
19. Werpen Eiendom AS	16.076	0,85 %
20. Ole Sam Eitrem	15.000	0,79 %
Sum 20 største egenkapitalbevisere	923.662	48,61 %
Øvrige egenkapitalbevisere	976.338	51,39 %
Totalt antall egenkapitalbevis	1.900.000	100,00 %

Delårsrapport fra styret

Skue Sparebank rapporterer regnskapet etter IFRS. Bankens delårsregnskap er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering.

Resultatregnskap

- God kjernedrift
- Sterk rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- Høye nedskrivninger på verdipapirer
- Økte tapsavsetninger på utlån som følge av koronaviruset
- Stabilt lavt mislighold

Skue Sparebank har pr. 31.03.20 et netto driftsresultat før skatt på 13,9 mill. kroner mot 28,0 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 0,54 %, mot 1,14 % sammenlignet med året før. Resultat hittil i år er preget av konsekvensene ved koronaviruset. Korrigert for nedskrivninger på verdipapirer og tap på utlån, er resultat før skatt 4,8 mill. kroner høyere enn for samme periode i fjor.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 31.03.20 på 9,7 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 3,2 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 8,2 %.

Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 51,9 mill. kroner pr. 31.03.20, mot 46,1 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,94 % pr. 31.03.20, mot 1,92 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 1,0 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal, mot 0,3 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 10,3 mill. kroner, mot 8,8 mill. kroner til samme tid i fjor. Økningen skyldes bl.a. økte inntekter fra betalingstjenester og reduserte gebyr- og provisjonskostnader.

Verdiendringer på finansielle instrumenter utgjorde ved utgangen av kvartalet -7,6 mill. kroner, mot en netto gevinst på 1,6 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Av kvartalets nedskrivning på finansielle instrumenter utgjør 5,7 mill. kroner netto nedskrivning på rentepapirer, mens netto tap på aksjer utgjør 1,9 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 32,3 mill. kroner, en økning på 3,0 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Økning i driftskostnader skyldes delvis engangskostnad i forbindelse med gjennomføring av AHV-prosjekt, samt effekten av svak krone i forbindelse med IT-regninger i utenlandsk valuta.

Bankens netto tap på utlån utgjør 10,0 mill. kroner pr. 31.03.20, mot et netto tap på 0,3 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal 2019. Av periodens netto resultatførte tap er 5,7 mill. kroner økning i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er økt med 3,6 mill. kroner. Det er foretatt 0,6 mill. kroner i konstateringer av tap pr 31.03.2020. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 30,0 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 10.614,1 mill. kroner, en økning på 97,7 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 8.944,8 mill. kroner pr. 31.03.20, mot 8.711,6 mill. kroner pr. 31.12.19. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 2,7 %. Annualisert utgjør veksten 10,7 %.

Ved utgangen av første kvartal 2020 har banken en låneportefølje på 1.430,7 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst til nå i år inkl. overføringer til EBK utgjør 178,5 mill. kroner eller 1,8 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 7,0 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 296,3 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2019 var denne porteføljen 296,3 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 12.338,6 mill. kroner pr 31.03.20.

Innskudd fra kunder var 6.829,4 mill. kroner ved utgangen av 1. kvartal mot 6.997,3 mill. kroner pr. 31.12.19, en reduksjon på 167,9 mill. kroner eller -2,4 % hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.114,0 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.208,3 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 21,8 % og 19,3 %. Ren kjernekapital utgjør 17,4 % pr 31.03.20. Beregningene er eksklusive periodens resultat.

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 17,0 %.

Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Risikostyring og -vurdering er en del av bankens løpende internkontrollprosess og er sentral i bankens policy for styring og kontroll. Generelt anser styret kredittrisiko og likviditetsrisiko som bankens viktigste risikoområder. Risikoen styres gjennom bankens rammeverk og fullmaktstruktur, og det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. På bakgrunn av den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt, har banken økt tapsnedskrivningene i steg 1 og 2 utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Den underliggende kredittrisikoprofilen på bankens utlånsportefølje vurderes imidlertid som stabil, og banken har lavt mislighold ved utgangen av kvartalet. Banken har tett oppfølging av engasjementene og vurderer fortløpende behovet for individuelle tapsnedskrivninger. Det er imidlertid betydelig usikkerhet knyttet til estimater, og tapsekostnadene vil kunne variere mer enn normalt fremover.

