

**Skue Sparebank**

# **Delårsregnskap**

**1. halvår 2020**



**SKUE SPAREBANK**

## Nøkkeltall

	30.06.2020	31.12.2019
Forvaltningskapital	10.737.385	10.516.474
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste 12 mnd	10.531.519	10.195.259
Forretningskapital	12.425.432	12.280.518
Brutto utlån	9.132.922	8.711.615
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	85,1 %	82,8 %
Brutto utlån inkl overføringer til Eika Boligkreditt AS	10.544.770	10.196.930
Brutto utlånsvekst hittil i år, inkl EBK AS	3,4 %	5,3 %
Innskudd fra kunder	6.902.123	6.997.284
Innskuddsvekst i år	-1,4 %	4,6 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapital	64,3 %	66,5 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	75,6 %	80,3 %
Brutto misligholdte lån over 90 dager	28.791	20.795
Netto misligholdte lån over 90 dager	22.572	17.052
Netto mislighold i % av brutto utlån	0,25 %	0,20 %
Netto ansvarlig kapital	1.113.625	1.115.085
Beregningsgrunnlag	5.426.211	5.118.129
Ren kjernekapitaldekning	16,65 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	18,22 %	19,34 %
Kapitaldekning	20,52 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,7 %	9,0 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	140,5 %	143,7 %
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	141,4 %	139,6 %
Egenkapitalrentabilitet	7,0 %	9,0 %
Rentenetto	1,90 %	1,92 %
Kostnadsprosent	48,3 %	47,7 %
Kostnadsprosent korrigert for verdipapirer og utbytte	48,2 %	47,7 %
Antall årsverk	66,8	65,3
Antall kontorer	9	9
Børskurs	169,00	168,00
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	36,6 %	38,0 %
Resultat pr egenkapitalbevis	9,30	20,01
Utvannet resultat pr egenkapitalbevis	9,30	20,01
Bokført egenkapital pr egenkapitalbevis	201,42	206,57
Pris/ Bokført verdi (P/B)	0,84	0,81

## De 20 største egenkapitalbevisene

	Antall	%
1. Eika Egenkapitalbevis	163.907	8,63 %
2. Børge Døskeland	129.763	6,83 %
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. Nordea Bank Abp	25.539	1,34 %
9. Gunnar Horten	25.000	1,32 %
10. AS Finansplan	24.675	1,30 %
11. Johannes Gjerstad	21.170	1,11 %
12. Alm Eiendom AS	20.600	1,08 %
13. Svein Thorsen	20.087	1,06 %
14. Directmarketing Invest AS	20.000	1,05 %
15. Katfos Fabrikker AS	20.000	1,05 %
16. Nordic Private Equity AS	20.000	1,05 %
17. Solveig Fossly	17.859	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 %
<b>Sum 20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>923.970</b>	<b>48,63 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere	976.030	51,37 %
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
- Stabile provisjonsinntekter
- Nedskrivninger på verdipapirer
- Økte tapsavsetninger på utlån som følge av koronaviruset
- Stabilt lavt mislighold
- Engangseffekter på kostnader

Skue Sparebank har pr. 30.06.20 et netto driftsresultat før skatt på 59,1 mill. kroner mot 71,8 mill. kroner til samme tid året før. Resultat i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,12 %, mot 1,44 % sammenlignet med året før. Resultat hittil i år er preget av konsekvensene ved koronaviruset.

Etter skatt er det ordinære resultatet pr. 30.06.20 på 48,2 mill. kroner som tilsvarer en egenkapitalrentabilitet på 7,0 %. Til samme tid i fjor utgjorde egenkapitalrentabiliteten 9,0 %.

### Resultat

Netto renteinntekter utgjorde 97,6 mill. kroner pr. 30.06.20, mot 92,7 mill. kroner til samme tid i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,90 % pr. 30.06.20, mot 1,92 % til samme tid i fjor.

Banken har mottatt utbytteinntekter på til sammen 17,1 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, mot 16,5 mill. kroner for tilsvarende periode året før.

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde 20,1 mill. kroner, mot 18,6 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 -3,1 mill. kroner, mot en netto gevinst på 2,0 mill. kroner for tilsvarende periode i fjor. Av kvartalets nedskrivning på finansielle instrumenter utgjør 1,9 mill. kroner netto nedskrivning på rentepapirer, mens netto tap på aksjer utgjør 1,4 mill. kroner.