Kredittmarginene økte dramatisk mot slutten av første kvartal. Kredittmarginen på obligasjonslån med 3 års løpetid steg med 1,11 prosentpoeng mens 5 års løpetid økte med 1,15 prosentpoeng for banker som Skue Sparebank.

Bankens innskuddsvolum er redusert med 167,9 mill kroner i kvartalet. Innskuddsdekningen er innenfor bankens måltall.

Utsiktene fremover

Landet ble rammet av koronaviruset i mars. Det har medført lavere aktivitet i banken og samfunnet for øvrig. Deler av næringslivet har mistet betydelige inntekter. Myndighetene har iverksatt omfattende nasjonale støtteordninger for å dempe de negative effektene. Bankens virksomhet og regnskapet er påvirket av koronaviruset bl.a. ved økte tap og lavere verdi på verdipapirer. Det er usikkert på hvilket tidspunkt situasjonen blir normalisert. Styret mener at banken står godt rustet til å møte de utfordringene som koronaviruset medfører, og banken har iverksatt tiltak for å motvirke de negative effektene.

Det oppleves økt konkurranse i personkundemarkedet. Bankens marginer er gode, men vil bli redusert i perioden som kommer. Videre vil verdipapirresultatet påvirkes av utviklingen i finansmarkedene

13. mai 2020

Styret i Skue Sparebank
(Sign.)

Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.03.2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		85.487	70.489
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		10.541	6.799
Rentekostnader		-44.089	-31.226
Netto renteinntekter		51.939	46.062
Provisjonsinntekter		12.233	11.265
Provisjonskostnader		-1.976	-2.492
Netto provisjonsinntekter	4	10.257	8.773
Utbytteinntekter		1.010	349
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	-7.577	1.634
Andre driftsinntekter		543	694
Lønn og andre personalkostnader	6	-15.136	-13.885
Andre driftskostnader		-15.135	-13.363
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-1.980	-1.943
Tap på utlån og garantier	7	-10.004	-322
Resultat før skatt		13.917	27.999
Skattekostnad		-4.170	-6.220
Resultat etter skatt		9.747	21.779
Utvidet resultatregnskap			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		0	-141
Estimatavvik på pensjoner		0	0
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0
Utvidet resultat etter skatt		0	-141
Totalresultat		9.747	21.638
Resultat pr. egenkapitalbevis			
Resultat pr. egenkapitalbevis		1,88 	4,35
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.			

Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	31.03.2020	31.12.2019
Eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		91.427	87.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		142.651	275.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	8.915.372	8.692.346
Rentebærende verdipapirer	10	1.119.263	1.091.348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	243.023	265.062
Finansielle derivater		418	631
Immaterielle eiendeler		2.015	2.311
Varige driftsmidler	11	78.913	79.942
Bruksretter leieavtaler	11	10.465	10.957
Andre eiendeler		10.595	10.847
Sum eiendeler		10.614.142	10.516.474
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner		100.061	45
Innskudd fra kunder		6.829.393	6.997.284
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13	2.344.980	2.188.586
Finansielle derivater		8.582	4.801
Annen gjeld		32.300	27.130
Pensjonsforpliktelser		3.276	3.326
Skatteforpliktelser		22.316	29.900
Leieforpliktelser		10.858	11.344
Andre avsetninger og forpliktelser		3.087	3.228
Ansvarlig lånekapital		125.743	125.751
Sum gjeld		9.480.596	9.391.395
Innskutt egenkapital		259.719	259.719
Opptjent egenkapital		873.827	865.360
Sum egenkapital		1.133.546	1.125.079
Sum gjeld og egenkapital		10.614.142	10.516.474

Geilo, 13. mai 2020
Styret i Skue Sparebank

Endringer i egenkapital

(Tall i hele tusen kroner)

	Egenkapital- bevis	Overkurs- fond	Fonds- obligasjon	Sum innskutt EK	Spare- bankens grunnfond	Utjevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum opptjent EK	Sum EK
Egenkapital 01.01.2019	57.000	117.719	85.000	259.719	545.467	177.377	7.207	57.679	787.730	1.047.449
Resultat					62.023	39.835	3.000	-4.793	100.065	100.065
Utvidet resultat					205	126		1.778	2.109	2.109
Totalresultat 31.12.2019	0	0	0	0	62.228	39.961	3.000	-3.015	102.174	102.174
Call Fondsobligasjon			-50.000	-50.000					0	-50.000
Utstedelse av Fondsobligasjon			50.000	50.000					0	50.000
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-2.197	-1.346			-3.543	-3.543
Utbetalt utbytte for 2018						-19.000			-19.000	-19.000
Utbetalt gaver							-2.001		-2.001	-2.001
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-2.197	-20.346	-2.001	0	-24.544	-24.544
Egenkapital 31.12.2019	57.000	117.719	85.000	259.719	605.498	196.992	8.206	54.664	865.360	1.125.079
Resultat					9.747				9.747	9.747
Utvidet resultat					0				0	0
Totalresultat 31.03.2020	0	0	0	0	9.747	0	0	0	9.747	9.747
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-798	-462			-1.260	-1.260
Utbetalt utbytte for 2019 (Note 13)						0			0	0
Utbetalt gaver							-20		-20	-20
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-798	-462	-20	0	-1.280	-1.280
Egenkapital 31.03.2020	57.000	117.719	85.000	259.719	614.447	196.530	8.186	54.664	873.827	1.133.546

Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	31.03.2020	31.03.2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	98.050	79.305
Renteutbetalinger	-1.819	-2.141
Netto inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-225.014	-60.658
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	-191.957	-186.792
Netto låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	100.016	-994
Renteinnbetalinger på verdipapirer	5.770	4.389
Innbetalinger av utbytte	1.010	349
Innbetalinger andre inntekter	1.525	1.693
Utbetaling til drift	-29.745	-19.845
Betalte skatter	-11.754	-25.443
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-253.918	-210.137
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-669	-14.878
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	19.925	17.158
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-118	-33
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-211.731	-161.464
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	179.005	169.458
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-13.588	10.241
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-16.857	-11.009
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	489.562	349.270
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-334.550	-160.471
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	0
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	
Utbetaling gaver av overskudd	-20	-50
Utbetalinger av utbytte	0	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	138.135	177.740
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-129.371	-22.156
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	363.666	284.092
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	234.295	261.936

Note 1

Generell informasjon

Skue Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Skue Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med forretningsadresse på Geilo. Banken har postadresse: Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet ble vedtatt av styret den 13. februar 2020.

Note 2

Grunnlag for utarbeidelsen

Delårsrapport pr 31. mars 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 delårsrapportering. Delårsrapporten skal leses med relasjon til siste årsrapport pr 31.12.2019, som er utarbeidet i samsvar med IFRS. Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner.

Delårsregnskapet er urevidert.

Note 3

Regnskapsprinsipper

De samme regnskapsprinsipper og beregninger er fulgt i delårsregnskapet som i siste årsregnskap.

Det henvises til årsrapporten for 2019 for øvrige regnskapsprinsipper.

COVID - 19 situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærmere kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

Utarbeidelse av regnskapet 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.

Nedskrivinger 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. Nedskrivingsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivinger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19, dog har banken i sine vurderinger av tapsrisikoen i utsatte engasjementer og sannsynlighetsberegninger for inndrivelse av deponerte sikkerheter, hensyntatt økt usikkerhet i markedet for så vel boliger som fritids- og næringseiendommer, høyere ledighet, lengre realisasjonstid og svikt i inntekter.