Driftskostnadene utgjør ved utgangen av første kvartal 64,1 mill. kroner, en økning på 6,4 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. Fusjonskostnader bokført i regnskapet til Skue Sparebank utgjør 1,8 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal, og dette beløpet er inkludert i driftskostnadene pr 30.06.20.

Bankens netto tap på utlån utgjør 9,6 mill. kroner pr. 30.06.20, mot et netto tap på 1,5 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal 2019. Av periodens netto resultatførte tap er 4,1 mill. kroner økning i forventede tap beregnet i steg 1 og 2. Steg 3 tap/individuelle nedskrivninger er økt med 5,3 mill. kroner. Det er foretatt 0,6 mill. kroner i konstateringer av tap pr 30.06.2020. Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjorde 28,8 mill. kroner ved utgangen av kvartalet.

### Balansen

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av kvartalet på 10.737,4 mill. kroner, en økning på 220,9 mill. kroner fra nyttår. Brutto utlån til kunder utgjør 9.132,9 mill. kroner pr. 30.06.20, mot 8.711,6 mill. kroner pr. 31.12.19. Dette tilsvarer en vekst til nå i år på 4,8 %. Annualisert utgjør veksten 9,7 %.

Ved utgangen av første kvartal 2020 har banken en låneportefølje på 1.411,8 mill. kroner i Eika BoligKreditt AS (EBK) som ikke er balanseført. Total utlånsvekst til nå i år inkl. overføringer til EBK utgjør 347,8 mill. kroner eller 3,4 %. Annualisert utgjør dette en vekst på 6,8 %.

Banken har ved utgangen av kvartalet 276,2 mill. kroner i lånegarantier. Ved utgangen av 2019 var denne porteføljen 278,8 mill. kroner. Bankens totale forretningskapital utgjør med dette 12.425,4 mill. kroner pr 30.06.20.

Innskudd fra kunder var 6.902,1 mill. kroner ved utgangen av 2. kvartal mot 6.997,3 mill. kroner pr. 31.12.19, en reduksjon på 95,2 mill. kroner eller -1,4 % hittil i år.

### Kapitaldekning

Bankens ansvarlige kapital er ved utgangen av kvartalet 1.113,6 mill. kroner og med et beregningsgrunnlag på 5.426,2 mill. kroner, er kapitaldekningen og kjernekapitaldekning på hhv 20,5 % og 18,2 %. Ren kjernekapital utgjør 16,7 % pr 30.06.20. Beregningene er eksklusive periodens resultat.

Ved tillagt periodens resultat ville ren kjernekapitaldekning vært 17,4 %, kjernekapitaldekning 19,0 % og kapitaldekning 21,3 %

Konsolidert ren kjernekapital for eierforetak i samarbeidende gruppe er beregnet til 16,3 %.

### 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 risikogrupperne.

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 tapskostnadene vil kunne variere mer enn normalt fremover.

Gjennom andre kvartal har kredittmarginene blitt redusert kraftig, og fundingmarkedet er velfungerende ved halvårsskiftet. Kredittmarginene på obligasjonslån pr. 30.06 er bare ca 0,2 prosentpoeng høyere enn ved årsskiftet. Senior obligasjonslån med 3 års løpetid falt med 0,9 prosentpoeng mens 5 års løpetid falt med 0,96 prosentpoeng for banker som Skue Sparebank.

Bankens innskuddsvolum er økt med 72,7 mill. kroner i kvartalet, og innskuddsdekningen er innenfor bankens måltall.

### Utsiktene fremover

Etter at landet ble rammet av koronaviruset i mars med påfølgende lavere aktivitet i banken og samfunnet for øvrig, har aktiviteten i bankens nedslagsfelt økt betraktelig i gjennom andre kvartal. Banken har lavt mislighold, god rentenetto, og opplever god etterspørsel fra både personkunder og bedriftskunder.

Bankens virksomhet og regnskapet ble påvirket av koronaviruset bl.a. ved økte utlånstap og lavere verdi på verdipapirer i første kvartal. Tapene har senere stabilisert seg, og verdipapirene har hatt positiv utvikling i andre kvartal. Myndighetene har gitt betydelige støtteordninger til næringslivet. Det er derfor for tidlig å si noe om de langsiktige konsekvensene så lenge de nasjonale støtteordningene gis og demper de negative effektene. Det er derfor fortsatt 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.