Nedskrivinger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivinger (IFRS9 nedskrivinger) 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 nedskrivingsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av "Expected credit losses" (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID-19 situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2, men banken har vurdert alle engasjement hvor betalingsutsettelse er gitt individuelt for å avgjøre om vilkårene for forbearance er tilstede.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID-19 pandemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivinger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, men vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivingsmodellen.

Banken har med bakgrunn i dette, økt tapsnedskrivninger i steg 1 og steg 2 med 5,6 mill kroner utover det banken ellers ville ha nedskrevet. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 8. I tillegg er individuelle nedskrivninger i steg 3 økt med 2 mill kroner i forhold til nedskrivninger på de samme engasjementene pr. 31.12.19.

Note 4**Netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester**

	31.03.2020	31.03.2019
Garantiprovisjon	1.558	1.563
Provisjoner av salg forsikring	2.866	2.978
Verdipapirromsetning og forvaltning	630	456
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	2.698	2.467
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	3.989	3.571
Andre gebyrer og tjenester	492	230
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.233	11.265
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-1.976	-2.492
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	-1.976	-2.492
Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.257	8.773

Banken mottar provisjoner for forsikringssalg til kunder fra Eika Forsikring AS. Inntektene er et resultat av periodens salg og løpende eksisterende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis. Inntektene blir bokført i tilhørende periode.

Provisjoner for kunders verdipapirforvaltning mottar banken fra Eika Kapitalforvaltning AS kvartalsvis. Provisjonene er et resultat av periodens salg og løpende forvaltet portefølje. Inntektene mottas etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Formidlingsprovisjoner fra EBK AS er provisjon for kundebehandling/-oppfølging på vegne av EBK AS. Inntektene genereres ved nye lån som formidles og løpende portefølje. Provisjonene mottas kvartalsvis etterskuddsvis og inntektsføres i tilhørende periode.

Inntekter fra betalingsformidling er straks gebyrer som inntreffer ved bruk av bankens tjenester innen betalingsformidling. Gebyrene belastes kunden enten umiddelbart eller akkumulert ved månedsslutt.

Andre inntekter for øvrige banktjenester som ikke faller inn under kategorien betalingsformidling inntektsføres umiddelbart når tjenesten er levert.

Note 5**Verdiendringer på finansielle instrumenter**

	31.03.2020	31.03.2019
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-5.302	145
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-2.291	335
Netto verdiendring på fastrente utlån	3.703	-257
Netto verdiendring på finansielle derivater	-3.943	915
Netto verdiendring på valuta	256	496
Sum verdiendringer på finansielle instrumenter	-7.577	1.634

Note 6**Lønn og andre personalkostnader**

	31.03.2020	31.03.2019
Lønn	11.406	10.530
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.456	2.160
Pensjonskostnader	962	927
Sosiale kostnader	312	268
Sum lønn og andre personalkostnader	15.136	13.885

Antall årsverk pr 31.03 i banken var 65,8 (2019: 64,0)

Note 7**Tap på utlån og garantier**

	31.03.2020	31.03.2019
Endring i ECL Steg 1	2.017	-165
Endring i ECL Steg 2	-7.962	372
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-2.160	-95
Nye individuelle nedskrivninger	-2.231	-661
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-636	0
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	794	0
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Inngang på tidligere konstaterte tap	81	61
Syke renter	93	166
Tap på utlån og garantier	-10.004	-322