Banken har gjennomført juridisk fusjon med Hønefoss Sparebank den 3. august 2020. Det henvises i den forbindelse til note 14 for informasjon.

**13. august 2020**

Styret i Skue Sparebank  
(Sign.)

### Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at halvårsregnskapet for perioden 1. januar til 30. juni 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir rettvise bilde av selskapet og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som enhet. Vi erklærer også etter beste overbevisning, at halvårsberetningen gir en rettvise oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner med nærstående.

Geilo, 13. august 2020  
Styret i Skue Sparebank

## Resultatregnskap

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	30.06.2019
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		157.606	144.899
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi		15.774	13.922
Rentekostnader		-75.810	-66.087
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>97.570</b>	<b>92.734</b>
Provisjonsinntekter		23.811	23.335
Provisjonskostnader		-3.688	-4.761
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	4	<b>20.123</b>	<b>18.574</b>
Utbytteinntekter		17.144	16.507
Verdiendringer på finansielle instrumenter	5	-3.058	2.019
Andre driftsinntekter		1.059	1.187
Lønn og andre personalkostnader	6	-29.518	-27.235
Andre driftskostnader		-30.621	-26.718
Avskrivninger og gevinst/tap på ikke- finansielle eiendeler	11	-3.978	-3.737
Tap på utlån og garantier	7	-9.619	-1.504
<b>Resultat før skatt</b>		<b>59.102</b>	<b>71.827</b>
Skattekostnad		-10.880	-13.500
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>48.222</b>	<b>58.327</b>
<b>Utvidet resultatregnskap</b>			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til ordinært resultat</i>			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI		-15.996	-14.989
Estimatavik på pensjoner		0	0
Skatteeffekt poster som ikke vil bli omklassifisert		0	0
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>-15.996</b>	<b>-14.989</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>32.226</b>	<b>43.338</b>
<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>			
Resultat pr. egenkapitalbevis		9,30	11,66
Det er ingen instrumenter med utvanningseffekt. Utvannet resultat pr bevis er derfor identisk.			

## Balanse

(Tall i hele tusen kroner)	Note	30.06.2020	31.12.2019
<b>Eiendeler</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken		89.231	87.360
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		142.169	275.670
Netto utlån til og fordringer på kunder	8,9	9.103.844	8.692.346
Rentebærende verdipapirer	10	1.074.767	1.091.348
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10	226.799	265.062
Finansielle derivater		118	631
Immaterielle eiendeler		1.719	2.311
Varige driftsmidler	11	78.496	79.942
Bruksretter leieavtaler	11	9.929	10.957
Andre eiendeler		10.313	10.847
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10.737.385</b>	<b>10.516.474</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>			
Innlån fra kredittinstitusjoner		200.151	45
Innskudd fra kunder		6.902.123	6.997.284
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	12	2.294.517	2.188.586
Finansielle derivater		8.376	4.801
Annen gjeld		43.414	27.130
Pensjonsforpliktelser		3.225	3.326
Skatteforpliktelser		13.307	29.900
Leieforpliktelser		10.326	11.344
Andre avsetninger og forpliktelser		3.226	3.228
Ansvarlig lånekapital	12	125.568	125.751
Sum gjeld		9.604.233	9.391.395
Innskutt egenkapital		259.719	259.719
Opptjent egenkapital		873.433	865.360
Sum egenkapital		1.133.152	1.125.079
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10.737.385</b>	<b>10.516.474</b>

Geilo, 13. august 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
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>545.467</b>	<b>177.377</b>	<b>7.207</b>	<b>57.679</b>	<b>787.730</b>	<b>1.047.449</b>
Resultat					58.327				58.327	58.327
Utvidet resultat								-14.989	-14.989	-14.989
Totalresultat 30.06.2019	0	0	0	0	58.327	0	0	-14.989	43.338	43.338
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.060	-648			-1.708	-1.708
Utbetalt utbytte for 2018						-19.000			-19.000	-19.000
Utbetalt gaver							-1.718		-1.718	-1.718
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-1.060	-19.648	-1.718	0	-22.426	-22.426
<b>Egenkapital 30.06.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>602.734</b>	<b>157.729</b>	<b>5.489</b>	<b>42.690</b>	<b>808.642</b>	<b>1.068.361</b>
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>605.498</b>	<b>196.992</b>	<b>8.206</b>	<b>54.664</b>	<b>865.360</b>	<b>1.125.079</b>
Resultat					48.222				48.222	48.222
Utvidet resultat					0			-15.996	-15.996	-15.996
Totalresultat 30.06.2020	0	0	0	0	48.222	0	0	-15.996	32.226	32.226
Utbetalt kupong fondsobligasjon					-1.558	-902			-2.460	-2.460
Utbetalt utbytte for 2019 (Note 13)						-19.950			-19.950	-19.950
Utbetalt gaver							-1.743		-1.743	-1.743
Sum transaksjoner med eiere	0	0	0	0	-1.558	-20.852	-1.743	0	-24.153	-24.153
<b>Egenkapital 30.06.2020</b>	<b>57.000</b>	<b>117.719</b>	<b>85.000</b>	<b>259.719</b>	<b>652.162</b>	<b>176.140</b>	<b>6.463</b>	<b>38.668</b>	<b>873.433</b>	<b>1.133.152</b>



## Kontantstrømoppstilling

(Tall i hele tusen kroner)	30.06.2020	30.06.2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	186.910	154.912
Renteutbetalinger	-3.609	-6.021
Netto inn/utbetalinger av nedbetalingslån/kreditter fra kunder	-418.833	-400.035
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	-135.637	13.562
Netto låneopptak/plassering i kredittinstitusjoner	200.106	651
Renteinnbetalinger på verdipapirer	11.323	6.975
Innbetalinger av utbytte	17.144	12.415
Innbetalinger andre inntekter	2.541	1.662
Utbetaling til drift	-50.520	-64.588
Betalte skatter	-27.473	-22.542
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-218.048</b>	<b>-303.009</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-669	-10.983
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	21.026	68.902
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler m.v.	-867	-410
Innbetalinger ved salg av driftsmidler m.v.	0	0
Utbetalinger ved kjøp av rentebærende verdipapirer	-448.930	-254.702
Innbetalinger ved salg av rentebærende verdipapirer	463.176	181.451
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>33.736</b>	<b>-15.742</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto rentebetalinger på finansieringsaktiviteter	-34.045	-16.334
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	489.562	490.189
Utbetalinger ved innfrielse av obligasjonsgjeld	-381.550	-141.441
Innbetalinger ved utstedelse av fondsobligasjon	0	50.000
Utbetalinger ved innfrielse av fondsobligasjon	0	-50.000
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	0
Utbetaling gaver av overskudd	-1.743	-1.189
Utbetalinger av utbytte	-19.950	-13.300
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>52.274</b>	<b>317.925</b>
<b>Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter</b>	<b>-132.038</b>	<b>-826</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>363.666</b>	<b>382.475</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>231.628</b>	<b>381.649</b>

**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. august 2020.

**Note 2****Grunnlag for utarbeidelsen**

Delårsrapport pr 30. juni 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 etter at dette skjedde i slutten av 1. kvartal, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå 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.

**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, 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.

**Nedskrivninger i steg 1 og 2**

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS9 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 makro utvikling. 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.

Det er fortsatt betydelig estimatusikkerhet som følge med COVID-19 pandemien som oppstod nær slutten av 1. kvartal. Dette fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Koronakrisen har gitt betydelige produksjons- og inntektstap for næringslivet, og det er fremdeles stor usikkerhet om krisens dybde og varighet. 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 nedskrivningsmodellen.

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 2,5 mill kroner i forhold til nedskrivninger på de samme engasjementene pr. 31.12.19.

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

	30.06.2020	30.06.2019
Garantiprovisjon	3.099	3.175
Provisjoner av salg forsikring	5.769	5.778
Verdipapirromsetning og forvaltning	1.264	1.015
Formidlingsprovisjoner (EBK AS)	5.202	4.857
Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	7.565	7.743
Andre gebyrer og tjenester	912	767
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>23.811</b>	<b>23.335</b>
Andre gebyrer og provisjonskostnader	-3.688	-4.761
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>-3.688</b>	<b>-4.761</b>
<b>Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>20.123</b>	<b>18.574</b>

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**

	30.06.2020	30.06.2019
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1.840	-238
Netto verdiendring på verdipapirer med variabel avkastning	-1.496	7
Netto verdiendring på fastrente utlån	3.719	-379
Netto verdiendring på finansielle derivater	-3.922	1.597
Netto verdiendring på valuta	481	1.032
<b>Sum verdiendringer på finansielle instrumenter</b>	<b>-3.058</b>	<b>2.019</b>