Note 8**Utlån til og fordringer på kunder**

Utlån fordelt etter sektor og næring	31.03.2020	31.12.2019
Fordelt etter næring		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	135.022	135.074
B - Bergverksdrift og utvinning	6.662	6.771
C - Industri	37.674	35.412
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	44.390	46.543
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	8.027	7.504
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	448.621	434.508
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	104.713	107.432
H - Transport og lagring	21.030	20.514
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	65.671	72.038
J - Informasjon og kommunikasjon	1.074	2.413
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	14.957	46.129
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.368.676	1.352.090
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	147.924	116.898
N - Forretningsmessig tjenesteyting	63.920	61.708
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	8.307	8.353
Q - Helse- og sosialtjenester	19.016	19.361
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	25.141	22.370
S - Annen tjenesteyting	8.911	8.795
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	184	184
Sum næring	2.529.920	2.504.097
Person	6.398.681	6.194.666
Sum brutto utlån til og fordringer på kunder	8.928.601	8.698.763
Opptjente ikke forfalte renter	16.174	12.852
Forventet tap Steg 1	-1.956	-3.093
Forventet tap Steg 2	-15.215	-7.385
Forventet tap Steg 3	-12.232	-8.791
Netto utlån til og fordringer på kunder	8.915.372	8.692.346

Endringer i tapsnedskrivninger

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Tapsnedskrivninger pr 31.12.19	5.001	8.000	8.791	21.792
<i>Bevegelser:</i>				
Overføring fra Steg 1 til Steg 2	-843	8.793		7.950
Overføring fra Steg 1 til Steg 3	-1			-1
Overføring fra Steg 2 til Steg 1	216	-1.848		-1.632
Overføring fra Steg 2 til Steg 3		-147	2.230	2.083
Overføring fra Steg 3 til Steg 1				0
Overføring fra Steg 3 til Steg 2				0
Nye engasjementer i perioden	144	1.573		1.717
Avgang av engasjement i perioden	-229	-1.808		-2.037
Endringer i kredittrisiko innenfor sammen steg	-776	1.144	2.002	2.370
Andre endringer i perioden	-528	255		-273
Konstaterte tap			-636	-636
Tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger				0
Tapsnedskrivninger pr 31.03.20	2.984	15.962	12.387	31.333
Nedskrivninger på kredittinstitusjoner				218
Nedskrivninger på utlån til kunder				29.403
Nedskrivninger på utenombalansposter				1.712
Tapsnedskrivninger pr 31.03.20				31.333

Note 9**Misligholdte engasjementer og forventede tap**

	31.03.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	30.025	20.795
Individuelle nedskrivninger	-3.692	-3.743
Netto misligholdte engasjementer	26.333	17.052
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap		
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	54.430	49.016
Individuelle nedskrivninger	-8.540	-5.048
Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	45.890	43.968

Note 10**Finansielle instrumenter**

31.03.2020

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	163.109	0	163.109
Finansielle derivater	0	418	0	418
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	14.624	14.624
Pengemarkedsfond	19.952		0	19.952
Sertifikater og obligasjoner	1.015.984	103.279	0	1.119.263
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	208.447	208.447
Sum	1.035.936	266.806	223.071	1.525.813

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	8.582	0	8.582
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av perioden.

31.12.2019

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	183.416	0	183.416
Finansielle derivater	0	631	0	631
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	16.588	16.588
Pengemarkedsfond	40.027	0	0	40.027
Sertifikater og obligasjoner	1.031.129	60.219	0	1.091.348
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	208.447	208.447
Sum	1.071.156	244.266	225.035	1.540.457

Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	4.801	0	4.801
-----------------------	---	-------	---	-------

Det er ingen overføringer mellom nivå 1 og 2 i løpet av året.

Vurdering av virkelig verdi

Under vises en tabell med virkelig verdimalinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

Avstemming av nivå 3 elementer

	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.03.2020			
Virkelig verdi 1.1.20	16.587	208.448	225.035
Tilgang	0	0	0
Avgang	-60	0	-60
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-1.904	0	-1.904
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	14.623	208.448	223.071

Avstemming av nivå 3 elementer

	Egenkapitalinstrumenter		Sum
	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	
31.12.2019			
Virkelig verdi 1.1.19	21.905	197.966	219.871
Tilgang	0	27.217	27.217
Avgang	-892	-17.748	-18.640
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-4.426	1.013	-3.413
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
Virkelig verdi	16.587	208.448	225.035