**Note 6****Lønn og andre personalkostnader**

	30.06.2020	30.06.2019
Lønn	22.905	20.959
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.209	3.721
Pensjonskostnader	1.969	1.803
Sosiale kostnader	435	752
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>29.518</b>	<b>27.235</b>

Antall årsverk pr 30.06 i banken var 66,8 (2019: 65,0)

**Note 7****Tap på utlån og garantier**

	30.06.2020	30.06.2019
Endring i ECL Steg 1	520	-197
Endring i ECL Steg 2	-4.610	285
Økning i eksisterende individuelle nedskrivninger	-3.450	-465
Nye individuelle nedskrivninger	-2.913	-976
Konstaterte tap hvor det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger	-636	-2.582
Reversering av tidligere individuelle nedskrivninger	1.103	2.233
Konstaterte tap hvor det tidligere år ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	0	-33
Inngang på tidligere konstaterte tap	115	105
Syke renter	252	126
<b>Tap på utlån og garantier</b>	<b>-9.619</b>	<b>-1.504</b>

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

<b>Utlån fordelt etter sektor og næring</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Fordelt etter næring</b>		
A - Jordbruk, skogbruk og fiske	151.816	135.074
B - Bergverksdrift og utvinning	7.099	6.771
C - Industri	33.117	35.412
D - Elektrisitets-, gass-, damp og vannforsyning	43.123	46.543
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjon	7.937	7.504
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	449.230	434.508
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	114.267	107.432
H - Transport og lagring	20.703	20.514
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	67.779	72.038
J - Informasjon og kommunikasjon	1.050	2.413
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	136.195	46.129
L - Omsetning og drift av fast eiendom	1.289.059	1.352.090
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	141.690	116.898
N - Forretningsmessig tjenesteyting	56.103	61.708
O - Offentlig administrasjon og offentlig forvaltning	0	0
P - Undervisning	8.153	8.353
Q - Helse- og sosialtjenester	18.842	19.361
R - Kultur, underholdning og fritidsaktiviteter	22.585	22.370
S - Annen tjenesteyting	8.904	8.795
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	153	184
<b>Sum næring</b>	<b>2.577.805</b>	<b>2.504.097</b>
Person	6.544.550	6.194.666
<b>Sum brutto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>9.122.355</b>	<b>8.698.763</b>
Opptjente ikke forfalte renter	10.567	12.852
Forventet tap Steg 1	-3.263	-3.093
Forventet tap Steg 2	-11.921	-7.385
Forventet tap Steg 3	-13.894	-8.791
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>9.103.844</b>	<b>8.692.346</b>

## 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	-481	3.448		2.967
Overføring fra Steg 1 til Steg 3			8	8
Overføring fra Steg 2 til Steg 1	218	-2.209		-1.991
Overføring fra Steg 2 til Steg 3		-204	2.899	2.695
Overføring fra Steg 3 til Steg 1				0
Overføring fra Steg 3 til Steg 2		10		10
Nye engasjementer i perioden	841	84		925
Avgang av engasjement i perioden	-852	-2.345	-1.495	-4.692
Endringer i kredittrisiko innenfor sammen steg	-1.010	101	4.478	3.569
Andre endringer i perioden	764	5.725	5	6.494
Konstaterte tap			-636	-636
Tilbakeføringer av tidligere nedskrivninger				0
<b>Tapsnedskrivninger pr 30.06.20</b>	<b>4.481</b>	<b>12.610</b>	<b>14.050</b>	<b>31.141</b>
Nedskrivninger på kredittinstitusjoner				228
Nedskrivninger på utlån til kunder				29.078
Nedskrivninger på utenombalansposter				1.835
<b>Tapsnedskrivninger pr 30.06.20</b>				<b>31.141</b>

## Note 9

## Misligholdte engasjementer og forventede tap

	30.06.2020	31.12.2019
Brutto misligholdte engasjementer over 90 dager	28.791	20.795
Individuelle nedskrivninger	-6.219	-3.743
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>22.572</b>	<b>17.052</b>
<b>Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>		
Ikke misligholdte engasjementer med forventet tap	45.788	49.016
Individuelle nedskrivninger	-7.676	-5.048
<b>Netto ikke misligholdte engasjementer med forventet tap</b>	<b>38.112</b>	<b>43.968</b>

## Note 10

## Finansielle instrumenter

30.06.2020

Finansielle eiendeler	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
Fastrenteutlån til virkelig verdi over ordinært resultat	0	147.152	0	147.152
Finansielle derivater	0	118	0	118
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over ordinært resultat</i>				
Aksjer	0	0	15.028	15.028
Pengemarkedsfond	20.200		0	20.200
Sertifikater og obligasjoner	986.043	88.724	0	1.074.767
<i>Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat</i>				
Aksjer	0	0	191.571	191.571
<b>Sum</b>	<b>1.006.243</b>	<b>235.994</b>	<b>206.599</b>	<b>1.448.836</b>

## Finansielle forpliktelser

Finansielle derivater	0	8.376	0	8.376
-----------------------	---	-------	---	-------

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

31.12.2019

<b>Finansielle eiendeler</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum virkelig verdi</b>
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
<b>Sum</b>	<b>1.071.156</b>	<b>244.266</b>	<b>225.035</b>	<b>1.540.457</b>

**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**

	<b>Egenkapitalinstrumenter</b>		<b>Sum</b>
	<b>Virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>	
<b>30.06.2020</b>			
Virkelig verdi 1.1.20	16.587	208.448	225.035
Tilgang	0	0	0
Avgang	-281	-880	-1.161
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	-1.278	-15.997	-17.275
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	0
<b>Virkelig verdi</b>	<b>15.028</b>	<b>191.571</b>	<b>206.599</b>

**Avstemming av nivå 3 elementer**

	<b>Egenkapitalinstrumenter</b>		<b>Sum</b>
	<b>Virkelig verdi over ordinært resultat</b>	<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>	
<b>31.12.2019</b>			
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
<b>Virkelig verdi</b>	<b>16.587</b>	<b>208.448</b>	<b>225.035</b>

## Finansielle eiendeler og forpliktelser

30.06.2020	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	142.169	142.169
Netto utlån til og fordringer på kunder	147.152	0	8.956.692	9.103.844
Sertifikater og obligasjoner	1.074.767	0	0	1.074.767
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15.028	211.771	0	226.799
Finansielle derivater	118	0	0	118
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.237.065</b>	<b>211.771</b>	<b>9.098.861</b>	<b>10.547.697</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	200.151	200.151
Innskudd fra kunder	0	0	6.902.123	6.902.123
Finansielle derivater	8.376	0	0	8.376
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	2.294.517	2.294.517
Ansvarlig lånekapital	0	0	125.568	125.568
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8.376</b>	<b>0</b>	<b>9.522.359</b>	<b>9.530.735</b>

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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1.291.983</b>	<b>208.447</b>	<b>8.784.600</b>	<b>10.285.030</b>
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
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>4.801</b>	<b>0</b>	<b>9.311.666</b>	<b>9.316.467</b>

## 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	792	45	44	30	911
Avgang	0	0	0	0	0
Avskrivninger	-1.032	-1.053	-1.072	-228	-3.385
Verdiendringer, gevinst/tap	0	0	0	0	0
<b>Bokført verdi pr 30.06.2020</b>	<b>7.461</b>	<b>56.809</b>	<b>9.929</b>	<b>14.226</b>	<b>88.425</b>
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
<b>Bokført verdi pr 31.12.2019</b>	<b>7.701</b>	<b>57.817</b>	<b>10.957</b>	<b>14.424</b>	<b>90.899</b>

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

	<b>31.12.2019</b>	<b>Låne- opptak</b>	<b>Forfall/ Innløst</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>30.06.2020</b>
Obligasjonslån (pålydende)	2.180.000	490.000	-380.000		2.290.000
Ansvarlig lånekapital	125.000				125.000
Overkurs/underkurs	370			-775	-405
Påløpte renter	8.967			-3.477	5.490
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>2.314.337</b>	<b>490.000</b>	<b>-380.000</b>	<b>-4.252</b>	<b>2.420.085</b>

	<b>31.12.2018</b>	<b>Låne- opptak</b>	<b>Forfall/ Innløst</b>	<b>Andre endringer</b>	<b>31.12.2019</b>
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
<b>Langsiktig gjeld</b>	<b>1.976.166</b>	<b>775.000</b>	<b>-440.000</b>	<b>3.171</b>	<b>2.314.337</b>

**Note 13****Utbytte pr. egenkapitalbevis**

Det ble vedtatt på forstanderskapsmøtet 3. juni 2020 å utbetale utbytte på kr 10,50 pr egenkapitalbevis for regnskapsåret 2019, totalt 19.950. Utbetalt utbytte for regnskapsåret 2018 var kr 10,00 pr egenkapitalbevis, totalt 19.000.