Finansielle eiendeler og forpliktelser

31.03.2020	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	142.651	142.651
Netto utlån til og fordringer på kunder	163.109	0	8.752.263	8.915.372
Sertifikater og obligasjoner	1.119.263	0	0	1.119.263
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	14.624	228.399	0	243.023
Finansielle derivater	418	0	0	418
Sum finansielle eiendeler	1.297.414	228.399	8.894.914	10.420.727
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	100.061	100.061
Innskudd fra kunder	0	0	6.829.393	6.829.393
Finansielle derivater	8.582	0	0	8.582
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.344.980	2.344.980
Ansvarlig lånekapital	0	0	125.743	125.743
Sum finansielle forpliktelser	8.582	0	9.400.177	9.408.759

31.12.2019	Virkelig verdi over ordinært resultat	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	275.670	275.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	183.416	0	8.508.930	8.692.346
Sertifikater og obligasjoner	1.091.348	0	0	1.091.348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	16.588	208.447	0	225.035
Finansielle derivater	631	0	0	631
Sum finansielle eiendeler	1.291.983	208.447	8.784.600	10.285.030
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	45	45
Innskudd fra kunder	0	0	6.997.284	6.997.284
Finansielle derivater	4.801	0	0	4.801
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.188.586	2.188.586
Ansvarlig lånekapital	0	0	125.751	125.751
Sum finansielle forpliktelser	4.801	0	9.311.666	9.316.467

Note 11

Varige driftsmidler

	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Bruksretter	Investerings- eiendommer	Sum
Bokført verdi pr 31. desember 2019	7.701	57.817	10.957	14.424	90.899
Bokført verdi pr 1. januar 2020	7.701	57.817	10.957	14.424	90.899
Tilgang	118	0	44	0	162
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-507	-526	-536	-114	-1.683
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr 31.03.2020	7.312	57.291	10.465	14.310	89.378
Bokført verdi pr 1. januar 2019	7.665	59.813	12.682	15.933	96.093
Tilgang	2.912	121	377	0	3.410
Avgang	-840	0	0	-1.000	-1.840
Avskrivninger	-2.206	-2.117	-2.102	-485	-6.910
Verdiendringer, gevinst/tap	170	0	0	-24	146
Bokført verdi pr 31.12.2019	7.701	57.817	10.957	14.424	90.899

Note 12**Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

	31.12.2019	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Andre endringer	31.03.2020
Obligasjonslån (pålydende)	2.180.000	490.000	-333.000		2.337.000
Ansvarlig lånekapital	125.000				125.000
Overkurs/underkurs	370			-1.651	-1.281
Påløpte renter	8.967			1.037	10.004
Langsiktig gjeld	2.314.337	490.000	-333.000	-614	2.470.723

	31.12.2018	Låne- opptak	Forfall/ Innløst	Andre endringer	31.12.2019
Obligasjonslån (pålydende)	1.870.000	750.000	-440.000		2.180.000
Ansvarlig lånekapital	100.000	25.000			125.000
Overkurs/underkurs	88			282	370
Påløpte renter	6.078			2.889	8.967
Langsiktig gjeld	1.976.166	775.000	-440.000	3.171	2.314.337

Note 13**Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2018 var kr 10,00 pr egenkapitalbevis, totalt 19.000. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2019 er kr 12,00 pr egenkapitalbevis, totalt 22.800.

På forstanderskapsmøte den 26. mars 2020 ble vedtak om utbetaling av utbytte for 2019 utsatt til 3. juni på grunn av korona situasjonen.

Note 14**Hendelser etter balansedagen**

Landet ble rammet av koronaviruset i mars. Det har medført lavere aktivitet i banken og samfunnet for øvrig. Deler av næringslivet har mistet betydelige inntekter. Myndighetene har iverksatt omfattende nasjonale støtteordninger for å dempe de negative effektene. Bankens virksomhet og regnskapet påvirkes av koronaviruset bl.a. ved økte tap og lavere verdi på verdipapirer. Det er usikkert på hvilket tidspunkt situasjonen blir normalisert.