**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.



Proforma utkast til oppkjøpsanalyse er satt opp med utgangspunkt i at Skue Sparebank (regnskapsmessig overtakende) overtar eiendeler og gjeld fra Hønefoss Sparebank (regnskapsmessig overdragende) ved fusjon. Utkast til oppkjøpsanalyse er satt opp med utgangspunkt i urevidert balanse pr. 31.07.2020. Overtatte eiendeler og gjeld regnskapsføres i den overtagende banken til virkelig verdi ihht IFRS 3.

### Virksomhetssammenslutning

Virkelig verdi av de 192.256 ordinære egenkapitalbevisene som skal utstedes som vederlag til egenkapitalbeviserne i Hønefoss Sparebank vil være basert på børskurs 3. august 2020.

Vederlag	Antall	Kurs	Vederlag
Egenkapitalbevis (192.256 ordinære egenkapitalbevis)	192.256	169,00	32.491
Egne egenkapitalbevis	2.941	169,00	-497
<b>Sum vederlag</b>			<b>31.994</b>

Balansførte beløp av identifiserbare eiendeler og forpliktelser	Regnskap Hønefoss	Justering	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	115.503	0	115.503
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	378.484	0	378.484
Utlån til og fordringer på kunder	2.282.781	0	2.282.781
Rentebærende verdipapirer	232.287	0	232.287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	220.077	55	220.132
Finansielle derivater	464	0	464
Utsatt skattefordel	9.636	-9.478	158
Varige driftsmidler	14.435	37.911	52.347
Andre eiendeler	758	0	758
Gjeld til kredittinstitusjoner	-46	0	-46
Innskudd fra kunder	-2.222.703	0	-2.222.703
Finansielle derivater	-78	0	-78
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-606.188	0	-606.188
Ansvarlig lånekapital	-25.123	0	-25.123
Betalbar skatt	4.005	0	4.005
Utsatt skatt	0	0	0
Andre forpliktelser	-9.852	0	-9.852
Pensjoner	-424	0	-424
<b>Sum identifiserbare nettoeiendeler</b>	<b>394.017</b>	<b>28.488</b>	<b>422.505</b>
Fondsobligasjoner - klassifisert som egenkapital	-25.250	0	-25.250
<b>Netto identifiserbare nettoeiendeler fratrukket ek-bevis</b>	<b>368.767</b>	<b>28.488</b>	<b>397.255</b>
Andel tilhørende grunnfondet og gavefond			349.961
Andel tilhørende egenkapitalbeviserne			47.294
<b>Vederlag til egenkapitalbeviserne</b>			<b>-31.994</b>
Negativ goodwill - gevinst ved oppkjøp			15.300

Dersom oppkjøpet hadde regnskapsmessig virkning fra 01.01.2020 ville banken ha følgende resultatposter pr 30.06.2020:

Renteinntekter	248.947
Rentenetto	140.244
Resultat før skatt	47.807

## Endringer i egenkapital

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Hybridkapital	
	Eierandels- kapital	Egne egenkapital- bevis	Overkurs	Utjevnings- fond	Sparbank Grunnfond	Gavefond	FUG/Udispon- ert resultat	Fonds- obligasjoner	Sum
<b>Egenkapital 31.07.2020</b>	<b>57.000</b>	<b>-</b>	<b>117.719</b>	<b>176.140</b>	<b>603.939</b>	<b>6.463</b>	<b>97.157</b>	<b>85.000</b>	<b>1.143.419</b>
Fusjon med Hønefoss Sparebank	5.768	-497	26.724	-	344.961	5.000	-	25.250	407.205
<b>Egenkapital i proforma utkast til åpningsbalanse</b>	<b>62.768</b>	<b>-497</b>	<b>144.443</b>	<b>176.140</b>	<b>948.900</b>	<b>11.463</b>	<b>97.157</b>	<b>110.250</b>	<b>1.550.624</b>